

**Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA
w restrukturyzacji**

**Rozszerzony skonsolidowany raport
za okres obejmujący 9 miesięcy
zakończony 30 września 2017 roku**

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 29 listopada 2017 r.

Oświadczenie Zarządcy

Zarządca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji („Grupa”) przedstawia śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 roku.

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

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (177 475) tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.;
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 530 602 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 września 2017 r.;
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 177 851 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.;
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 17 320 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sławomir Bohdziewicz

Zarządca

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Małgorzata Skrzyńiarz

*Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe*

Gdynia, 29 listopada 2017 r.

Spis treści

A.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	4
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
	Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia.....	10
1.	Dane Jednostki Dominującej.....	10
2.	Skład Grupy Kapitałowej.....	10
3.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
4.	Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.....	15
5.	Zasady rachunkowości.....	17
6.	Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	17
7.	Sprawozdawczość segmentów działalności.....	17
8.	Przychody.....	22
9.	Koszty według rodzaju.....	22
10.	Podatek dochodowy.....	23
11.	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie.....	23
12.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	24
13.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	25
14.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	25
15.	Utrata wartości aktywów.....	25
16.	Kapitał własny.....	26
17.	Akcje zwykłe.....	26
18.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.....	26
19.	Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach.....	27
20.	Założenia aktuarialne.....	31
21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	32
22.	Instrumenty finansowe.....	32
23.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	33
24.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	39
25.	Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa.....	39
26.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	40
B.	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VISTAL GDYNIA S.A. W RESTRUKTURYZACJI	
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	44
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	45
	Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	47
	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	48
1.	Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.....	50
2.	Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	50
C.	ZAŁĄCZNIK: POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU	

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

		3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przychody	8	37 875	154 012	123 310	326 095
Koszt własny sprzedaży	9	(89 234)	(304 750)	(108 486)	(274 975)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		(51 359)	(150 738)	14 824	51 120
Koszty sprzedaży		(71)	(879)	(564)	(1 458)
Koszty ogólnego zarządu		(8 716)	(26 698)	(10 450)	(28 904)
Zysk/strata ze sprzedaży		(60 146)	(178 315)	3 810	20 758
Pozostałe przychody operacyjne		954	2 472	194	1 489
Pozostałe koszty operacyjne	15	(2 123)	(7 467)	(124)	(863)
Zysk/strata na działalności operacyjnej		(61 315)	(183 310)	3 880	21 384
Przychody finansowe		(1 600)	2 939	122	383
Koszty finansowe		(3 181)	(9 988)	(980)	(10 686)
Zysk/strata na działalności gospodarczej		(66 096)	(190 359)	3 022	11 081
Podatek dochodowy	10	(9 205)	12 312	(1 096)	3 325
Zysk/strata netto		(75 301)	(178 047)	1 926	14 406
Inne całkowite dochody z tytułu: Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat		37	572	690	1 119
Przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczoney)		35	439	127	470
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Wycena instrumentów zabezpieczających		-	135	571	656
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2	(2)	(8)	(7)
Całkowite dochody ogółem		(75 264)	(177 475)	2 616	15 525
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		(75 301)	(178 047)	1 926	12 480
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		(75 264)	(177 475)	2 616	15 525
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na 1 akcję w złotych					
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk		14 210	14 210	14 210	14 210
Zwykły i rozwodniony (w zł)		(5,2992)	(12,5297)	0,5410	0,8783

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		193 899	245 539
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	11	7 418	8 712
Wartość firmy		80	80
Pozostałe wartości niematerialne	15	1 097	2 576
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		27 524	50 340
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	21 844	8 844
Inne długoterminowe aktywa finansowe		-	4 185
Należności długoterminowe	12	3 436	3 548
Aktywa trwałe razem		255 298	323 824
Aktywa obrotowe			
Zapasy		19 456	12 897
Należności z tytułu dostaw i usług	12	158 450	273 899
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12	236	12
Pozostałe należności	12	23 997	31 879
Pozostałe aktywa finansowe		37	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	10 371	27 691
Aktywa obrotowe razem		212 547	346 415
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	62 757	-
Aktywa obrotowe razem		275 304	346 415
Aktywa razem		530 602	670 239

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

		Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	16	711	711
Kapitał rezerwowy		84 531	72 732
Zyski zatrzymane		(132 007)	55 869
Nadwyżka z emisji		47 200	47 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 372	34 144
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3)	(1)
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		32 804	210 655
Razem kapitał własny		32 804	210 655
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	-	74 122
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	3 815	8 613
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10	21 689	21 668
Rezerwy długoterminowe		209	210
Przychody przyszłych okresów		5	232
Zobowiązania długoterminowe razem		25 718	104 845
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	142 512	113 694
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	297 478	208 915
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	14 515	12 744
Bieżące zobowiązania podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	21	19	413
Rezerwy krótkoterminowe		217	201
Pozostałe zobowiązania	21	17 111	18 544
Przychody przyszłych okresów		228	228
Zobowiązania krótkoterminowe razem		472 080	354 739
Zobowiązania razem		497 798	459 584
Pasywa razem		530 602	670 239

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	711	62 615	36 134	47 200	59 788	-	206 448	-	206 448
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	14 406	-	14 406	-	14 406
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczone)	-	-	470	-	-	-	470	-	470
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	656	-	-	-	656	-	656
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	1 126	-	14 406	(7)	15 525	-	15 525
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	10 117	-	-	(10 117)	-	-	-	-
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(2 676)	-	2 676	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(5 684)	-	(5 684)	-	(5 684)
Inne	-	-	-	-	(603)	-	(603)	-	(603)
Stan na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)	711	72 732	34 584	47 200	60 466	(7)	215 686	-	215 686
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	711	72 732	34 144	47 200	55 869	(1)	210 655	-	210 655
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(178 047)	-	(178 047)	-	(178 047)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczone)	-	-	439	-	-	-	439	-	439
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	135	-	-	-	135	-	135
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	574	-	(178 047)	(2)	(177 475)	-	(177 475)
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	11 799	-	-	(11 799)	-	-	-	-
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(2 346)	-	2 346	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	(376)	-	(376)	-	(376)
Stan na dzień 30 września 2017 roku (niebadane)	711	84 531	32 372	47 200	(132 007)	(3)	32 804	-	32 804

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(178 047)	14 406
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 895	11 735
Amortyzacja wartości niematerialnych	245	209
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	1 285	-
(Przychody)/ koszty finansowe netto	6 049	7 321
Odsetki otrzymane	131	37
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	(134)	94
Podatek dochodowy	<u>(12 312)</u>	<u>(3 325)</u>
	6 159	16 071
Zmiana stanu zapasów	(6 559)	(780)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	124 285	(103 931)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	26 565	8 965
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	15	(134)
	<u>144 306</u>	<u>(95 880)</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>(27 582)</u>	<u>(65 403)</u>
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	(741)	(1 538)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(28 323)</u>	<u>(66 941)</u>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	1
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	9 038	13
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	424
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(7 119)	(12 398)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	1 919	(11 960)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	26 639	104 362
Dywidendy wypłacone	-	(5 684)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(5 408)	(4 809)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(16 000)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 998)	(3 852)
Zapłacone odsetki	(8 373)	(7 837)
Inne wydatki finansowe	(776)	(7)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	9 084	66 173
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 320)	(12 728)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 691	19 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 371	6 897
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	832	-

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Jednostki Dominującej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji, która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Hutniczej 40.

Jednostka Dominująca 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 Repertorium A 2705/2008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14.05.2008 r. numer KRS 0000305753 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiotem działania spółek Grupy 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 września 2017 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 9-miesięczne zakończone 30 września 2017 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 9-miesięczne zakończone 30 września 2017 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 9-miesięczne zakończone 30 września 2016 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 9-miesięczne zakończone 30 września 2016 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne, których dane wykazane są w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

	Udział Grupy w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu		
	Siedziba	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Udziały i akcje w jednostkach zależnych			
VISTAL Construction sp. z o.o.	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	100%
VISTAL Stocznia Remontowa sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VISTAL Ocynkownia sp. z o.o.	ul. Nasienna 13, Liniewo	100%	100%
VISTAL Infrastructure sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VISTAL Offshore sp. z o.o.	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
VISTAL Eko sp. z o.o.	ul. Leśna 6, Kartoszyno	100%	100%
VISTAL PREF sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Vistal Marine sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
Vistal AB	Fabriksgatan 7, Goteborg, Szwecja	100%	100%
VS NDT sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	-
VS Office 1 sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	-
VS Office 2 sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	-

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20% udziałów

Udział Jednostki Dominującej w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu

Nazwa jednostki	Siedziba	Stan na	Stan na
		30.09.2017	31.12.2016
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.	ul. Zglenickiego 42, Płock	19%	19%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostało sprawozdanie finansowe spółki Vistal Construction Sp. z o.o., które obejmuje dane samobilansującego się oddziału spółki Construction Project Sweden Filial w Szwecji.

2.2 Wpływ zmian w składzie Grupy na sprawozdanie finansowe

- Na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 11 stycznia 2017 r. (Repertorium A nr 143/2017) została utworzona spółka VS NDT Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której 90% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Offshore Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny w kwocie 45 tys. zł, a 10% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. za wkład pieniężny w kwocie 5 tys. zł. Nowoutworzona spółka VS NDT Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 25 stycznia 2017 roku.
- Na podstawie uchwały nr 10/31/03/2017 z dnia 31 marca 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Eko Sp. z o.o. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Eko Sp. z o.o. z kwoty 981,2 tys. zł do kwoty 2 481,2 tys. zł tj. o kwotę: 1 500 tys. zł, poprzez utworzenie 15 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 481,2 tys. zł i dzieli się na 24 812 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jedynego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji w zamian za wkład niepieniężny w kwocie 1 500 tys. zł.
- Na podstawie uchwały nr 1/31/03/2017 z dnia 31 marca 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji z kwoty 200 tys. zł do kwoty 1 925 tys. zł tj. o kwotę: 1 725 tys. zł, poprzez utworzenie 3 450 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 925 tys. zł i dzieli się na 3 850 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jedynego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 000 tys. zł oraz wkład niepieniężny w kwocie 725 tys. zł.
- Na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 11 kwietnia 2017 r. (Repertorium A nr 2741/2017) została utworzona spółka VS OFFICE 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której 100% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji w zamian za wkład pieniężny w kwocie 5 tys. zł. Nowoutworzona spółka VS OFFICE 1 Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 9 maja 2017 roku.
- Na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 11 kwietnia 2017 r. (Repertorium A nr 2735/2017) została utworzona spółka VS OFFICE 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w której 98% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji w zamian za wkład pieniężny w kwocie 4,9 tys. zł, a 2% udziałów zostało objętych przez wspólnika Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. za wkład pieniężny w kwocie 0,1 tys. zł. Nowoutworzona spółka VS OFFICE 2 Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 26 maja 2017 roku.
- Na podstawie uchwały nr 1/13/04/2017 z dnia 13 kwietnia 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Offshore Sp. z o.o. postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. z kwoty 35 890 tys. zł do kwoty 45 890 tys. zł tj. o kwotę: 10 000 tys. zł, poprzez utworzenie 200 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 45 890 tys. zł i dzieli się na 917 800 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jedynego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji w zamian za wkład niepieniężny w kwocie 10 000 tys. zł.

- Na podstawie uchwały nr 1/30/06/2017 z dnia 30 czerwca 2017 r. podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji z kwoty 1 925 tys. zł do kwoty 5 477,5 tys. zł tj. o kwotę: 3 552,5 tys. zł, poprzez utworzenie 7 105 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 477,5 tys. zł i dzieli się na 10 955 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez jedynego wspólnika Spółki, tj. Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji w zamian za wkład niepieniężny w kwocie 3 552,5 tys. zł.
- Na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 18 lipca 2017 r. Jednostka Dominująca nabyła 90% udziałów w spółce VS NDT od Jednostki zależnej Vistal Offshore sp. z o.o.
- Na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 7 sierpnia 2017 r. Jednostka Dominująca nabyła 10% udziałów w spółce VS NDT od Jednostki Zależnej Vistal Stocznia Remontowa sp. z o.o.

2.3 Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu na dzień 30.09.2017 r. wchodził:

Ryszard Matyka - Prezes Zarządu
Bogdan Malc - Wiceprezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

3.2 Ogólne zasady sporządzania

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

Jednostka Dominująca 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 Jednostkę Dominującą 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 Jednostki Dominującej, w tym zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony przed egzekucją ze strony wierzycieli, którą postępowanie sanacyjne zapewnia. Również w związku z podjętymi przez banki finansujące Grupę działaniami, których efektem było wypowiedzenie znaczących umów kredytowych opisanych w nocie 23.4.

Jednostka dominująca w dniu 20 listopada 2017 r. powzięła informację o podjęciu przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy dnia 17 listopada 2017 r. postanowienia o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Jednostki Dominującej.

W nawiązaniu do otwarcia postępowania sanacyjnego w dniu 17 listopada 2017 r. wobec Spółki Sąd Rejonowy Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy na podstawie art. 9a w zw. Z art. 35 Prawa upadłościowego i art. 355 par. 1 Kodeksu postępowania cywilnego wydał 27 listopada 2017 r. postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Spółki, o które Spółka wnioskuje 05 października 2017 r.

Skutkiem otwarcia postępowania sanacyjnego jest wstrzymanie w okresie sanacji Jednostki Dominującej płatności zobowiązań (w tym finansowych) powstałych przed ogłoszeniem sanacji jak również uchylenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Jednostce Dominującej.

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

Ponadto w okresie sanacji Jednostka Dominująca dokona przedstawionych we Wstępnym Planie Restrukturyzacyjnym środków restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji finansowej Jednostki Dominującej w tym zbyciu wybranych aktywów.

W ramach przedstawionego Wstępnego Planu Restrukturyzacyjnego Jednostka Dominująca zamierza przeprowadzić:

1. Restrukturyzację majątkową:

Jednostka Dominująca 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 Dębogórzcu,
- c) budynku biurowego zlokalizowanego przy ul. Czechosłowackiej 3,
- d) zakładu zabezpieczeń antykorozyjnych zlokalizowanego w Liniewie.

Przeprowadzenie dezinwestycji pozwoli Jednostce Dominującej zmniejszyć zadłużenie oraz znacząco poprawić płynność finansową.

2. Restrukturyzację w obszarze zakupowym i gospodarki magazynowej:

Jednostka Dominująca podjęła działania zmierzające do centralizacji zakupów materiałowych hutniczych przez dział zakupów Jednostki Dominującej. Umożliwi to wprowadzenie jednolitych procedur prowadzenia zakupów i standaryzacji asortymentu. Jednocześnie centralizacja zakupów i gospodarki magazynowej umożliwi 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, Jednostka Dominująca planuje dywersyfikację produktową na inne rynki, na których Jednostka Dominująca może wykorzystać swoje kompetencje oraz zaplecze produkcyjne. Obecnie Jednostka Dominująca realizuje strategię polegającą na zwiększeniu działalności w segmencie budownictwa infrastruktury portowej i drogowej oraz budowy i konstrukcji elementów statków. Poza tym Jednostka Dominująca 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 etatyżacji. Dalszej weryfikacji będą podlegały aktywa będące w posiadaniu Grupy pod kątem ich niezbędności do prowadzenia działalności oraz optymalizacji wykorzystania w tym możliwości ich komercjalizacji.

W związku z otwarciem postępowania sanacyjnego, Zarządca w porozumieniu z Jednostką Dominującą jest w trakcie przygotowywania planu restrukturyzacyjnego, który zostanie złożony Sędziemu Komisarzowi w terminie trzydziestu dni od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego.

W dniu 13 września 2017 r. spółka Vistal Construction Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Construction Sp. z o.o. Ponadto, w dniu 22 września 2017 r. spółka Vistal Construction Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Construction Sp. z o.o.

W dniu 20 września 2017 r. spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Offshore Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. W dniu 25 października 2017 r. spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. otrzymała informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku postanowienia o umorzeniu postępowania w sprawie wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Offshore Sp. z o.o.

W dniu 27 września 2017 r. spółka Vistal Infrastructure Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Infrastructure Sp. z o.o.

W dniu 29 września 2017 r. spółka Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Ocynkownia Sp. z o.o.

W dniu 29 września 2017 r. spółka Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji złożyła w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Ponadto, w dniu 06 października 2017 r. spółka Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji złożyła w Sądzie Rejonowym w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W dniu 26 października 2017 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Sąd wyznaczył sędziego-komisarza i zastępcę sędziego-komisarza, ponadto odebrał zarząd własny Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji i wyznaczył zarządcę oraz zezwolił Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

W dniu 29 września 2017 r. spółka Vistal Marine Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Marine Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Marine Sp. z o.o.

W dniu 09 października 2017 r. spółka Vistal Eko Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Eko Sp. z o.o. oraz wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Eko Sp. z o.o.

W dniu 18 października 2017 r. spółka Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. Ponadto, w dniu 09 listopada 2017 r. spółka Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.

W dniu 20 października 2017 r. spółka VS NDT Sp. z o.o. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości spółki VS NDT Sp. z o.o.

Wnioski o otwarcie postępowań sanacyjnych i upadłościowych złożone przez jednostki zależne podlegają ocenie Sądu pod względem formalnym i merytorycznym, w związku z czym istnieje ryzyko oddalenia lub odrzucenia wniosków.

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.

Jednostka Dominująca wykorzystała swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 30 września 2017 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

3.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych spółek (poza Vistal AB, której walutą funkcjonalną jest korona szwedzka) uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2017	31.12.2016
	PLN	PLN
EUR	4,3091	4,4240
SEK	0,4492	0,4619
NOK	0,4594	0,4868
DKK	0,5790	0,5951
USD	3,6519	4,1793
GBP	4,8842	5,1445

4. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2017 roku. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są 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 zatwierdzenia 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.

W odniesieniu do MSSF 15 i MSSF 16 Grupa nie przeprowadziła testu na wpływ zmian tych standardów na jej sprawozdanie finansowe. Natomiast w odniesieniu do pozostałych wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji lub zmian do standardów Zarządca nie przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

5. Zasady rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 r. Grupa stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 r.

6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

7. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa swą działalność gospodarczą opiera na trzech zasadniczych segmentach operacyjnych nazwanych: „Infrastruktura”, „Marine & Offshore” oraz segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne". Aktywność poszczególnych segmentów jest zróżnicowana pod względem rodzajów oferowanych usług oraz produktów co wymaga zastosowania odmiennych technologii oraz strategii marketingowych. Kryterium wydzielenia segmentów w działalności Grupy są rodzaje sprzedawanych produktów i usług. Grupowanie ich w jednolite obszary działalności, których przychody i koszty oraz zobowiązania i majątek dały się w sposób jednoznaczny wydzielić pozwoliło na wyodrębnienie powyższych segmentów. W Grupie występują różne poziomy powiązań pomiędzy segmentami. Obejmują one głównie wzajemne świadczenia. Ceny stosowane w transakcjach między segmentami określane są na warunkach rynkowych.

Struktura organizacyjna Grupy odpowiada wyłonionym segmentom tworząc centra odpowiedzialności za zyski.

Podstawową miarą efektywności każdego segmentu sprawozdawczego jest zysk przed opodatkowaniem, bieżąco monitorowany przez Zarządcę Jednostki Dominującej na podstawie wewnętrznych raportów kierownictwa.

Nie wystąpiły różnice w poniższej prezentacji danych finansowych w układzie segmentów, a polityką rachunkowości Grupy.

Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji działa zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Głównym rynkiem zagranicznym w okresie trzech kwartałów 2017 roku dla Grupy był rynek skandynawski (Dania, Norwegia, Szwecja). Istotnymi kontrahentami, z którymi Grupa kapitałowa Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji przekroczyła próg 10% skonsolidowanych przychodów byli:

- Kontrahent krajowy 1 – udział w wysokości 14,4% przychodów, co stanowi 22 118 tys. zł – całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”;
- Kontrahent zagraniczny 1 – udział w wysokości 14,0% przychodów, co stanowi 21 620 tys. zł – całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”;
- Kontrahent krajowy 2 – udział w wysokości 10,7% przychodów, co stanowi 16 450 tys. zł – całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”.

Wartość przychodów od głównych odbiorców została wyliczona w oparciu o ujawnione przychody w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres trzech kwartałów 2017 r. obejmujące wycenę kontraktów.

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA w restrukturyzacji

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	101 088	4 117	34 073	14 734	-	154 012
Przychody ogółem	101 088	4 117	34 073	14 734	-	154 012
Koszt własny sprzedaży pomniejszony o amortyzację	(140 117)	(69 864)	(59 867)	(22 861)	(3 655)	(296 364)
Amortyzacja	(1 614)	(4 598)	(914)	(1 260)	(2 754)	(11 140)
Koszty ogólnego zarządu pomniejszone o amortyzację					(23 948)	(23 948)
Koszty sprzedaży					(875)	(875)
Pozostałe przychody operacyjne					2 472	2 472
Pozostałe koszty operacyjne					(7 467)	(7 467)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	(40 643)	(70 345)	(26 708)	(9 387)	(36 227)	(183 310)
Przychody finansowe					2 939	2 939
Koszty finansowe					(9 988)	(9 988)
Zysk przed opodatkowaniem	(40 643)	(70 345)	(26 708)	(9 387)	(43 276)	(190 359)
Podatek dochodowy	3 402	5 888	2 236	786		12 312
Zysk netto	(37 241)	(64 457)	(24 472)	(8 601)	(43 276)	(178 047)

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA w restrukturyzacji

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2017 r. (niebadane)
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	257 238	10 477	85 844	37 121	-	390 680
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	139 922	139 922
Aktywa ogółem	257 238	10 477	85 844	37 121	139 922	530 602
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania segmentu	217 439	114 237	93 248	37 006	-	461 930
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	35 868	35 868
Zobowiązania ogółem	217 439	114 237	93 248	37 006	35 868	497 798
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	5 329	217	1 796	777	-	8 119
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	-	-	-	70	70
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne ogółem	5 329	217	1 796	777	70	8 189
Amortyzacja segmentu	1 614	4 598	914	1 260	-	8 386
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	2 754	2 754
Amortyzacja ogółem	1 614	4 598	914	1 260	2 754	11 140

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA w restrukturyzacji

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.09.2016 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2016 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2016 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2016 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2016 r. (niebadane)	Zakończony 30.09.2016 r. (niebadane)
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	104 323	170 073	40 377	11 322	-	326 095
Przychody ogółem	104 323	170 073	40 377	11 322	-	326 095
Koszty operacyjne ogółem	(94 253)	(127 525)	(34 483)	(9 914)	-	(266 175)
Amortyzacja	(1 934)	(5 446)	(766)	(654)	(3 144)	(11 944)
Koszty ogólnego zarządu pomniejszone o amortyzację					(25 760)	(25 760)
Koszty sprzedaży					(1 458)	(1 458)
Pozostałe przychody operacyjne					1 489	1 489
Pozostałe koszty operacyjne					(863)	(863)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	8 136	37 102	5 128	754	(29 736)	21 384
Przychody finansowe					383	383
Koszty finansowe					(10 686)	(10 686)
Zysk przed opodatkowaniem	8 136	37 102	5 128	754	(40 039)	11 081
Podatek dochodowy	529	2 413	334	49		3 325
Zysk netto	8 665	39 515	5 462	803	(40 039)	14 406

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA w restrukturyzacji

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 31.12.2016 r.	Zakończony 31.12.2016 r.	Zakończony 31.12.2016 r.	Zakończony 31.12.2016 r.	Zakończony 31.12.2016 r.	Zakończony 31.12.2016 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	189 193	233 071	105 436	22 423	-	550 123
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	120 116	120 116
Aktywa ogółem	189 193	233 071	105 436	22 423	120 116	670 239
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	72	-	-	-	72
Zobowiązania segmentu	153 316	168 973	77 230	19 752	-	419 271
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	40 313	40 313
Zobowiązania ogółem	153 316	168 973	77 230	19 752	40 313	459 584
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	8 504	10 476	4 785	1 018	-	24 783
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	178	178
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ogółem	8 504	10 476	4 785	1 018	178	24 961
Amortyzacja segmentu	2 751	6 477	1 527	1 049	-	11 804
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	4 125	4 125
Amortyzacja ogółem	2 751	6 477	1 527	1 049	4 125	15 929

8. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	34 052	141 053	117 300	307 555
Przychody ze sprzedaży innych usług	884	4 360	4 877	16 218
Przychody ze sprzedaży usług najmu	1 991	2 093	69	244
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	948	6 506	1 064	2078
	37 875	154 012	123 310	326 095

9. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
<i>Koszty rodzajowe</i>				
Amortyzacja	2 942	11 140	4 035	11 944
Zużycie materiałów i energii	21 703	87 555	28 311	80 130
Usługi obce	58 389	171 078	68 261	164 030
Podatki i opłaty	670	2 185	681	2 074
Wynagrodzenia	10 091	30 653	10 473	30 268
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 790	6 017	1 911	5 851
Pozostałe koszty rodzajowe	1 898	7 333	3 052	8 049
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	680	5 882	1 419	2 363
Razem	98 163	321 843	118 143	304 709
Zmiana stanu produktów	142	(10 484)	(1 357)	(628)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	89 234	304 750	108 486	274 975
Koszty sprzedaży	71	879	564	1 458
Koszty ogólnego zarządu	8 716	26 698	10 450	28 904

10. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu	3 miesiące zakończony 30.09.2017 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30.09.2017 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadane)	9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadane)
Podatek dochodowy za bieżący okres	(436)	123	473	737
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	9 641	(12 435)	623	(4 062)
Podatek dochodowy	9 205	(12 312)	1 096	(3 325)

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	236	12
	236	12
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	19	413
	19	413

11. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwale w budowie, głównie na: budowę oczepów, łożysk, belek, słupów i wiaty do śrutowania na mokro, modernizację Nabrzeża Węgierskiego, placu montażowego i sieci elektrycznej na nabrzeżu, modernizację linii cynkowania ogniowego i podbudów technologicznych. Nakłady ponoszone były też na wdrożenie systemu ERP. Koszt wytworzenia w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. wyniósł 7 346 tys. zł (w 2016 roku 10 309 tys. zł).

Grupa w okresie sprawozdawczym oddała do użytkowania środki trwałe na łączną wartość 3 472 tys. zł. Kwota ta dotyczy głównie oddania do użytkowania systemu kontroli dostępu oraz modernizacji nieruchomości w Czarnej Białostockiej w spółce Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, zakończenia budowy łożysk, belek, oczepów, słupów i oprzyrządowania do montażu kontenerów w spółce Vistal Construction sp. z o.o. oraz zakończonej modernizacji linii cynkowania ogniowego w spółce Vistal Ocynkownia sp. z o.o.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	64 200	77 712
Wycena kontraktów budowlanych	102 835	200 877
Kaucje	3 204	3 870
- do 12 miesięcy	1 200	993
- powyżej 12 miesięcy	2 004	2 877
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(11 789)	(8 560)
	158 450	273 899
Bieżąca należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	236	12
	236	12
Należności pozostałe		
VAT do odliczenia w przyszłym okresie	10 059	11 658
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	9 110	16 271
Zaliczki na dostawy	246	1 049
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	-
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	-	63
Należności od pracowników	282	280
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	938	953
Rozliczenia międzyokresowe-umowa sponsorska	-	450
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	1 548	991
Inne	1 809	164
	23 997	31 879
	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Należności długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	2 311	2 280
Ubezpieczenia budowlane	589	612
Inne należności długoterminowe	536	656
	3 436	3 548

Na dzień 30 września 2017 r. łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane rozliczanymi przez Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji na dzień sprawozdawczy wyniosły 347 311 tys. zł (2016: 648 441 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 369 191 tys. zł (2016: 501 785 tys. zł). Zawiązano rezerwy na straty na kontraktach w wysokości 14 879 tys. zł. Otrzymane zaliczki z tytułu umów budowlanych zaprezentowano jako pomniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych w kwocie 8 651 tys. zł (6 123 tys. zł na dzień 31.12.2016 r.) i w pozycji zobowiązań w kwocie 3 684 tys. zł (4 065 tys. zł na dzień 31.12.2016).

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	8 560	9 916
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	3 355	854
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(126)	(2 210)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	<u>11 789</u>	<u>8 560</u>

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 459	23 391
Lokaty	4 912	4 300
	<u>10 371</u>	<u>27 691</u>

14. 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 Dębogórze, Liniewie i budynek biurowy przy ulicy Czechosłowackiej w Gdyni należące do Jednostki Dominującej oraz nieruchomości na Nabrzeżu Węgierskim w Gdyni należące do Vistal Stocznia Remontowa sp. z o.o.

Zakończenie transakcji w zakresie:

- a) nieruchomości, w tym grunty i budowle znajdujące się w Dębogórze planowane jest do końca pierwszego półrocza 2018 r.
- b) nieruchomości, w tym grunty, budynki i ruchomości znajdujące się w Liniewie planowane jest do końca pierwszego półrocza 2018 r.
- c) 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.
- d) nieruchomości, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki, budowle i ruchomości znajdujące się na Nabrzeżu Węgierskim planowane jest do 31 stycznia 2018 r.

15. Utrata wartości aktywów

W celu ustalenia wartości odzyskiwalnej aktywów zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Grupa dokonała identyfikacji aktywów, w przypadku których mogła nastąpić utrata wartości. Analizując przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość prawa do patentu w wysokości 1 285 tys. zł. Odpis aktualizujący został ujęty w Pozostałych kosztach operacyjnych w *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów* oraz pomniejszył wartość pozycji Pozostałych wartości niematerialnych w *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej*.

16. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów
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	100,00%	100,00%

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

17. Akcje zwykłe

Na 30 września 2017 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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 Jednostce Dominującej nie występują akcje uprzywilejowane.

Zysk netto przypadający na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwdniające zysk netto na jedną akcję.

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. złotych (A)	(75 301)	(178 047)	7 687	12 480
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	14 210	14 210	14 210	14 210
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowanych do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tys. sztuk	14 210	14 210	14 210	14 210
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	(5,2992)	(12,5297)	0,5410	0,8783

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

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

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

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	-	74 122
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 739	8 512
Gwarancje bankowe	76	101
	3 815	82 735
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	262 252	189 026
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	35 226	19 889
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	6 326	3 757
Gwarancje bankowe	137	218
Zobowiązania z tytułu faktoringu	8 052	8 372
Kontrakty terminowe forward	-	397
	311 993	221 659

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.

19. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach

Aneksy do umów kredytowych

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. („BNP”) aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej. Aneksem zmienione zostały pozostałe postanowienia umowy. Ponadto, w okresie sprawozdawczym spółka Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji zawarła z BNP kolejny aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej, na mocy którego:

- 1) przedłużenie bieżącego okresu udostępnienia kredytu do dnia 30 października 2017 r.,
- 2) utrzymanie maksymalnego limitu kredytowego do kwoty 70 000 tys. zł (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych i 00/100), który może być realizowany w postaci:
 - a. kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 3 000 tys. zł,
 - b. kredytu odnawialnego do kwoty 52 000 tys. zł,
 - c. linii akredytyw do kwoty 25 000 tys. zł,
 - d. linii gwarancji do kwoty 40 000 tys. zł,
 z tym, że łączne zaangażowanie z tyt. ww. form kredytowania nie może przekroczyć kwoty udzielonego limitu kredytowego.

Warunki zabezpieczeń Umowy wielocelowej linii kredytowej oraz pozostałe warunki Umowy wielocelowej nie zostały istotnie zmienione.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji zawarła z BNP aneks do Umowy kredytu odnawialnego. Aneksem zmienione zostały pozostałe postanowienia umowy. Ponadto, w okresie sprawozdawczym Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji uzyskała zgodę BNP na udostępnienie przez BNP Umowy kredytu odnawialnego na bieżący okres udostępnienia tj. do dnia 30 października 2017 r. Warunki zabezpieczeń Umowy kredytu odnawialnego oraz pozostałe warunki Umowy kredytu odnawialnego nie zostały zmienione.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”) aneks do Umowy linii wieloproduktowej, zgodnie z poniższymi warunkami:

- 1) do dnia 06 listopada 2017 r. wysokość maksymalnego limitu kredytowego o charakterze odnawialnym udostępnionego w ramach Umowy linii wieloproduktowej wynosić będzie 20 000 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych i 00/100) i może być realizowany przez Spółkę w postaci:
 - a. kredytów obrotowych odnawialnych w rachunku kredytowym do kwoty 20 000 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych);
 - b. linii gwarancyjnej do kwoty 20 000 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych);
 - c. akredytyw do kwoty 20 000 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych).Łączne zaangażowanie z tytułu ww. form kredytowania nie może przekroczyć kwoty 20 000 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych).
- 2) od dnia 07 listopada 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. limit kredytowy udostępniony w ramach Umowy wielocelowej wynosić będzie 5 145 tys. zł (słownie: pięć milionów sto czterdzieści pięć tysięcy złotych i 00/100) i będzie miał charakter nieodnawialny.

Warunki zabezpieczeń Umowy wielocelowej oraz pozostałe warunki Umowy linii wieloproduktowej nie zostały istotnie zmienione.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji zawarła z Credit Agricole Bank Polska S.A. („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.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. zawarła z PKO Bankiem Polskim S.A. („PKO”) aneksy do umowy kredytu w rachunku bieżącym. Aneksami został zmieniony okres udostępnienia kredytu do dnia 24 maja 2017 r. Ponadto, w okresie sprawozdawczym spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. zawarła z PKO kolejny aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, na mocy którego:

- 1) przedłużono okres kredytowania do dnia 28 stycznia 2018 r.;
- 2) utrzymano maksymalny limit kredytowy do kwoty 10 000 tys. zł;
- 3) zaktualizowano zabezpieczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym, które stanowią:
 - a. weksel własny in blanco spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 15 000 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 28 stycznia 2020 r.;

- b. umowne prawo potrącania wierzytelności PKO z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Vistal Offshore Sp. z o.o. wobec PKO;
- c. przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w ppkt e.;
- d. przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu, o których mowa w ppkt g.;
- e. hipoteka umowna do kwoty 15 000 tys. zł ustanowionej na przysługującym spółce Vistal Offshore Sp. z o.o. prawie użytkownika wieczystego gruntu i odrębnego od gruntu prawa własności budynków i budowli położonych w Gdyni przy ul. Indyjskiej obejmujących działki o numerach: 13/1, 14/1, 34/2 o łącznej powierzchni 3,2932 ha, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr GD1Y/00030151/0;
- f. poręczenie wekslowe udzielone przez wspólnika spółki Vistal Offshore Sp. z o.o., tj. Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji;
- g. zastaw rejestrowy ustanowiony na stanowiących własność spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. maszynach i urządzeniach zlokalizowanych w Gdyni przy ul. Indyjskiej 7, 81-336 Gdynia o wartości 19 111 tys. zł.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Offshore Sp. z o.o. zawarła z PKO Faktoring S.A. („PKO Faktoring”) aneks do umowy faktoringu odwrotnego. Aneksem zostały zmienione pozostałe postanowienia umowy.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. („BOŚ”) aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym. Aneksem został zmieniony okres udostępnienia kredytu do dnia 25 marca 2017 r. Ponadto, w okresie sprawozdawczym spółka Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji zawarła z BOŚ kolejny aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, na mocy którego:

- 1) przedłużono okres kredytowania do dnia 24 lutego 2018 r.;
- 2) zwiększono maksymalny limit kredytowy do kwoty 2 000 tys. zł;
- 3) zaktualizowano zabezpieczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym, które stanowią:
 - a. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji prowadzonymi przez BOŚ;
 - b. weksel własny in blanco spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 000 tys. zł do dnia 24 lutego 2021 r.;
 - c. poręczenie wg prawa cywilnego przez Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 000 tys. zł do dnia 24 lutego 2021 r.;
 - d. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach spółki Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji prowadzonych przez BOŚ wraz z klauzulą kompensacyjną.

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. spółka Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. („BNP”) umowę kredytu nieodnawialnego w kwocie 320 tys. PLN na okres 36 miesięcy. Zabezpieczenie ewentualnych roszczeń BNP wobec Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. wynikających z Umowy kredytu stanowi:

- 1) weksel własny in blanco spółki Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez spółkę Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji.

Wygaśnięcia umów kredytowych

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2017 r. wygasły poniższe umowy kredytowe:

- 1) w dniu 27 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a Alior Bank S.A. („Alior”). Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 1.000 tys. zł;
- 2) w dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa wieloproduktowa zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a ING Bank Śląski S.A. („ING”). Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 48.000 tys. zł;
- 3) w dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa dyskontowa zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a ING. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy dyskontowej wynosiła 2.000 tys. zł;
- 4) w dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa wieloproduktowa zawarta pomiędzy Vistal Eko Sp. z o.o., a ING. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 3.500 tys. zł;
- 5) w dniu 30 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a ING. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 5.000 tys. zł;
- 6) w dniu 30 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Vistal Construction Sp. z o.o., a ING. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 5.000 tys. zł.

Wypowiedzenia umów kredytowych

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2017 r. poniższe umowy kredytowe zostały wypowiedziane:

- 1) Umowa linii wieloproduktowej zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. („BGK”). Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy linii wieloproduktowej wynosiła 20 000 tys. zł;
- 2) Umowa wielocelowej linii kredytowej zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. („BNP”). Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej wynosiła 70 000 tys. zł;
- 3) Umowa o kredyt odnawialny zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a BNP. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o kredyt odnawialny wynosiła 10 000 tys. zł;
- 4) Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. („BOŚ”). Wysokość zadłużenia kapitałowego z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wynosiła na dzień 30 września 2017 r. 7 233 tys. PLN;
- 5) Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a „BOŚ”. Wysokość zadłużenia kapitałowego z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wynosiła na dzień 30 września 2017 r. 4 439 tys. zł;
- 6) Umowa o linię zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a Credit Agricole Bank Polska S.A. („CA”). Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię wynosiła 75 000 tys. zł;
- 7) Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a CA. Wysokość zadłużenia kapitałowego z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wynosiła na dzień 30 września 2017 r. 2 652 tys. euro;

- 8) Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a CA. Wysokość zadłużenia kapitałowego z tytułu Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wynosiła na dzień 30 września 2017 r. 414 tys. euro;
- 9) Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a CA. Wysokość zadłużenia kapitałowego z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wynosiła na dzień 30 września 2017 r. 700 tys. euro;
- 10) Umowa limitu kredytowego wielocelowego zawarta pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polska S.A. („PKO”). Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy limitu kredytowego wielocelowego wynosiła 40 000 tys. zł;
- 11) Umowa kredytu inwestycyjnego zawarta pomiędzy Vistal Offshore Sp. z o.o., a PKO. Wysokość zadłużenia kapitałowego z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego Vistal Offshore Sp. z o.o. wynosiła na dzień 30 września 2017 r. 13 605 tys. euro;
- 12) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Vistal Offshore Sp. z o.o., a PKO. Wysokość limitu udzielonego w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 10 000 tys. zł;
- 13) Umowa wielocelowej linii kredytowej zawarta pomiędzy Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji, a BNP. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej wynosiła 2 000 tys. zł;
- 14) Umowa kredytu odnawialnego zawarta pomiędzy Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji, a BOŚ. Wysokość limitu udzielonego w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 2 000 tys. zł;
- 15) Umowa kredytu odnawialnego zawarta pomiędzy Vistal Ocynkownia Sp. z o.o., a BOŚ. Wysokość limitu udzielonego w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 1 000 tys. zł;
- 16) Umowa o linię faktoringową z prawem regresu zawarta pomiędzy Vistal Ocynkownia Sp. z o.o., a BOŚ. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię faktoringową z prawem regresu wynosiła 500 tys. zł;
- 17) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Vistal Ocynkownia Sp. z o.o., a BNP. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o kredyt w rachunku bieżącym wynosiła 1 000 tys. zł;
- 18) Umowa kredytu odnawialnego zawarta pomiędzy Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o., a BOŚ. Wysokość limitu udzielonego w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 500 tys. zł;
- 19) Umowa kredytu odnawialnego zawarta pomiędzy Vistal Marine Sp. z o.o., a BOŚ. Wysokość limitu udzielonego w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 1 000 tys. zł.

20. Założenia aktuarialne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone) dotyczą rezerw na odprawy emerytalne. Do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto rezerwy wycenione przez aktuarium na 31 grudnia 2016 r. Stan na 30 września 2017 roku został zaktualizowany o dokonane wypłaty i rozwiązanie rezerw związanych z odejściem pracowników. Do dnia 30 września 2017 r. nie wystąpiły zmiany w przyjętych założeniach.

	<u>30.09.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Stopa dyskontowa	3,55%	3,55%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,50%	2,50%
Stopa inflacji	2,50%	2,50%

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	139 131	111 803
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne powyżej 12 miesięcy	1 311	1 837
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 070	54
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	142 512	113 694
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19	413
	19	413
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	2 085	3 110
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	6 267	8 572
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 347	2 579
VAT do rozliczenia w innym okresie	2 089	1 758
Zobowiązania z tytułu inwestycji	762	-
Otrzymane zaliczki	190	-
Inne	2 371	2 525
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	17 111	18 544

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 września 2017 r.: 1 311 tys. zł (na dzień 31.12.2016 r.: 54 tys. zł) i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe.

22. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 września 2017 roku jak również 31 grudnia 2016 roku Grupa 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,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Spółka dokonuje wyceny długoterminowych kredytów bankowych w oparciu o ich skorygowaną cenę nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na głównie zmienny charakter ich oprocentowania,

- 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 30.09.2017			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty zabezpieczające - należności	-	-	-	-
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

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

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

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

Grupa 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

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację, ocenę, analizę ryzyk na które Grupa 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 Jednostkę Dominującą. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Kontrola efektywności podjętych działań umożliwia doskonalenie metod zarządzania ryzykiem ograniczających możliwość wystąpienia negatywnych skutków dla Grupy. System zarządzania ryzykiem w Grupie 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

Jednostka Dominująca stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich kontrahentów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółki Grupy nie wymagają zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. 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 Zarządcy Jednostki Dominującej skutecznie pozwalają je ograniczyć.

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

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	158 450	273 899
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 371	27 691

Należności od 2 największych odbiorców Grupy wynoszą 12 257 tys. zł na dzień 30 września 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 Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. oraz w okresie po dniu bilansowym banki finansujące wypowiedziały bądź nie przedłużyły okresów udostępnienia umów kredytowych udzielonych Jednostce Dominującej oraz Jednostkom zależnym.

W dniu 14 września 2017 r. Jednostka Dominująca 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 wynosiła 40 000 tys. zł.

W dniu 18 września 2017 r. Jednostka Dominująca 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 wynosiła 20 000 tys. zł.

W dniu 19 września 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 18 września 2017 r. od PKO Faktoring S.A. zawierającego wezwanie do spłaty wymagalnego zadłużenia wynikającego z tytułu Umowy faktoringu odwrotnego zawartej pomiędzy PKO Faktoring S.A., a Vistal Offshore Sp. z o.o. w terminie do 29 września 2017 r. Zgodnie z przedmiotowym pismem brak zapłaty ww. terminie spowoduje rozwiązanie Umowy faktoringu odwrotnego bez wypowiedzenia w trybie natychmiastowym. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy faktoringu odwrotnego wynosiła 7 000 tys. zł.

W dniu 21 września 2017 r. Jednostka Dominująca 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 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 wynosiła 10 000 tys. zł.

W dniu 21 września 2017 r. Jednostka Dominująca 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 Jednostce Dominującej. Wysokość udzielonego limitu:
 - 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,
- b) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych spółce zależnej Vistal Eko Sp. z o.o. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 3 500 tys. zł,
- c) informację o zablokowaniu w trybie natychmiastowym wszystkich limitów kredytowych udzielonych spółce zależnej Vistal Construction Sp. z o.o. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bankowym wynosiła 5 000 tys. zł.

W dniu 21 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma datowanego na 19 września 2017 r. od Bank Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o rozwiązaniu Umowy o linię faktoringową z prawem regresu. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię faktoringową wynosiła 500 tys. zł.

W dniu 22 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 21 września 2017 r. od Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Vistal Offshore Sp. z o.o. z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 13 605 tys. EUR.

W dniu 22 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 21 września 2017 r. od Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 10 000 tys. zł.

W dniu 25 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma datowanego na 22 września 2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy kredytu w rachunku bieżącym. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 1 000 tys. zł.

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

- a) Umowy o linię. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy o linię wynosiła 75 000 tys. zł,

- b) Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Jednostki Dominującej z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 2 652 tys. EUR,
- c) Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia Jednostki Dominującej z tytułu kredytu obrotowego nieodnawialnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 414 tys. EUR,
- d) Umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia kapitałowego Jednostki Dominującej z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 700 tys. EUR.

W dniu 25 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji pisma datowanego na 20 września 2017 r. od Bank BGŻ BNP Paribas S.A. zawierającego wypowiedzenie Umowy wielocelowej linii kredytowej. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej wynosiła 2 000 tys. zł.

W dniu 27 września 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała pisma datowane na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierające:

- a) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia Jednostki Dominującej z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 7 233 tys. zł,
- b) oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu nieodnawialnego. Wysokość zadłużenia Jednostki Dominującej z tytułu kredytu nieodnawialnego na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 4 439 tys. zł.

W dniu 27 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Marine Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 1 000 tys. zł.

W dniu 27 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 500 tys. zł.

W dniu 27 września 2017 r. wygasła umowa Kredytu w rachunku bieżącym udzielona Jednostce Dominującej przez Alior Bank S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 1 000 tys. zł.

W dniu 28 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 2 000 tys. zł.

W dniu 28 września 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma datowanego na 26 września 2017 r. od Banku Ochrony Środowiska S.A. zawierającego oświadczenie o wypowiedzeniu umowy kredytu odnawialnego. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu odnawialnego wynosiła 1 000 tys. zł.

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

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

W dniu 29 września 2017 r. wygasła Umowa wieloproduktowa udzielona Vistal Eko Sp. z o.o. przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy wieloproduktowej wynosiła 3 500 tys. zł.

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

W dniu 30 września 2017 r. wygasła Umowa kredytu w rachunku bieżącym udzielona Vistal Construction Sp. z o.o. przez ING Bank Śląski S.A. Wysokość udzielonego limitu w ramach Umowy kredytu w rachunku bieżącym wynosiła 5 000 tys. zł.

W dniu 04 października 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Offshore Sp. z o.o. pisma datowanego na 03 października 2017 r. od PKO Faktoring S.A. zawierającego oświadczenie w przedmiocie rozwiązania bez wypowiedzenia Umowy faktoringu odwrotnego w związku z opóźnieniem się przez Vistal Offshore Sp. z o.o. ze spłatą wymagalnego zadłużenia powyżej 14 dni. Kwota udzielonego limitu w ramach Umowy faktoringu odwrotnego wynosiła 7 000 tys. PLN.

W dniu 09 października 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Deutsche Bank Polska S.A. pismo datowane na 06 października 2017 r. zawierające wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego. Wysokość zadłużenia Jednostki Dominującej wobec Deutsche Bank Polska S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 06 października 2017 r. wynosiło 55 163,24 EUR.

W dniu 02 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Banku BGŻ BNP Paribas S.A. pismo datowane na 30 października 2017 r. zawierające wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego wraz z wezwaniem do zapłaty zadłużenia z tytułu kapitału oraz odsetek łącznie wynoszącego na dzień 29 października 2017 r. 1 684 783,36 EUR.

W dniu 02 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o otrzymaniu przez Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. pisma z Banku BGŻ BNP Paribas S.A. datowanego na 30 października 2017 r. zawierającego wypowiedzenie umowy kredytu nieodnawialnego wraz z wezwaniem spółki zależnej Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. do zapłaty zadłużenia z tytułu kapitału oraz odsetek łącznie wynoszącego na dzień 29 października 2017 r. 254 606,05 zł.

W związku z powyższym zobowiązania z tytułu inwestycyjnych kredytów długoterminowych Jednostki Dominującej oraz Jednostek Zależnych zostały ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych.

W związku z zagrożeniem utraty wypłacalności Jednostka Dominująca w dniu 28 września 2017 r. złożyła do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego.

Jednostka Dominująca w dniu 20 listopada 2017 r. powzięła informację o podjęciu przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy dnia 17 listopada 2017 r. postanowienia o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Jednostki Dominującej.

Skutkiem otwarcia postępowania sanacyjnego jest wstrzymanie w okresie sanacji Jednostki Dominującej płatności zobowiązań (w tym finansowych) powstałych przed ogłoszeniem sanacji jak również uchylenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Jednostce Dominującej. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządcy przedstawionym we wniosku, zawieszenie spłat istniejącego zadłużenia w okresie postępowania sanacyjnego umożliwi bieżącą obsługę przez Jednostkę Dominującą zarówno kosztów samego postępowania sanacyjnego, jak również bieżące zaspokajanie zobowiązań, które powstaną po dniu otwarciu 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 Grupy.

Celem strategicznym procesu zarządzania ryzykiem jest ograniczenie wpływu ryzyka finansowego na wynik finansowy 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.

Grupa korzysta z prostych walutowych kontraktów forward o liniowej zależności rentowności od sytuacji rynkowej. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie 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 Grupa wykorzystuje ubezpieczenia gospodarcze oraz zabezpieczenia kontraktowe minimalizując wpływ czynników rynkowych.

23.6 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna spółek wchodzących w skład Grupy, tj. PLN. W zarządzaniu ryzykiem walutowym Grupa 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.

Grupa 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. Jednostka Dominująca 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 października 2017 r.;
2. FXForward o wartości 2 982 200,00 EUR z terminowym kursem wymiany 4,4945 PLN oraz datą rozliczenia 14 listopada 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 Jednostka Dominująca nie posiada żadnych walutowych transakcji zabezpieczających.

23.7 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmian wyniku finansowego na skutek zmian stopy procentowej. Ryzyko to dotyczy zarówno aktywów oprocentowanych (np. lokat bankowych, obligacji) jak i zaciągniętych przez zobowiązań oprocentowanych (np. kredytów czy wyemitowanych obligacji). Udzielone limity kredytowe oraz kredyty inwestycyjne posiadają oprocentowanie zmienne w oparciu o stawkę WIBOR/EURIBOR powiększoną o stałą marżę. Grupa dokonuje retencji ryzyka stopy procentowej.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

24.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Jednostką Dominującą Grupy jest Vistal Gdynia SA w restrukturyzacji, która posiada (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy.

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych i dotyczą głównie świadczenia usług budowlano-montażowych, najmu ruchomości i nieruchomości oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

24.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	2 467	10 022	3	16
Zakupy	(14)	44 709	10 951	33 151
	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000		
Należności	296	1 566		
Zobowiązania	12 036	18 123		

25. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki Dominującej nie obejmowało wynagrodzenia wypłaconego przez pozostałe konsolidowane jednostki i kształtowało się następująco:

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej				
Wynagrodzenia	717	2 344	953	3 073
	717	2 344	953	3 073

Wynagrodzenia zarządu pozostałych konsolidowanych jednostek

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych konsolidowanych jednostek				
Wynagrodzenia	869	3 312	1 073	2 930
	869	3 312	1 073	2 930

Wynagrodzenie ujęte w powyższej tabeli obejmowało także wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Jednostki Dominującej pełniącym funkcje członków Zarządu i Rady Nadzorczej w pozostałych konsolidowanych jednostkach.

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku Grupa nie zawierała żadnych transakcji z akcjonariuszami większościami Jednostki Dominującej.

26. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Poniżej opisano istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym. Jednocześnie w Załączniku: Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu za okres obejmujący 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku w rozdziale 4.2.2. zawarto szczegółową informację o zdarzeniach po dniu bilansowym, o których Jednostka Dominująca informowała w formie raportów bieżących.

Wnioski o sanację i upadłość w Grupie Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji

W dniu 28 września 2017 r. Jednostka Dominująca 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.

Jednostka Dominująca w dniu 20 listopada 2017 r. powzięła informację o podjęciu przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy dnia 17 listopada 2017 r. postanowienia o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Jednostki Dominującej.

W nawiązaniu do otwarcia postępowania sanacyjnego w dniu 17 listopada 2017 r. wobec Jednostki Dominującej Sąd Rejonowy Gdańsk Północ, VI Wydział Gospodarczy na podstawie art. 9a w zw. Z art. 35 Prawa upadłościowego i art. 355 par. 1 Kodeksu postępowania cywilnego wydał 27 listopada 2017 r. postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego Jednostki Dominującej o które Jednostka Dominująca wniosowała 05 października 2017 r.

Szczegółowa informacja odnośnie tego zdarzenia znajduje się w nocie 3.2 Ogólne Zasady Sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Ponadto w Grupie Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji następujące Jednostki zależne złożyły wnioski:

- Vistal Construction Sp. z o.o.: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości
- Vistal Offshore Sp. z o.o.: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości, wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego został umorzony
- Vistal Ocynkownia Sp. z o.o.: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości
- Vistal Marine Sp. z o.o.: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości
- Vistal Infrastructure Sp. z o.o.: wniosek o ogłoszenie upadłości
- Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości, w stosunku do Spółki zależnej otwarto postępowanie sanacyjne
- Vistal Eko Sp. z o.o.: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości
- Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.: wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego i wniosek o ogłoszenie upadłości
- VS NDT Sp. z o.o.: wniosek o ogłoszenie upadłości

Informacja odnośnie tych zdarzeń znajduje się w nocie 3.2 Ogólne Zasady Sporządzenia niniejszego sprawozdania. Jednostka Dominująca informowała o tych zdarzeniach w raportach bieżących.

Wypowiedzenie umów kredytowych

Jednostka Dominująca i Jednostki Zależne otrzymały oświadczenia od banków finansujących w sprawie wypowiedzenia zaciągniętych kredytów bankowych. Informacja o wypowiedzeniach umów kredytowych zawarta została w nocie 23.4 Ryzyko płynności niniejszego sprawozdania.

Roszczenia z tytułu udzielonych gwarancji

W dniu 3 października 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. pismo o wpłynięciu żądania Metrostav S.A. Oddział w Polsce wypłaty kwoty 4 992 tys. zł z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej.

W dniu 09 października 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Credit Agricole Bank Polska S.A. pismo datowane na 06 października 2017 r. zawierające informację o wypłacie na rzecz Duro Felguera S.A. kwoty w wysokości 1 145 tys. EUR z tytułu gwarancji bankowej.

W dniu 3 października 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała Credit Agricole Bank Polska S.A. informację o wpłynięciu żądania Metrostav S.A. Oddział w Polsce wypłaty kwoty 2 500 tys. zł z wystawionej gwarancji bankowej zwrotu zaliczki. W dniu 08 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Credit Agricole Bank Polska S.A. pismo datowane na 07 listopada 2017 r. zawierające informację o wypłacie na rzecz Metrostav S.A. Oddział w Polsce kwoty w wysokości 2 500 tys. zł z tytułu gwarancji bankowej.

W dniu 24 października 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o wpłynięciu wezwania od Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. do spłaty przez Jednostkę Dominującą zadłużenia z tytułu zwrotu wypłaconego przez PZU na rzecz Budimex S.A. odszkodowania w wysokości 6 535 tys. zł z tytułu gwarancji należytego wykonania Umowy na wykonanie ustroju nośnego obiektu MS-4 w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku Miłomłyn – Olsztynek pododcinek „B” (węzeł Ostróda Północ – węzeł Ostróda Południe) od km 9+181,70 do km 18+845 wraz z budową obwodnicy Ostródy w ciągu drogi krajowej nr 16 (na odcinku od KD 15 do węzła Ostróda Południe (S7) od km 9+800,00 km do km 15+975,11) wraz z tymczasowym podłączeniem Ostróda Południe do przebiegu istniejącej DK16 w km 18+500”.

W dniu 06 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Credit Agricole Bank Polska S.A. informację o wypłacie na rzecz Kontrahenta zagranicznego kwoty 596 tys. EUR z wystawionej gwarancji bankowej zwrotu zaliczki.

W dniu 20 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o wpłynięciu do AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. żądania Kontrahenta norweskiego wypłaty kwoty 517 tys. EUR z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej.

W dniu 21 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o wpłynięciu żądania Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział Kraków do AXA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. wypłaty kwoty 7 973 tys PLN z wystawionej gwarancji ubezpieczeniowej zwrotu zaliczki.

Roszczenie kontrahentów z tytułu zawartych umów

W dniu 2 października 2017 r. Jednostka Dominująca 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 5 705 tys. zł.

W dniu 17 października 2017 r. Jednostka Dominująca otrzymała od Budimex S.A. pismo zawierające odstąpienie od Umowy na wykonanie ustroju nośnego obiektu MS-4 w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Budowa drogi ekspresowej S7 na odcinku Miłomłyn – Olsztynek pododcinek „B” (węzeł Ostróda Północ – węzeł Ostróda Południe) od km 9+181,70 do km 18+845 wraz z budową obwodnicy Ostródy w ciągu drogi krajowej nr 16 (na odcinku od KD 15 do węzła Ostróda Południe (S7) od km 9+800,00 km do km 15+975,11) wraz z tymczasowym podłączeniem Ostróda Południe do przebiegu istniejącej DK16 w km 18+500”. Jednocześnie w przedmiotowym piśmie Budimex S.A. wezwał Spółkę do zapłaty kar umownych w wysokości 11 539 tys. zł.

W dniu 20 października 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o odstąpieniu dnia 19 października 2017 r. przez Generalną Dyrekcję Dróg Krajowych i Autostrad od Umowy na wykonanie zadania pn. „Budowa obwodnicy Dąbrowy Tarnowskiej w ciągu drogi krajowej nr 73”. W dniu 02 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o wpłynięciu wezwania od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad do zwrotu zaliczki w wysokości 7 973 tys. zł oraz zapłaty kar umownych w łącznej wysokości 11 985 tys. zł.

Dnia 23 października 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o odstąpieniu przez kontrahenta zagranicznego od umowy na wykonanie konstrukcji stalowych dźwigu portowego. Jednocześnie Kontrahent zażądał niezwłocznego zwrotu udzielonej Spółce zaliczki w wysokości 1 789 tys. Euro.

Dnia 08 listopada 2017 r. Jednostka Dominująca powzięła informację o odstąpieniu przez Energopol-Szczecin S.A. z siedzibą w Szczecinie od umowy na wykonanie konstrukcji stalowej oraz montaż mostu w ciągu drogi ekspresowej S51 Olsztyn-Olsztynek. Jednocześnie w przedmiotowym piśmie Kontrahent wezwał Spółkę do zapłaty kary umownej w wysokości 4 920 tys. zł.

**Kwartalna informacja finansowa
VISTAL Gdynia SA w restrukturyzacji
za okres obejmujący 9 miesięcy
zakończony 30 września 2017**

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

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przychody	31 241	165 919	101 576	259 993
Koszt własny sprzedaży	(46 704)	(214 372)	(91 240)	(235 034)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	(15 463)	(48 453)	10 336	24 959
Koszty sprzedaży	(57)	(1 028)	(530)	(1 305)
Koszty ogólnego zarządu	(4 259)	(12 707)	(5 156)	(14 286)
Zysk/strata ze sprzedaży	(19 779)	(62 188)	4 650	9 368
Pozostałe przychody operacyjne	3	439	7	469
Pozostałe koszty operacyjne	(285)	(6 148)	(43)	(212)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(20 061)	(67 897)	4 614	9 625
Przychody finansowe	(258)	4 413	82	4 848
Koszty finansowe	(6 778)	(34 671)	(1 697)	(6 847)
Zysk/strata na działalności gospodarczej	(27 097)	(98 155)	2 999	7 626
Podatek dochodowy	273	9 381	(643)	5 015
Zysk/strata netto	(26 824)	(88 774)	2 356	12 641
Inne całkowite dochody z tytułu:	26	224	601	746
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczony)	26	89	30	90
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	135	571	656
Całkowite dochody ogółem	(26 798)	(88 550)	2 957	13 387

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	41 599	57 799
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 754	2 106
Pozostałe wartości niematerialne	996	3 257
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 656	10 799
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 576	4 138
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane wg ceny nabycia	68 092	77 787
Pożyczki udzielone	526	1 457
Należności długoterminowe	2 986	2 993
Aktywa trwałe razem	139 185	160 336
Aktywa obrotowe		
Zapasy	15 140	-
Należności z tytułu dostaw i usług	125 017	182 620
Pozostałe należności	35 170	49 872
Pozostałe aktywa finansowe	18 980	12 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 006	18 736
Aktywa obrotowe razem	199 313	263 369
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18 857	-
Aktywa razem	357 355	423 705

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	711	711
Kapitał zapasowy	49 668	49 668
Kapitał rezerwowy	75 749	64 160
Zyski zatrzymane	(85 158)	14 735
Kapitał z aktualizacji wyceny	12 481	12 727
Razem kapitał własny	53 451	142 001
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	15 801
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	172	253
Rezerwy długoterminowe	100	101
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5	5
Zobowiązania długoterminowe razem	277	16 160
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 985	81 423
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	213 398	179 298
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 669	2 707
Rezerwy krótkoterminowe	1	2
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	45	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 529	2 114
Zobowiązania krótkoterminowe razem	303 627	265 544
Zobowiązania razem	303 904	281 704
Pasywa razem	357 355	423 705

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie 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	-	-	-	-	12 641	12 641
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczoney)	-	-	-	90	-	90
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	656	-	656
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	746	12 641	13 387
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(472)	472	-
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 września 2016 roku (niebadane)	711	64 159	49 671	13 005	15 627	143 173
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	711	64 160	49 668	12 727	14 735	142 001
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(88 774)	(88 774)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczoney)	-	-	-	89	-	89
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	135	-	135
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	224	(88 774)	(88 550)
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(470)	470	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	11 589	-	-	(11 589)	-
Stan na dzień 30 września 2017 roku (niebadane)	711	75 749	49 668	12 481	(85 158)	53 451

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(88 774)	12 641
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 397	2 700
Amortyzacja wartości niematerialnych	192	87
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	29 508	-
(Przychody)/koszty finansowe netto	2 683	343
Odsetki otrzymane	131	36
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	244	(149)
Podatek dochodowy	(9 381)	(5 015)
	<u>25 774</u>	<u>(1 998)</u>
Zmiana stanu zapasów	(15 140)	96
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	59 183	(67 291)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 992	(18 491)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1)	(1)
	<u>49 034</u>	<u>(85 687)</u>
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	<u>(13 966)</u>	<u>(75 044)</u>
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	-	219
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(13 966)</u>	<u>(74 825)</u>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	11
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	65	350
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	10 628
Dywidendy otrzymane	1 000	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(3 170)	(4 936)
Wydatki z tytułu nabycia długoterminowych aktywów finansowych	(1 215)	(300)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(7 900)	(10 725)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(11 220)	(4 972)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	22 755	98 686
Dywidendy wypłacone	-	(5 684)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(4 698)	(3 341)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(16 000)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(168)	(408)
Zapłacone odsetki	(5 786)	(5 582)
Inne wydatki finansowe	(647)	(97)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	11 456	67 574
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 730)	(12 223)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	18 736	18 635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 006	6 412
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	416	-

1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Obroty z jednostkami powiązаныmi kapitałowo				
Sprzedaż	1 519	4 965	2 059	4 546
Zakupy	26 414	147 057	75 877	206 395
Przychody finansowe	176	2 995	57	4 711
Koszty finansowe	11	108	9	111
	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000 (niebadane)		
Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi kapitałowo				
Należności	42 748	39 441		
Zobowiązania	22 130	52 864		

2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2016 PLN'000 (niebadane)
Sprzedaż	3	1 400	3	12
Zakupy	776	20 413	42	130
	Stan na 30.09.2017 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 PLN'000 (niebadane)		
Należności	246	1 566		
Zobowiązania	8 615	57		