

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Spółki VISTAL Gdynia SA
za okres obejmujący 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2017 roku**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 2 października 2017

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki VISTAL Gdynia S.A. („Spółka”) przedstawia śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki VISTAL Gdynia S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku:

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (61 752) tys. złotych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.;
2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 395 990 tys. złotych sporządzone na dzień 30 czerwca 2017r.;
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 61 752 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.;
4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 14 039 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Bogdan Malc

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe*

Spis treści

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)	6
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	10
1. Dane Spółki	10
2. Skład Zarządu	10
3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	10
4. Kontynuacja działalności	10
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym	12
7. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	14
8. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	14
9. Przychody	14
10. Koszty według rodzaju	14
11. Podatek dochodowy	15
12. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	15
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17
16. Utrata wartości aktywów	17
17. Kapitał własny	18
18. Akcje zwykłe	18
19. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18
20. Zmiany do umów kredytowych i zabezpieczeń	19
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20
22. Instrumenty finansowe	20
23. Zarządzanie ryzykiem finansowym	21
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi	26
25. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa	28
26. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	28

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota nr	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Przychody	9	46 886	134 678	93 000	158 417
Koszt własny sprzedaży	10	(89 179)	(167 668)	(84 559)	(143 794)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		(42 293)	(32 990)	8 441	14 623
Koszty sprzedaży		(489)	(971)	(386)	(775)
Koszty ogólnego zarządu		(4 135)	(8 448)	(4 761)	(9 130)
Zysk/strata ze sprzedaży		(46 917)	(42 409)	3 294	4 718
Pozostałe przychody operacyjne		322	436	163	462
Pozostałe koszty operacyjne	16	(5 795)	(5 863)	(165)	(169)
Zysk/strata na działalności operacyjnej		(52 390)	(47 836)	3 292	5 011
Przychody finansowe		284	4 671	215	4 766
Koszty finansowe	16	(25 692)	(27 893)	(3 502)	(5 150)
Zysk/strata na działalności gospodarczej		(77 798)	(71 058)	5	4 627
Podatek dochodowy	11	9 414	9 108	5 796	5 658
Zysk/strata netto		(68 384)	(61 950)	5 801	10 285
Inne całkowite dochody z tytułu:		(1 723)	198	(374)	145
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczony)		32	63	30	60
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
Wycena instrumentów zabezpieczających		(1 755)	135	(404)	85
Całkowite dochody ogółem		(70 107)	(61 752)	5 427	10 430

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		41 647	57 799
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	12	1 497	2 106
Pozostałe wartości niematerialne	16	1 007	3 257
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		9 768	10 799
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	13 277	4 138
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane wg ceny nabycia	16	71 697	77 787
Pożyczki udzielone		541	1 457
Należności długoterminowe	13	3 181	2 993
Aktywa trwałe razem		142 615	160 336
Aktywa obrotowe			
Zapasy		13 618	-
Należności z tytułu dostaw i usług	13	154 545	182 620
Pozostałe należności	13	39 899	49 872
Pozostałe aktywa finansowe		21 768	12 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	4 697	18 736
Aktywa obrotowe razem		234 527	263 369
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	18 848	-
Aktywa razem		395 990	423 705

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Nota nr	Stan na 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	711	711
Kapitał zapasowy		49 668	49 668
Kapitał rezerwowy		75 749	64 160
Zyski zatrzymane		(58 474)	14 735
Kapitał z aktualizacji wyceny		12 595	12 727
Razem kapitał własny		80 249	142 001
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	-	15 801
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19	267	253
Rezerwy długoterminowe		100	101
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		5	5
Zobowiązania długoterminowe razem		372	16 160
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	80 473	81 423
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	228 519	179 298
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19	2 295	2 707
Rezerwy krótkoterminowe		1	2
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu udziałów		10	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	21	4 071	2 114
Zobowiązania krótkoterminowe razem		315 369	265 544
Zobowiązania razem		315 741	281 704
Pasywa razem		395 990	423 705

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy PLN'000	Kapitał rezerwowy PLN'000	Kapitał zapasowy PLN'000	Kapitał z aktualizacji wyceny PLN'000	Zyski zatrzymane PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	711	58 128	49 668	12 731	56 483	177 721
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	10 285	10 285
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczoney)	-	-	-	60	-	60
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	85	-	85
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	145	10 285	10 430
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(315)	315	-
Dywidendy	-	-	-	-	(5 684)	(5 684)
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	6 031	-	-	(6 031)	-
Kapitał z połączenia Spółek	-	-	3	-	(42 254)	(42 251)
Stan na dzień 30 czerwca 2016 roku (niebadane)	711	64 159	49 671	12 561	13 114	140 216
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	711	64 160	49 668	12 727	14 735	142 001
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(61 950)	(61 950)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczoney)	-	-	-	63	-	63
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	135	-	135
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	198	(61 950)	(61 752)
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(330)	330	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	11 589	-	-	(11 589)	-
Stan na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	711	75 749	49 668	12 595	(58 474)	80 249

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(61 950)	10 285
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 674	1 851
Amortyzacja wartości niematerialnych	177	20
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	24 953	-
(Przychody)/koszty finansowe netto	(3 328)	(514)
Odsetki otrzymane	20	3
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	246	(144)
Podatek dochodowy	(9 108)	(5 658)
	<u>14 634</u>	<u>(4 442)</u>
Zmiana stanu zapasów	(13 618)	97
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	24 630	(59 547)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 094	(7 425)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1)	(1)
	<u>13 105</u>	<u>(66 876)</u>
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	<u>(34 211)</u>	<u>(61 033)</u>
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	-	219
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(34 211)</u>	<u>(60 814)</u>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	11
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	63	288
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	9 328
Dywidendy otrzymane	1 000	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(2 749)	(4 703)
Wydatki z tytułu nabycia długoterminowych aktywów finansowych	(300)	(300)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(7 180)	(9 000)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(9 166)	(4 376)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	36 623	82 456
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(3 182)	(2 963)
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	-	(16 000)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(115)	(315)
Zapłacone odsetki	(3 978)	(3 303)
Inne wydatki finansowe	(10)	(42)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	29 338	59 833
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(14 039)	(5 357)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 736	18 635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 697	13 278
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	287	-

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Spółki

VISTAL Gdynia S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy ul. Hutniczej 40. VISTAL Gdynia S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej VISTAL Gdynia S.A. („Grupa”).

Spółka rozpoczęła działalność 12 marca 1991 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Następnie w 2008 r., nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 15.04.2008 r. spisane przed notariuszem Cezarym Pietrasikiem w Gdańsku nr Repetytorium A 2705/3008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14.05.2008 r. Numer KRS 0000305753 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej:

- Produkcję konstrukcji metalowych i ich części,
- Obróbkę metali i nakładanie powłok na metale,
- Obróbkę mechaniczną elementów metalowych,
- Roboty związane z budową dróg i autostrad,
- Roboty związane z budową mostów i tuneli,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową spółki na dzień 30 czerwca 2017 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2017 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2017 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2016 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2016 roku.

2. Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodził:

Ryszard Matyka - Prezes Zarządu
Bogdan Malc - Wiceprezes Zarządu

3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 2 października 2017 roku.

4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, która odpowiada przynajmniej dwunastu miesiącom od końca śródrocznego okresu sprawozdawczego.

Spółka wobec zagrożenia utraty wypłacalności, w dniu 28 września 2017 r. złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, mającego uchronić Spółkę przed upadłością oraz zapewnić dalsze kontynuowanie działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy w dniu 28 września 2017 r. Decyzja o złożeniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego uzasadniona była potrzebą dokonania działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji ekonomicznej Spółki, w tym zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony przed egzekucją ze strony wierzycieli, którą postępowanie sanacyjne zapewni. Również w związku z podjętymi przez banki finansujące Spółkę działaniami, których efektem było wypowiedzenie znaczących umów kredytowych opisanych w nocie 23.4.

Skutkiem otwarcia postępowania sanacyjnego będzie wstrzymanie w okresie sanacji Spółki płatności zobowiązań (w tym finansowych) powstałych przed ogłoszeniem sanacji jak również uchylenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Spółce.

Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu przedstawionym we wniosku, zawieszenie spłat istniejącego zadłużenia w okresie postępowania sanacyjnego umożliwi bieżącą obsługę przez Spółkę zarówno kosztów samego postępowania sanacyjnego, jak również bieżące zaspokajanie zobowiązań, które powstaną po dniu otwarcia postępowania.

Ponadto w okresie sanacji Spółka dokona przedstawionych we Wstępnym Planie Restrukturyzacyjnym środków restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji finansowej Spółki w tym zbyciu wybranych aktywów.

W ramach przedstawionego Wstępnego Planu Restrukturyzacyjnego Spółka zamierza przeprowadzić:

1. Restrukturyzację majątkową:

Spółka dokonała przeglądu majątku Grupy Kapitałowej, którego skutkiem było wytypowanie aktywów przeznaczonych do zbycia:

- a) nieruchomości zlokalizowanych na Nabrzeżu Węgierskim należących do jednostki zależnej Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.,
- b) magazynu centralnego materiałów hutniczych położonego w Dębogórze,
- c) budynku biurowego zlokalizowanego przy ul. Czechosłowackiej 3,
- d) zakładu zabezpieczeń antykorozyjnych zlokalizowanego w Liniewie.

Przeprowadzenie dezinvestycji pozwoli Spółce zmniejszyć zadłużenie oraz znacząco poprawić płynność finansową.

2. Restrukturyzację w obszarze zakupowym i gospodarki magazynowej:

Spółka podjęła działania zmierzające do centralizacji zakupów materiałowych hutniczych przez dział zakupów Vistal Gdynia S.A. Umożliwi to wprowadzenie jednolitych procedur prowadzenia zakupów i standaryzacji asortymentu. Jednocześnie centralizacja zakupów i gospodarki magazynowej pozwoli na efektywniejsze zarządzanie zapotrzebowaniem materiałowym oraz właściwym zagospodarowaniem odpadu produkcyjnego.

3. Restrukturyzację w obszarze pozyskiwania kontraktów w Grupie Kapitałowej:

Ze względu na ograniczenie liczby i wartości inwestycji w sektorze Oil&Gas, Spółka planuje dywersyfikację produktową na inne rynki, na których Spółka może wykorzystać swoje kompetencje oraz zaplecze produkcyjne. Obecnie Spółka realizuje strategię polegającą na zwiększeniu działalności w segmencie budownictwa infrastruktury portowej i drogowej oraz budowy i konstrukcji elementów statków. Poza tym Spółka prowadzi pracę nad rozwojem kompetencji w zakresie montażu i rozruchu innych urządzeń.

4. Restrukturyzacja struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej:

Głównym celem prowadzonej restrukturyzacji ma być identyfikacja działań zmierzających do obniżenia kosztów działalności, wdrożenia procedur kontroli finansowej i operacyjnej oraz uproszczenia struktury i relacji między jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej. W ramach przeprowadzonej analizy zostaną zidentyfikowane obszary wymagające restrukturyzacji zatrudnienia w tym redukcji w zakresie etatyzacji. Dalszej weryfikacji będą podlegały aktywa będące w posiadaniu Grupy pod kątem ich niezbędności do prowadzenia działalności oraz optymalizacji wykorzystania w tym możliwości ich komercjalizacji.

Złożony przez Spółkę wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego podlega ocenie Sądu pod względem formalnym i merytorycznym, istnieje ryzyko oddalenia lub odrzucenia wniosku złożonego przez Spółkę.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

5.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

5.2 Podstawa wyceny

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej na bieżąco na koniec każdego okresu sprawozdawczego, natomiast aktywa trwałe w grupach: grunty, budynki i budowle oraz obiekty inżynierii lądowej są wyceniane według wartości godziwej na koniec roku obrotowego, a na inne okresy jeśli są przesłanki.

5.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

5.4 Dokonane osądy i oszacowania

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wartości szacunków wynikały ze zdarzeń jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym.

6. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym

Zamieszczone poniżej Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku. Jednostka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są one obowiązujące po raz pierwszy:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- 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,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15. Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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 odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie wyżej wymienionych standardów oraz interpretacji lub zmian do standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

7. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 r.

8. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

9. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	44 496	131 355	91 969	156 422
Przychody ze sprzedaży innych usług	264	414	192	332
Przychody ze sprzedaży usług najmu	737	1 520	832	1 558
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	1 389	1 389	7	105
	46 886	134 678	93 000	158 417

10. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Koszty rodzajowe				
Amortyzacja	917	1 851	896	1 871
Zużycie materiałów i energii	14 758	23 023	4 986	9 744
Usługi obce	62 433	133 246	79 859	134 651
Podatki i opłaty	304	565	280	495
Wynagrodzenia	1 571	3 316	2 230	4 217
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	230	506	315	679
Pozostałe koszty rodzajowe	1 293	2 302	1 284	2 381
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 390	1 390	7	103
Razem	82 896	166 199	89 857	154 141
Zmiana stanu produktów	(10 907)	(10 888)	151	442
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	89 179	167 668	84 559	143 794
Koszty sprzedaży	489	971	386	775
Koszty ogólnego zarządu	4 135	8 448	4 761	9 130

11. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu				
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	(9 414)	(9 108)	(5 796)	(5 658)
Podatek dochodowy	(9 414)	(9 108)	(5 796)	(5 658)

12. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała zwiększanie nakładów na rzeczowe aktywa trwale w budowie, głównie na: wdrożenie systemu ERP, modernizację budynku biurowca w Gdyni oraz zakup nowego systemu kontroli dostępu. Koszt wytworzenia w okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. wyniósł 437 tys. zł (w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.: 3 404 tys. zł).

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	
	30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	31.12.2016 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	52 678	69 669
w tym:		
- od jednostek powiązanych	2 342	2 278
- od pozostałych jednostek	50 336	67 391
Wycena kontraktów budowlanych	108 892	116 022
Kaucje	3 185	3 786
- do 12 miesięcy	1 099	990
- powyżej 12 miesięcy	2 086	2 796
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(10 210)	(6 857)
	154 545	182 620

	Stan na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Pozostałe należności		
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy	7 017	14 956
VAT do odliczenia w przyszłym okresie	11 105	8 879
Zaliczki na dostawy	17 332	23 711
w tym:		
- od jednostek powiązanych	17 101	23 528
- od pozostałych jednostek	231	183
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	276	-
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale w budowie	106	138
Należności od pracowników	94	119
Rozliczenia międzyokresowe-podatek od nieruchomości	439	-
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	1 048	953
Rozliczenia międzyokresowe-umowa sponsorska	48	450
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	887	662
Inne	13	4
Dywidendy	1 534	-
	39 899	49 872

	Stan na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Należności długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	2 443	2 280
Ubezpieczenia budowlane	644	612
Inne należności długoterminowe	94	101
	3 181	2 993

Na dzień 30 czerwca 2017 r. łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane na dzień sprawozdawczy wyniosły 383 476 tys. zł (w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.: 570 327 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 365 124 tys. zł (w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.: 491 506 tys. zł). Zawiązano rezerwy na straty na kontraktach w wysokości 10 851 tys. zł. Otrzymane zaliczki z tytułu umów budowlanych zaprezentowano jako pomniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych w kwocie 10 633 tys. zł (6 123 tys. zł na dzień 31.12.2016 r.) i w pozycji zobowiązań w kwocie 2 569 tys. zł (4 065 tys. zł na dzień 31.12.2016 r.).

	Stan na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności		
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	6 857	8 681
- Utworzenie odpisów aktualizujących	3 354	356
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(1)	(2 180)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	10 210	6 857

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	31.12.2016 PLN'000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 800	14 445
Lokaty	897	4 291
	4 697	18 736

15. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią nieruchomości w tym grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki, budowle i ruchomości znajdujące się w Dębogórz, Liniewie i budynek biurowy przy ulicy Czechosłowackiej w Gdyni.

Zakończenie transakcji w zakresie:

- nieruchomości, w tym grunty i budowle znajdujące się w Dębogórz planowane jest do końca pierwszego półrocza 2018 r.
- nieruchomości, w tym grunty, budynki i ruchomości znajdujące się w Liniewie planowane jest do końca pierwszego półrocza 2018 r.
- nieruchomości, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów i budynek biurowy znajdujące się przy ul. Czechosłowackiej w Gdyni planowane jest do końca pierwszego kwartału 2018 r.

16. Utrata wartości aktywów

W celu ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Spółka dokonała identyfikacji aktywów, w przypadku których mogła nastąpić utrata wartości. Analizując przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość prawa do patentu w pełnej wysokości 2 076 tys. zł, który został ujęty w Pozostałych kosztach operacyjnych w *Śródrocznym skróconym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów* oraz pomniejszył wartość pozycji Pozostałych wartości niematerialnych w *Śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej*. Spółka dokonała także wyceny wartości rynkowej jednostki zależnej Vistal Offshore Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2017 roku oszacowanej przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego. W związku z przeprowadzoną wyceną dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Vistal Offshore Sp. z o.o. w wysokości 22 877 tys. zł. Wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów odpowiada jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Kluczowe założenia przyjęte przez kierownictwo Spółki w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej to wartość godziwa nieruchomości, która została ustalona na podstawie wyceny wykonanej na dzień 31 grudnia 2016 r. zakładając, iż nieruchomość (hala produkcyjna) jest atrakcyjna i nowoczesna na skalę europejską. Odpis aktualizujący wartość udziałów został ujęty w Kosztach finansowych w *Śródrocznym skróconym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów* w oraz pomniejszył wartość pozycji Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane wg ceny nabycia w *Śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej*.

17. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Spółki

Akcjonariusz	Ilość akcji na 30.06.2017	Wartość akcji nominalna PLN '000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na 30.06.2017
BMMR Investments Sp. z o.o.	7 500 000	375	52,78%	52,78%
Bożena Matyka	2 500 000	125	17,59%	17,59%
Pozostali akcjonariusze	4 210 000	211	29,63%	29,63%
Razem	14 210 000	711	100%	100%

Jednostką Dominującą Grupy najwyższego szczebla jest BMMR Investments Sp. z o.o.

18. Akcje zwykłe

Na 30 czerwca 2017 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki składał się z 14 210 000 akcji zwykłych. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 711 tys. zł (0,05 zł za każdą akcję). Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

19. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Informacje odnośnie ekspozycji Spółki na ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przedstawia nota 23.4, 23.6 i 23.7.

	Stan na dzień	
	30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	31.12.2016 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	-	15 801
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	178	152
Gwarancje bankowe	89	101
	267	16 054
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	208 656	172 383
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	19 311	6 915
Niezabezpieczone zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	552	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	209	249
Gwarancje bankowe	210	218
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 876	1 843
Kontrakty terminowe forward	-	397
	230 814	182 005

W związku z tym, iż zobowiązania z tytułu kredytów zostały zaklasyfikowane do zobowiązań krótkoterminowych, kredyty nie zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu. Zostały zaprezentowane w wartości nominalnej.

20. Zmiany do umów kredytowych i zabezpieczeń

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. spółka Vistal Gdynia SA zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas SA („BNP”) aneksem do Umowy wielocelowej linii kredytowej. Aneksem zmienione zostały pozostałe postanowienia umowy.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. spółka Vistal Gdynia SA zawarła z BNP aneks do Umowy kredytu odnawialnego. Aneksem zmienione zostały pozostałe postanowienia umowy.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. spółka Vistal Gdynia SA zawarła z Credit Agricole Bank Polska SA („CA”) aneks do Umowy o linię. Przedmiotem aneksu do Umowy o linię są między innymi zmiany w zakresie:

- 1) podwyższenia limitu kredytowego do kwoty 75 000 tys. zł (przed zmianą 60 500 tys. zł), który może być wykorzystywany w postaci:
 - a. kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tys. zł;
 - b. kredytu odnawialnego do kwoty 75 000 tys. zł;
 - c. linii akredytyw i gwarancji do kwoty 25 000 tys. zł.Łączne zaangażowanie na wszystkich udzielonych produktach w ramach Umowy nie może przekroczyć kwoty 75 000 tys. zł.
- 2) aktualizacja zabezpieczeń spłaty ewentualnych roszczeń CA wobec Spółki wynikających z umowy, w postaci:
 - a. aktualizacji zastawu rejestrowego na rachunkach bankowych Spółki prowadzonych w CA do kwoty 90 000 tys. zł (przed zmianą 55 000 tys. zł);
 - b. aktualizacji oświadczenia Spółki o poddaniu się egzekucji do kwoty 90 000 tys. zł (przed zmianą 66 000 tys. zł) uprawniającego CA do wystąpienia do sądu o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 18 maja 2024 r.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	31.12.2016 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	71 612	79 734
w tym:		
- wobec jednostek powiązanych	31 026	52 864
- wobec pozostałych jednostek	40 586	26 870
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	7 604	182
Kaucje otrzymane wymagalne do 12 miesięcy	383	-
Kaucje otrzymane wymagalne powyżej 12 miesięcy	874	1 507
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	80 473	81 423
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów, w tym:		
- od pozostałych jednostek	932	981
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	2 331	705
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	352	407
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	437	-
Inne	19	21
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	4 071	2 114

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 czerwca 2017 r.: 7 604 tys. zł oraz na 31 grudnia 2016 r. 182 tys. zł i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe. Ekspozycja na ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko walutowe w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 23.4 i 23.6.

22. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 30 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 czerwca 2017 roku jak również 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,

- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku),
- Poziom 3 - wartość godziwa nie opierająca się o obserwowalne dane rynkowe.

	Stan na dzień 30.06.2017			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty zabezpieczające - należności	-	3 710	-	3 710

	Stan na dzień 31.12.2016			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania	-	397	-	397

23. Zarządzanie ryzykiem finansowym

23.1 Wprowadzenie

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Spółki na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Spółkę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Spółkę.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń i posiada wdrożoną politykę zarządzania ryzykiem finansowym, politykę rachunkowości zabezpieczeń oraz procedury operacyjne zarządzania ryzykiem finansowym

23.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem finansowym Spółki Vistal Gdynia SA.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację, ocenę, analizę ryzyk na które Spółka jest narażona jak również kontrolę podjętych działań. Przeprowadzona identyfikacja oraz analiza stanowi podstawę do podjęcia decyzji o najefektywniejszej metodzie ograniczenia ryzyka do dopuszczalnych poziomów określonych przez Zarząd Spółki. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki. Kontrola efektywności podjętych działań umożliwia doskonalenie metod zarządzania ryzykiem ograniczających możliwość wystąpienia

negatywnych skutków dla Spółki. System zarządzania ryzykiem w Spółce opiera się na aktywnym podejściu do przyczyn wystąpienia negatywnych zdarzeń poprzez działania prewencyjne, transfer ryzyka na instytucje ubezpieczeniowe, hedging, dywersyfikację bądź w określonych przypadkach retencję ryzyka.

23.3 Ryzyko kredytowe

Zarząd Spółki stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Jednak istotne kontrakty obejmowane są ubezpieczeniem. Zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego za płatności z tytułu umów o roboty budowlane odpowiada solidarnie inwestor wraz z generalnym wykonawcą.

Na dzień sprawozdawczy występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego, jednak wyżej opisane działania w ocenie Zarządu Spółki skutecznie pozwalają je ograniczyć.

Wartość księgową każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

	Stan na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	154 545	182 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 697	18 736

Należności od 2 największych odbiorców Spółki wynoszą 14 471 tys. zł na dzień 30 czerwca 2017 r. (2016 r.: 20 941 tys. zł).

23.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w przypadku instrumentów finansowych związane jest z brakiem możliwości obrotu bądź jego znacznego ograniczenia co sprawia, że nie mogą być kupione lub sprzedane w dowolnym czasie lub cena po jakiej zostanie zrealizowana transakcja w istotny sposób odbiega od ceny, która mogłaby zostać uzyskana na w pełni płynnym rynku.

Ryzyko płynności związane jest również z wystąpieniem trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

Spółka posiada szereg umów kredytowych w Bankach, w części z nich znajdują się zapisy o wskaźnikach finansowych jakie Spółka powinna utrzymywać w trakcie ich obowiązywania. Wskaźniki dotyczą dozwolonego poziomu wypłacanej dywidendy, wskaźnika będącego stosunkiem zadłużenia netto do EBITDA, wskaźnika będącego stosunkiem kapitałów własnych do aktywów ogółem, wskaźnika będącego stosunkiem kapitału stałego do aktywów trwałych, wskaźnika zdolności obsługi zadłużenia (DSCR) oraz rentowności sprzedaży netto.

Na 31 grudnia 2016 r. Spółka nie spełniała wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA oraz wskaźnika będącego stosunkiem kapitału stałego do aktywów trwałych w ramach umów kredytowych zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A.

Na 31 grudnia 2016 r. Spółka nie spełniała wskaźnika zdolności obsługi zadłużenia (DSCR) w ramach umów zawartych z Credit Agricole Bank Polska S.A. uzyskując jednocześnie pisemną zgodę Banku w dniu 28 marca 2017 r. na utrzymywanie wskaźnika DSCR na poziomie poniżej 2 za rok obrotowy 2016.

Na 30 czerwca 2017 r. Spółka nie spełniała wskaźnika będącego stosunkiem kapitałów stałych do aktywów trwałych oraz wskaźnika będącego stosunkiem kapitałów własnych do sumy bilansowej w ramach umów kredytowych zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A.

Na 30 czerwca 2017 r. Spółka nie spełniała wskaźnika będącego stosunkiem kapitałów własnych do sumy bilansowej w ramach umowy kredytowej zawartej z Alior Bank S.A.

Na 30 czerwca 2017 r. Spółka nie spełniała wskaźnika będącego stosunkiem kapitałów własnych do sumy bilansowej oraz wskaźnika rentowności ze sprzedaży netto w ramach zawartych umów kredytowych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A.

Ponadto po dniu bilansowym wystąpiły poniższe zdarzenia dotyczące zawartych przez Spółkę umów kredytowych.

W dniu 14 września 2017 r. Spółka otrzymała oświadczenie Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. datowane na 12 września 2017 r. o wypowiedzeniu umowy limitu kredytowego wielocelowego. Wysokość udzielonego limitu w ramach umowy wielocelowej na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 40 000 tys. zł.

W dniu 18 września 2017 r. Spółka otrzymała pisma datowane na 14 września 2017 r. od Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. zawierające wezwania do zapłaty z wypowiedzeniem umów o kredyty obrotowe w odnawialnych liniach kredytowych zawartych w ramach Umowy linii wieloproduktowej. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy linii wieloproduktowej na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 20 000 tys. zł.

W dniu 21 września 2017 r. Spółka otrzymała od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. pisma datowane na 20 września 2017 r. zawierające wypowiedzenia następujących umów kredytowych:

- a) Umowy wielocelowej linii kredytowej wraz z wezwaniem do zapłaty i wezwaniem do ustanowienia depozytu zabezpieczającego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 70 000 tys. zł.
- b) Umowy o kredyt odnawialny wraz z wezwaniem do zapłaty zadłużenia. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o kredyt odnawialny na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 10 000 tys. zł.

W dniu 21 września 2017 r. Spółka otrzymała od ING Bank Śląski S.A. pisma datowane na 21 września 2017 r. zawierające:

- a) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych Spółce. Wysokość udzielonego limitu na dzień 30 czerwca 2017 r.:
 - a. w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 48 000 tys. zł,
 - b. w ramach Umowy kredytu w rachunku bankowym wynosiła 5 000 tys. zł,
 - c. w ramach Umowy dyskontowej wynosiła 2 000 tys. zł.

W dniu 25 września 2017 r. Spółka otrzymała pisma datowane na 22 września 2017 r. od Credit Agricole Bank Polska S.A. zawierające wypowiedzenie następujących umów kredytowych:

- a) Umowy o linię. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 75 000 tys. zł,
- b) Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 11 276 tys. zł,
- c) Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 1 984 tys. zł,
- d) Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 3 063 tys. zł.

W dniu 27 września 2017 r. Spółka otrzymała pisma datowane na 26 września 2017 r. od Bank Ochrony Środowiska S.A. zawierające:

- a) Oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 7 389 tys. zł,

- b) Oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytu nieodnawialnego na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 2 507 tys. zł.

W dniu 27 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym udzielona Spółce przez Alior Bank S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 1 000 tys. zł.

W dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa wieloproduktowa udzielona Spółce przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 48 000 tys. zł.

W dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa dyskontowa udzielona Spółce przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy dyskontowej na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 2 000 tys. zł.

W dniu 30 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym udzielona Spółce przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 5 000 tys. zł.

W związku z powyższymi zobowiązaniami z tytułu inwestycyjnych kredytów długoterminowych udzielonych Spółce przez Credit Agricole Bank Polska S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A. oraz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. w łącznej kwocie 28 319 tys. zł ujęto w zobowiązaniach krótkoterminowych.

W związku z zagrożeniem utraty wypłacalności Spółka w dniu 28 września 2017 r. złożyła do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego. Skutkiem otwarcia postępowania sanacyjnego będzie wstrzymanie w okresie sanacji Spółki płatności zobowiązań (w tym finansowych) powstałych przed ogłoszeniem sanacji jak również uchylenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Spółce. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu przedstawionym we wniosku, zawieszenie spłat istniejącego zadłużenia w okresie postępowania sanacyjnego umożliwi bieżącą obsługę przez Spółkę zarówno kosztów samego postępowania sanacyjnego, jak również bieżące zaspokajanie zobowiązań, które powstaną po dniu otwarcia postępowania.

23.5 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że wahania ceny instrumentu finansowego wynikające ze zmiany czynników rynkowych (takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, indeksy giełdowe) będą wpływać negatywnie na wycenę instrumentu i co za tym idzie na wyniki finansowe Spółki.

Celem strategicznym procesu zarządzania ryzykiem jest ograniczenie wpływu ryzyka finansowego na wynik finansowy Spółki lub spółek zależnych z Grupy Kapitałowej poprzez zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających, powiązanych z ekspozycją na ryzyko finansowe, spełniających wyszczególnione w Polityce Zarządzania Ryzykiem Finansowym wymagania. Zarządzanie ryzykiem finansowym umożliwia osiągnięcie założonych poziomów rentowności prowadzonej działalności, osiągnięcie założonego stopnia minimalizacji wrażliwości wyniku finansowego na ryzyko, dostosowanie działalności finansowej do zmian otoczenia ekonomicznego. Celami krótkoterminowymi procesu zarządzania ryzykiem są: poprawna identyfikacja i prognozowanie ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka finansowego, redukcja ryzyka operacyjnego, związanego z wyznaczaniem ekspozycji, zawieraniem transakcji, pozyskiwaniem informacji rynkowej, minimalizacja kosztów zawierania transakcji pochodnych.

Spółka korzysta z prostych walutowych kontraktów forward o liniowej zależności rentowności od sytuacji rynkowej. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce określa, iż transakcje pochodne zawierane są jedynie w związku z realizacją kontraktów, z których wpływy realizowane będą w walucie innej niż PLN. Mają więc one charakter zabezpieczający ze względu na dopasowanie nominałów i terminów zapadalności z planowanymi wpływami.

Aby dokonać transferu innych ryzyk rynkowych Spółka wykorzystuje ubezpieczenia gospodarcze oraz zabezpieczenia kontraktowe minimalizując wpływ czynników rynkowych.

23.6 Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki, tj. PLN. Transakcje te są wyrażane głównie w EUR. W zarządzaniu ryzykiem walutowym Spółka określa ekspozycję netto uwzględniając wpływy walutowe związane z realizacją przychodów z kontraktów realizowanych dla odbiorców zewnętrznych oraz wydatkami w walucie związanymi z obsługą zobowiązań kredytowych oraz handlowych.

Spółka zabezpiecza ekspozycję netto kontraktów, z których będzie uzyskiwać przychody w walucie obcej. Stosuje do tego proste kontrakty walutowe forward. Każde zlecenie jest zabezpieczane indywidualnie w zależności od harmonogramu płatności. Harmonogram płatności uzależnia liczbę zawartych transakcji i ich okres zapadalności. W momencie podpisania kontraktu, wartość kontraktu z uwzględnieniem harmonogramu płatności zabezpieczana jest krótkimi pozycjami na walutowych kontraktach forward. Przepływy z podpisanych umów są pewne (w przypadku wystąpienia prac dodatkowych nie uwzględnionych w obmiarze, stosowana jest cena jednostkowa) a w przypadku podjęcia współpracy z nowymi kontrahentami uzyskiwane są bankowe gwarancje płatności.

W dniu 19 września 2017 r. Spółka otrzymała pismo datowane na 18 września 2017 r. od Credit Agricole Bank Polska S.A. zawierające zawiadomienie o wystąpieniu przypadków naruszenia Regulaminu zawierania Transakcji z Dealing Roomem dla klientów Korporacyjnych CABP. W związku z czym transakcje:

- 1) FXForward o wartości 1 192 880,00 EUR z terminowym kursem wymiany 4,4901 PLN oraz datą rozliczenia 27.10.2017 r.;
- 2) FXForward o wartości 2 982 200,00 EUR z terminowym kursem wymiany 4,4945 PLN oraz datą rozliczenia 14.11.2017 r.;

zostały zamknięte oraz rozliczone w dniu otrzymania ww. zawiadomienia tj. 19 września 2017 r. Kurs rozliczenia transakcji wymiany walutowej typu FX Swap dla FXForward o wartości 1 192 880,00 EUR wyniósł 4,4820 PLN oraz dla FXForward o wartości 2 982 200,00 EUR wyniósł 4,4827 PLN.

Po dniu rozliczenia powyższych transakcji Spółka nie posiada żadnych walutowych transakcji zabezpieczających.

23.7 Ryzyko stopy procentowej

Spółka korzysta z szeregu odnawialnych oraz nieodnawialnych kredytów udzielonych zarówno w EUR jak i w PLN. Ryzyko stopy procentowej odnosi się zarówno do krótkoterminowych (1M, 3M) notowań WIBOR oraz EURIBOR. Udzielone limity kredytowe oraz kredyty inwestycyjne posiadają oprocentowanie zmienne w oparciu o stawkę WIBOR/EURIBOR powiększoną o stałą marżę. Spółka dokonuje retencji ryzyka stopy procentowej w zakresie kredytów obrotowych ze względu na niemożność efektywnego zabezpieczenia stopy procentowej kredytów obrotowych charakteryzujących się dużą zmiennością salda zadłużenia w ciągu roku obrotowego.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

24.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Obroty z jednostkami powiązаныmi kapitałowo				
Sprzedaż	2 087	3 446	1 206	2 487
Zakupy	53 258	120 643	78 012	130 518
Przychody finansowe	153	2 819	109	4 654
Koszty finansowe	71	97	64	102
	Stan na 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000		
Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi kapitałowo				
Należności	39 890	39 441		
Zobowiązania	31 798	52 864		

24.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
VISTEEL Sp. z o.o.				
Sprzedaż	1 389	1 397	3	9
Zakupy	15 701	19 588	(8)	35
	Stan na 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000 (niebadane)		
VISTEEL Sp. z o.o.				
Należności	242	1 566		
Zobowiązania	11 540	47		
	Stan na 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	1 962	1 962		
Odpis aktualizujący należności	(1 962)	(1 962)		
	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych				
Zakupy	24	49	24	53
	Stan na 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych				
Zobowiązania	10	10		

25. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie kluczowych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki kształtowało się następująco:

	3 miesiące zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2016 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki				
Wynagrodzenia	790	1 627	1 268	2 120
	790	1 627	1 268	2 120

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji z akcjonariuszami większościowymi Jednostki Dominującej.

26. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Poniżej opisano istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym. Jednocześnie w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistal w I półroczu 2017 r. w rozdziale 4.2.2. zawarto szczegółową informację o zdarzeniach po dniu bilansowym, o których Spółka informowała w formie raportów bieżących.

Wniosek o sanację Vistal Gdynia S.A.

W dniu 28 września 2017 r. Spółka wobec zagrożenia utraty wypłacalności, złożyła wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne. Wniosek został złożony do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy. Informacja odnośnie tego zdarzenia znajduje się w nocie 4 niniejszego sprawozdania.

Wypowiedzenie umów kredytowych

Spółka otrzymała pisma od Banków finansujących w sprawie wypowiedzenia zaciągniętych kredytów bankowych przez Spółkę. Informacja o wypowiedzeniach umów kredytowych zawarta została w nocie 23.4 Ryzyko płynności niniejszego sprawozdania..

Roszczenia z tytułu udzielonych gwarancji

W dniu 26 września 2017 r. Spółka otrzymała od AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. informację o wpłynięciu żądania od Niron Staal Amsterdam B.V. wypłaty kwoty w wysokości 606 528,00 EUR z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej.

W dniu 29 września 2017 r. Spółka otrzymała od Credit Agricole Bank Polska S.A. informację o wpłynięciu żądania Duro Felguera SA wypłaty kwoty 1,155 mln EUR z wystawionej gwarancji bankowej.

W dniu 29 września 2017 r. Spółka otrzymała od AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. informację o wpłynięciu żądania od Skanska Norge AS wypłaty kwot w łącznej wysokości 5 868 834,33 NOK z wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych.

Roszczenie kontrahentów z tytułu zawartych umów

W dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała pismo od Berger Bau Polska Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu zawierające wezwanie do zapłaty kar umownych w wysokości 504 852,88 PLN z tytułu nieterminowego wykonania umowy podwykonawczej 012/02/2016 oraz kosztów dodatkowych poniesionych przez Berger Bau Polska Sp. z o.o.

W dniu 22 września Spółka otrzymała od Niron Staal Amsterdam B.V. wypowiedzenie umowy na wykonanie i dostawę konstrukcji dwóch sztuk Spud Cans. Jednocześnie Jednostka Dominująca została wezwana do zwrotu otrzymanych płatności z tytułu realizacji powyższej umowy tj. kwotę 808 704,00 EUR.

W dniu 26 września 2017 r. Spółka otrzymała pismo datowane na 26 września 2017 r. od firmy Metrostav S.A. Oddział w Polsce z siedzibą w Bielsko-Białej zawierające odstąpienie od Umowy. Jednocześnie Metrostav wezwał do zapłaty kar umownych w wysokości 8 116 294,93 PLN w związku z nieprawidłową realizacją kontraktu.

W dniu 26 września 2017 r. Spółka otrzymała od Agma Sp. z o.o. oświadczenie o odstąpieniu od umowy 038/2016 w części, w jakiej umowa nie została wykonana do dnia złożenia oświadczenia. Jednocześnie Agma Sp. z o.o. naliczyła karę umowną z tytułu odstąpienia od Umowy w wysokości 969 921,40 PLN.

W dniu 27 września 2017 r. Spółka otrzymała od Duro Felguera S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 6 470 037,67 EUR w związku z naruszeniem postanowień Umowy

W dniu 2 października 2017 r. Spółka otrzymała od klienta zagranicznego z branży budowlanej wypowiedzenia umowy ramowej z 2015 r. oraz umowy ramowej z 2016 r. wraz z wszystkimi zleceniami zawartymi w ramach tych umów na wykonanie konstrukcji stalowych kontenerów. Jednocześnie kontrahent naliczył kary umowne w łącznej wysokości 5 704 500,00 PLN.

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Bogdan Malc

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe*