

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Spółki Vistal Gdynia SA
za okres obejmujący 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2020 roku**

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 30 września 2020 roku

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Vistal Gdynia SA („Spółka”) przedstawia śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Vistal Gdynia SA za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (1 560) tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.;
2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 101 189 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 r.;
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 560 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.;
4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 5 023 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Andrzej Chmielecki

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kriger

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyaniarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe*

Gdynia, 30 września 2020 roku

Spis treści

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	10
1. Dane Spółki	10
2. Skład Zarządu	10
3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	10
4. Kontynuacja działalności	10
5. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe	12
6. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	14
7. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym	14
8. Zasady rachunkowości	15
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	15
10. Przychody	15
11. Koszty według rodzaju	16
12. Pozostałe przychody operacyjne	16
13. Pozostałe koszty operacyjne	17
14. Przychody finansowe	17
15. Koszty finansowe	18
16. Podatek dochodowy	18
17. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	18
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20
21. Kapitał własny	21
22. Akcje zwykłe	22
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22
24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach	22
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	24
27. Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu	25
28. Instrumenty finansowe	26
29. Zarządzanie ryzykiem finansowym	26
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	32
31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa	34
32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	34

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

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	nr	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
		30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody	10	18 166	37 694	7 027	17 844
Koszt własny sprzedaży	11	(17 417)	(33 353)	(6 538)	(14 252)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		749	4 341	489	3 592
Koszty sprzedaży		-	-	(12)	(19)
Koszty ogólnego zarządu		(3 144)	(6 342)	(3 643)	(7 475)
Zysk/strata ze sprzedaży		(2 395)	(2 001)	(3 166)	(3 902)
Pozostałe przychody operacyjne	12	3 707	4 217	9 109	14 148
Pozostałe koszty operacyjne	13	(877)	(1 271)	(2 204)	(4 624)
Zysk/strata na działalności operacyjnej		435	945	3 739	5 622
Przychody finansowe	14	430	753	537	1 104
Koszty finansowe	15	(328)	(3 201)	(4 172)	(8 518)
Zysk/strata na działalności gospodarczej		537	(1 503)	104	(1 792)
Podatek dochodowy	16	-	-	-	-
Zysk/strata netto		537	(1 503)	104	(1 792)
Inne całkowite dochody z tytułu:		(209)	(57)	-	-
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczony)		(209)	(57)	-	-
Całkowite dochody ogółem		328	(1 560)	104	(1 792)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		45 076	44 503
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	17	273	248
Pozostałe wartości niematerialne		685	755
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		9 122	9 057
Prawa do użytkowania aktywów		2 623	2 734
Należności długoterminowe	18	323	425
Aktywa trwałe razem		58 102	57 722
Aktywa obrotowe			
Zapasy		2 255	4 472
Należności z tytułu dostaw i usług	18	21 455	19 048
Pozostałe należności	18	6 050	5 302
Pozostałe aktywa finansowe		253	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	10 783	5 760
Aktywa obrotowe razem		40 796	34 582
Aktywa klasy fikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	2 291	8 815
Aktywa razem		101 189	101 119

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Nota nr	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	824	824
Kapitał zapasowy		56 359	56 359
Kapitał rezerwowy		75 750	75 750
Zyski zatrzymane		(133 128)	(135 298)
Kapitał z aktualizacji wyceny		11 289	15 019
Razem kapitał własny		11 094	12 654
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	1 021	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	23	2 665	2 755
Rezerwy długoterminowe		63	63
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		66 225	67 538
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		4	4
Zobowiązania długoterminowe razem		69 978	70 360
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	7 294	6 842
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	143	2 861
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23	210	239
Rezerwy krótkoterminowe		4	4
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		7 649	3 925
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	25	4 817	4 234
Zobowiązania krótkoterminowe razem		20 117	18 105
Zobowiązania razem		90 095	88 465
Pasywa razem		101 189	101 119

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	711	75 750	49 668	13 773	(390 294)	(250 392)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 792)	(1 792)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 792)	(1 792)
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(321)	321	-
Stan na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	711	75 750	49 668	13 452	(391 765)	(252 184)
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	824	75 750	56 359	15 019	(135 298)	12 654
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 503)	(1 503)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	(57)	-	(57)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(57)	(1 503)	(1 560)
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(366)	366	-
Przeniesienie nadwyżki z wyceny zlikwidowanych, sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych na zyski zatrzymane	-	-	-	(3 307)	3 307	-
Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	824	75 750	56 359	11 289	(133 128)	11 094

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(1 503)	(1 792)
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 954	1 859
Amortyzacja wartości niematerialnych	88	72
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	111	-
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(649)	-
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących zapasy	(105)	-
(Przychody)/koszty finansowe netto	752	7 449
Odsetki otrzymane	1	16
	<u>2 152</u>	<u>9 396</u>
Zmiana stanu zapasów	2 213	(1 271)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(3 117)	11 444
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 445	(22 628)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(2)
	<u>2 541</u>	<u>(12 457)</u>
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	<u>3 190</u>	<u>(4 853)</u>
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	-	5 295
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>3 190</u>	<u>442</u>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	1	-
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	5 100	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(848)	(1 051)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(250)	-
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	4 003	(1 051)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	1 065	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(2 727)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(118)	(42)
Zapłacone odsetki	(390)	(2)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	(2 170)	(44)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 023	(653)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 760	33 415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 783	32 762
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 352</i>	<i>317</i>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Spółki

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

VISTAL Gdynia S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej VISTAL Gdynia S.A. („Grupa”) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Spółka rozpoczęła działalność 12 marca 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Następnie w 2008 roku nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 15 kwietnia 2008 roku spisane przed notariuszem Cezarym Pietrasikiem w Gdańsku nr Repertorium A 2705/2008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 maja 2008 roku, numer KRS 0000305753 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej:

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2020 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 6-miesięczny zakończony 30 czerwca 2020 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2019, wyniki działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2019 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 6-miesięczny zakończony 30 czerwca 2019 roku.

2. Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2020 r. wchodzi:

Ryszard Matyka - Prezes Zarządu
Andrzej Chmielecki – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kriger – Wiceprezes Zarządu.

3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 września 2020 r.

4. Kontynuacja działalności

W dniu 20 sierpnia 2019 roku uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy o zatwierdzeniu układu Spółki z wierzycielami, przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 25 lipca 2019 roku. W następstwie zatwierdzenia układu dokonano spłaty części zobowiązań układowych przewidzianych do spłaty środkami pieniężnymi w jednej racie płatnej w terminie 21 dni od dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Spłatę kolejnych, płatnych

kwartalnie rat rozpoczęto w dniu 28 września 2020 roku, to jest z końcem pierwszego cyklicznego kwartału dla spłat rat układowych.

Pan Sławomir Bohdziewicz nr 256 licencji doradcy restrukturyzacyjnego kontynuuje sprawowanie funkcji nadzorcy wykonania układu w trybie art. 171 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne. Do dodatkowych obowiązków nadzorcy wykonania układu należy składanie w terminie dwóch dni roboczych od dnia publikacji kwartalnych sprawozdań finansowych Spółki w odniesieniu do poprzedzającego kwartału kalendarzowego informacji o wartości kontraktów Spółki w backlog (pozbawionych danych umożliwiających identyfikację kontrahentów Spółki) w podziale na kontrakty krajowe i zagraniczne wraz z informacją, w jakich okresach kontrakty mają być realizowane.

Spółka powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego zobowiązania Spółki reguluje na bieżąco. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka ogłosiła – zgodnie z terminem publikacji – sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA oraz roczne sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA, z uwzględnieniem braku zastrzeżeń firmy audytorskiej do przedłożonych biegłym rewidentom sprawozdań i po wydaniu pozytywnej opinii w przedmiocie kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres 12 miesięcy, licząc od dnia wydania opinii. W dniu 29 maja 2020 roku Spółka ogłosiła – zgodnie z terminem publikacji – sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA oraz rozszerzony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA za I kwartał 2020 roku.

Spółka stoi na stanowisku, że aktualna sytuacja Spółki przy uwzględnieniu ryzyk opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie daje podstaw do przypuszczeń, aby mogły wystąpić zdarzenia, stanowiące podstawę zagrażającą kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy. Jednakże występujące od końca lutego 2020 roku i utrzymujące się zagrożenie epidemiczne w Polsce oraz w krajach, do których jest dokonywana sprzedaż usług i produktów Spółki i pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej (kraje skandynawskie i bałtyckie), jest niemożliwe do oszacowania w kontekście ryzyk operacyjnych i legislacyjnych, jakie mogą wywołać niezależne od działań lub zaniechań przestoje w produkcji, wywołane na mocy ewentualnych decyzji administracyjnych o czasowym zamknięciu zakładu produkcyjnego lub poddania go kwarantannie, a także o ograniczeniach w przemieszczaniu się pracowników oraz eksporcie produkcji Spółki. Spadek rentowności na projektach realizowanych w Norwegii związany jest z wymuszonymi przesunięciami terminowych zdarzeń w wyniku pobytów pracowników na kwarantannie oraz utrudnienia komunikacyjne w przekraczaniu granic, które powodują przesunięcia w przekazywaniu poszczególnych usług i dostaw na rzecz zamawiających i opóźnieniem w wystawianiu faktur sprzedażowych, ze skutkiem w postaci zmniejszenia przychodów ze sprzedaży w terminach pierwotnych. Obecnie realizowane projekty są zlokalizowane w innych krajach niż Norwegia. Przychody ze sprzedaży zostały zaprezentowane w nocie nr 10. Poszerzona informacja na temat stanu działań prewencyjnych, skierowanych przeciwko pandemii COVID-19 oraz oznaczenia konkretnych zagrożeń i ryzyk specyficznych, związanych z pandemicznym charakterem rozprzestrzeniania się tej choroby, została zawarta w sprawozdaniu z działalności.

W związku z trwającymi postępowaniami sanacyjnymi spółek Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji ich strategia będzie zależała od opracowanych planów restrukturyzacji i przyjętych w ich ramach działań restrukturyzacyjnych. W postępowaniu sanacyjnym Vistal Offshore sp. z o.o. restrukturyzacji w sądzie są złożone dwie propozycje układowe z wierzycielami: jedna – wstępna – pochodzi od Zarządcy sądowego w postępowaniu sanacyjnym, druga od Zarządu sanowanej spółki, po korekcie z dnia 25 maja 2020 r.; data zwołania Zgromadzenia Wierzycieli jest nadal nieznaną. Zarządzeniem z dnia 07 kwietnia 2020 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ zatwierdził plan restrukturyzacyjny, pozytywnie zaopiniowany przez Radę Wierzycieli stosowną uchwałą z dnia 05 listopada 2019 roku.

Spółka utraciła kontrolę nad spółką zależną Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji w następstwie wydanego przez sąd w dniu 13 maja 2020 roku postanowienia o odjęciu zarządowi Vistal Offshore sp. z o.o.

w restrukturyzacji zwykłego zarządu nad spółką zależną, co stało się powodem wyłączenia Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji z konsolidacji sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Ponadto, Spółka powzięła informację o wyrażeniu przez Radę Wierzycieli Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji zgody, na wniosek Zarządcy sądowego masy sanacji, na aneksowanie umowy dzierżawy majątku produkcyjnego spółki zależnej, głównie poprzez oznaczenie nowego terminu rozwiązania umowy dzierżawy i umów towarzyszących z 30 czerwca 2021 roku na 30 czerwca 2023 roku, a także pozbawienia Spółki prawa ograniczonej dzierżawy umówionego fragmentu hali montażowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządca sądowy masy sanacji nie poinformował zarządu Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji, jak również Spółki, o fakcie zawarcia aneksu do umowy i przyjęciu zabezpieczeń umownych.

Postępowanie sanacyjne spółki Vistal Pref Sp. z o.o. zakończyło się przyjęciem układu z wierzycielami, który został zatwierdzony postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy w dniu 21 lutego 2019 r. Postanowienie jest prawomocne a realizacja postanowień układu postępuje zgodnie z literą przyjętego układu.

5. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe

W wyniku uprawomocnienia się w dniu 20 sierpnia 2019 roku postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami i przyjętego przez wierzycieli w dniu 25 lipca 2019 roku w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały skutki redukcji zadłużenia Spółki określone w układzie oraz porozumieniach zawartych z niektórymi wierzycielami układowymi. Kierując się zapisami MSSF 9 „Instrumenty finansowe” par. 3.3.1, 3.3.2 i 3.3.3 Spółka dokonała wyceny nowego oraz pierwotnego zobowiązania finansowego. Pierwotne zobowiązanie finansowe w kwocie 388 434 tys. zł, jako zasadniczo różne od zobowiązania zrestrukturyzowanego, uznane zostało za wygasłe i tym samym zostało wyłączone z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej w wynik roku 2019 i 2020. Jednocześnie ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe, zgodnie z treścią zatwierdzonego przez Sąd układu Spółki.

Zgodnie z warunkami układu zawartego przez Spółkę, wierzycieli układowych podzielono na 9 grup, w zależności od rodzaju i wartości wierzytelności oraz cech podmiotowych wierzyciela.

W grupie 9 występują wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu niezrealizowanych do dnia przyjęcia układu (włącznie) gwarancji ubezpieczeniowych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku wierzytelności występujące w tej grupie stanowią zobowiązania warunkowe. W momencie ziszczenia się warunku, tj. wypłaty gwarancji, zobowiązania zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania bezwarunkowe podlegające spłacie zgodnie z warunkami układu obowiązującymi w tej grupie, tj. w wys. 20,1% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 miesiącach od dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część wierzytelności głównej przysługującej tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych, tj. odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności, zostanie umorzona. W związku z powyższym potencjalne ryzyko spłaty na dzień 30 czerwca 2020 roku z tytułu udzielonych gwarancji wynosi nie więcej niż 5 628 tys. zł.

W wyniku zawartego układu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w 2019 roku ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe w kwocie 106 570 tys. zł, w tym:

- 96 722 tys. zł – ujęte w wyniku okresu 2019 roku zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Spółkę, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 6 805 tys. zł – ujęte w wyniku okresu 2019 roku zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Spółkę, które zgodnie z postanowieniami układu jest przedmiotem konwersji na akcje Spółki,
- 3 043 tys. zł. – ujęte jako zrestrukturyzowane zobowiązanie wynikające z odpowiedzialności solidarnej Spółki, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych.

W śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w 2020 roku ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe w kwocie 180 tys. zł, jako zrestrukturyzowane zobowiązanie wynikające z odpowiedzialności solidarnej Spółki, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 73 874 tys. zł, w tym 66 225 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 7 649 tys. zł jako zobowiązania krótkoterminowe.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2020 roku Spółka, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w kwocie 15 653 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w kwocie 1 734 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W dniu 14 listopada 2019 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podwyższenie kapitału zakładowego wynika z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli Spółki z dnia 10 lipca 2019 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło zgodnie z przyjętym układem w drodze konwersji wierzytelności na akcje. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 710.500,00 zł do kwoty 823.917,35 zł, tj. o kwotę 113.417,35 zł, w drodze emisji 2.268.347 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 823.917,35 zł i dzieli się na łącznie 16.478.347 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym:

- a) 10.000.000 akcji serii A,
- b) 4.210.000 akcji serii B,
- c) 2.268.347 akcji serii C.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 16.478.347 głosów.

W wyniku opisanych powyżej zdarzeń Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów:

- za 2019 rok w pozycji „Zysk na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła zysk w łącznej kwocie 254 733 tys. zł (patrz nota 16 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019),

- za 2020 rok w pozycji „Koszty finansowe” ujęła stratę w łącznej wysokości w kwocie 180 tys. zł (patrz nota 15 do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok).

6. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

6.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

6.2 Ogólne zasady sporządzania

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

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Spółki zgodnie z MSR 34 na dzień 30 czerwca 2020 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

6.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

7. 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 śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2020 roku. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,

- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – odroczenie stosowania na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – odroczenie stosowania na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing w związku z Covid-19, obowiązujące od 1 czerwca 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

W odniesieniu do wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji lub zmian do standardów Spółka nie przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

8. Zasady rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

10. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	17 170	35 493	5 735	14 257
Przychody ze sprzedaży innych usług	326	901	920	2 390
Przychody ze sprzedaży usług najmu	670	1 300	366	1 130
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	-	6	67
	18 166	37 694	7 027	17 844

11. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Koszty rodzajowe				
Amortyzacja	1 196	2 153	934	1 930
Zużycie materiałów i energii	8 386	13 664	1 075	2 627
Usługi obce	7 635	18 006	4 743	11 213
Podatki i opłaty	260	516	185	452
Wynagrodzenia	2 144	3 929	2 097	3 405
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	525	973	395	700
Pozostałe koszty rodzajowe	330	683	627	1 201
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	6	67
Razem	20 476	39 924	10 062	21 595
Zmiana stanu produktów	(85)	229	(131)	(151)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 417	33 353	6 538	14 252
Koszty sprzedaży	-	-	12	19
Koszty ogólnego zarządu	3 144	6 342	3 643	7 475

12. Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów	3 199	3 355	7 995	11 925
Otrzymane odszkodowania i kary	432	781	1 106	1 267
Odpisane zobowiązania	4	4	-	-
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych	38	40	2	10
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-	-	60
Zwrot opłat sądowych	-	-	2	2
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	876
Inne	34	37	4	8
	3 707	4 217	9 109	14 148

13. Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Utworzone odpisy aktualizujące				
Rzeczowe aktywa trwałe	118	118	-	-
Należności handlowe	645	1 038	2 195	4 615
	763	1 156	2 195	4 615
Pozostałe koszty operacyjne				
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i zapasów	108	108	-	-
Opłaty sądowe	-	-	5	5
Inne	6	7	4	4
	114	115	9	9
	877	1 271	2 204	4 624

14. Przychody finansowe

	Kategoria instrumentów finansowych	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Przychody odsetkowe					
Odsetki od udzielonych pożyczek	Pożyczki udzielone i należności własne	323	645	325	647
Odsetki od środków bankowych	Pożyczki udzielone i należności własne	-	1	5	15
Odsetki od zwłoki w płatnościach z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	1	1
Odpisane zobowiązania z tytułu odsetek	Pożyczki udzielone i należności własne	49	49	-	-
Przychody odsetkowe razem		372	695	331	663
Pozostałe przychody finansowe					
Zysk na różnicach kursowych		-	-	165	400
Zabezpieczenie na rzecz banku		34	34	41	41
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki		5	5	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów		19	19	-	-
Pozostałe przychody finansowe razem		58	58	206	441
Przychody finansowe razem		430	753	537	1 104

15. Koszty finansowe

	Kategoria instrumentów finansowych	3 miesiące zakończony 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Koszty odsetkowe					
Odsetki od kredytów i pożyczek	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-	3 905	7 838
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1	1	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych		2	2	(56)	10
Odsetki leasingowe		(18)	51	1	2
Koszty odsetkowe razem		(15)	54	3 850	7 850
Pozostałe koszty finansowe					
Strata na różnicach kursowych	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(560)	1 352	-	-
Odpis aktualizujący pożyczkę		320	641	325	647
Koszty dyskonta	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	403	974	(3)	21
Strata z tytułu zawarcia układu		180	180	-	-
Pozostałe koszty finansowe razem		343	3 147	322	668
Koszty finansowe razem		328	3 201	4 172	8 518

16. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończony 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu				
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-

17. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwale w budowie dotyczące modernizacji pomieszczeń socjalnych, rozbudowy monitoringu i modernizacji słupów suwnic. Koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie od 01 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku wyniósł 174 tys. zł (w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku 355 tys. zł).

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Należności długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	323	425
	323	425

Na dzień 30 czerwca 2020 roku łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane rozliczanymi przez Vistal Gdynia SA na dzień sprawozdawczy wyniosły 93 692 tys. zł (2019 r.: 57 545 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 91 279 tys. zł (2019 r.: 59 576 tys. zł).

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności		
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	91 859	111 145
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	1 038	7 351
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(2 485)	(26 637)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	90 412	91 859

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 783	5 760
	10 783	5 760

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią nieruchomości i ruchomości znajdujące się Liniewie należące do Spółki.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Stan na dzień	
	30.06.2020	31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Nieruchomości i ruchomości w Liniewie	2 291	3 715
Nieruchomości w Gdyni przy ul.Czechosłowackiej	-	5 100
	<u>2 291</u>	<u>8 815</u>

W okresie sprawozdawczym w dniu 25 czerwca 2020 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Czechosłowackiej w Gdyni. Zbycie nieruchomości stanowiło kontynuację realizacji planu restrukturyzacyjnego Spółki. Cena sprzedaży netto odpowiadała wartości godziwej tej nieruchomości ujętej w aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Spółka na dzień 30 czerwca 2020 roku zaprzestała klasyfikacji części nieruchomości znajdujących się w Liniewie jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w związku z zaniechaniem planów ich sprzedaży i podjęciem decyzji o wznowieniu tam działalności.

Wznowienie działalności ma się opierać na wykorzystaniu części istniejących instalacji i urządzeń dla wykonywania usług malarskich i antykorozyjnych oraz produkcji elementów stalowych niskogabarytowych poprzez utworzenie własnego zakładu produkcyjno-usługowego na nieruchomości znajdującej się w Liniewie.

W związku z tym Spółka przeklasyfikowała je do rzeczowych aktywów trwałych i uwzględniła wymaganą korektę wartości bilansowej tego składnika aktywów w wyniku finansowym okresu zgodnie z wytycznymi MSSF 5.

Na część nieruchomości oraz ruchomości znajdujących się w Liniewie zaklasyfikowanych jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wykorzystanych w wznowionej działalności gospodarczej Spółka w dalszym ciągu podejmuje działania zmierzające do realizacji transakcji sprzedaży. Składniki tych aktywów trwałych są aktywnie wystawione na rynku po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich wartości godziwej. Okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży został wydłużony do końca IV kwartału 2020 roku.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Spółki w 2020 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień 30.06.2020	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na dzień 30.06.2020
BMMR Investments Sp. z o.o.	7 500 000	375	45,51%	45,51%
Bożena Matyka	2 500 000	125	15,17%	15,17%
AXA Ubezpieczenia TUiR SA	1 423 365	71	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	5 054 982	253	30,68%	30,68%
Razem	<u>16 478 347</u>	<u>824</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

22. Akcje zwykłe

Na dzień 30 czerwca 2020 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki składał się z 16 478 347 akcji zwykłych. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 824 tys. zł (0,05 zł za każdą akcję). Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

Zgodnie z postanowienia układu zawartego w ramach postępowania sanacyjnego Spółki Akcje Serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego, w którym zarejestrowano je po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych.

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

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

Informacje odnośnie ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 29.4, 29.6 i 29.7.

	Stan na dzień	
	30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	31.12.2019 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	1 021	-
Gwarancje bankowe	91	91
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	2 574	2 664
	3 686	2 755
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	-	2 765
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	99	96
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	44	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	30	61
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	180	178
	353	3 100

24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach

W 2017 roku wszystkie umowy kredytowe zawarte przez Spółkę zostały wypowiedziane przez Banki finansujące bądź ich okres udostępnienia się zakończył, w związku z czym w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. nie zostały zawarte żadne aneksy zmieniające umowy kredytowe.

Ponadto w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	31.12.2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	6 792	5 494
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	-	10
- wobec pozostałych jednostek	6 792	5 484
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	59	992
Kaucje otrzymane wymagalne do 12 miesięcy	383	283
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	1	50
- wobec pozostałych jednostek	382	233
Kaucje otrzymane wymagalne powyżej 12 miesięcy	60	73
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	22	21
- wobec pozostałych jednostek	38	52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	7 294	6 842
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów, w tym:	641	546
- od pozostałych jednostek	641	546
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	1 538	870
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	530	402
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	14
Rezerwa na koszty postępowania restrukturyzacyjnego	-	309
Rezerwa na kary i roszczenia	2 040	2 040
Inne	68	53
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	4 817	4 234

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 czerwca 2020 r.: 59 tys. zł (2019 r.: 992 tys. zł) i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe.

26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

Grupa wierzycieli	Wierzytelności objęte układem PLN'000	Umorzenie zgodnie z warunkami postanowienia o zatwierdzenie układu PLN'000	Konwersja wierzytelności na zobowiązania z tytułu emisji akcji PLN'000	Wierzytelności do spłaty PLN'000	Splata w poprzednich okresach sprawozdawczych PLN'000	Stan na 31.12.2019 PLN'000	Wierzytelności objęte układem - zmiana w 2020 roku PLN'000	Umorzenie zgodnie z warunkami postanowienia o zatwierdzenie układu - zmiana w 2020 r PLN'000 (niebadane)	Splata w okresie sprawozdawczym PLN'000 (niebadane)	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)
grupa 1	98 352	86 993	-	11 359	-	11 359	-	-	-	11 359
grupa 2	345	6	-	339	339	-	-	-	-	-
grupa 3	10 831	7 047	-	3 784	29	3 755	-	-	-	3 755
grupa 4	4 238	2 751	837	650	-	650	-	-	-	650
grupa 5	175 991	145 779	-	30 212	-	30 212	-	-	-	30 212
grupa 6	43 257	436	-	42 821	10 800	32 021	-	-	-	32 021
grupa 7	13 606	9 121	-	4 485	4 485	-	-	-	-	-
grupa 8	40 425	28 471	5 968	5 986	-	5 986	-	-	-	5 986
grupa 9	494	365	-	129	-	129	895	715	-	309
razem	387 539	280 969	6 805	99 765	15 653	84 112	895	715	-	84 292

W powyższej nocie zostały ujęte zobowiązania Spółki uwzględniające skutki redukcji zadłużenia zgodnie z warunkami zawartego układu. Zobowiązania te zostały zaprezentowane w kwotach do spłaty bez naliczonego dyskonta i wyceny na dzień bilansowy.

Zobowiązania umorzone z tytułu zawartego układu w wysokości 281 684 tys. zł, w tym z tytułu odsetek od umorzonych kredytów w wysokości 34 159 tys. zł stanowią zobowiązanie warunkowe pozabilansowe. W przypadku, kiedy Spółka nie wypełni warunków spłaty zawartego układu z wierzycielami, to wierzytelności te staną się wymagalne w pełnej wysokości wraz z potencjalnymi odsetkami naliczonymi do dnia 30 czerwca 2020 r, które wyniosłyby 18 864 tys. zł.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2020 roku Spółka, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 15 653 tys. zł w formie płatności pieniężnych. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka dokonała spłaty zobowiązań układowych w kwocie 1 734 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W dniu 18 września 2020 roku Spółka otrzymała dwa wezwania wzywające do wykupu dwóch weksli od banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”), które zostały wypełnione na kwotę 12 670 592,18 PLN oraz 16 102 232,61 EUR. Jednocześnie PKO BP wezwało Spółkę, jako poręczyciela, do wykupu ww. weksli. Wierzytelności PKO BP z tytułu wypełnionych weksli będą zaspokajane zgodnie z treścią przyjętego układu w ramach warunków spłaty dla Grupy 1 z uwzględnieniem pkt 4 postanowień ogólnych układu tj. poprzez spłatę 11,6% sumy wierzytelności płatnych w równych ratach kwartalnych, których wysokość i ilość zostanie ustalona licząc od końca pierwszego kwartału następującego po ziszczeniu się warunku tj. wypełnieniu weksli, do pierwszego kwartału 2030 roku. Wartość wierzytelności do spłaty będzie jeszcze weryfikowana ze względu na zastrzeżenia Spółki co do kwot naliczonych przez PKO BP. Ostateczna kwota będzie przedmiotem wyjaśnień z PKO BP. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały zapłacone żadne kwoty wynikające z wezwania do wykupu ww weksli. Informacja o otrzymaniu wezwań do wykupu weksli od PKO BP została zamieszczona w nocie nr 32 Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 73 874 tys. zł, w tym do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego w kwocie 7 649 tys. zł i w latach następnych w kwocie 66 225 tys. zł.

Kwota umorzonych zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym nie stanowi przychodu dla celów podatkowych w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

27. Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu

Zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu rozliczane zgodnie z MSSF 16 „Leasing” dotyczą głównie umowy, której przedmiotem jest dzierżawa nieruchomości gruntowej. Umowa została zawarta na okres do dnia 1 kwietnia 2032 roku.

Wartość przyszłych zdyskontowanych płatności z tytułu leasingu została ujęta jako prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania finansowe z tytułu umów najmu, dzierżawy i leasingu.

Przyjęta stopa dyskontowa wynosi 3,74 %.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu umów wynoszą:

	stan na dzień
	30.06.2020
	PLN'000
	<hr/>
- do 1 roku	180
- od 1 do 5 lat	1 004
- powyżej 5 lat	1 570
	<hr/>
Razem	2 754
	<hr/>

28. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notcie 8 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 35 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019).

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 szybkość 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. Na dzień bilansowy nie wystąpiły takie aktywa.
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły takie aktywa.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku jak również 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających.

29. Zarządzanie ryzykiem finansowym

29.1 Wprowadzenie

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

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

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

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

29.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację, ocenę, analizę ryzyk na które Spółka jest narażona jak również kontrolę podjętych działań. Przeprowadzona identyfikacja oraz analiza stanowi podstawę do podjęcia decyzji o najefektywniejszej metodzie ograniczenia ryzyka do dopuszczalnych poziomów określonych przez Spółkę. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki. Kontrola efektywności podjętych działań umożliwi doskonalenie metod zarządzania ryzykiem ograniczających możliwość wystąpienia negatywnych skutków dla Spółki. System zarządzania ryzykiem w Spółce opiera się na aktywnym podejściu do przyczyn wystąpienia negatywnych zdarzeń poprzez działania prewencyjne, transfer ryzyka na instytucje ubezpieczeniowe, dywersyfikację bądź w określonych przypadkach retencję ryzyka.

29.3 Ryzyko kredytowe

Spółka 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. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego oraz Prawa Zamówień Publicznych 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 Spółki skutecznie pozwalają je ograniczyć. Wartość księgową każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Pozycje aktywów bieżących

	Stan na dzień	
	30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	31.12.2019 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	21 455	19 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 783	5 760

Należności od 2 największych odbiorców Spółki wynoszą 7 387 tys. zł na dzień 30 czerwca 2020 r. (2019 r.: 5 756 tys. zł).

Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych

	w tym				
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku	10 783	10 783	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	5	5	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 778	10 778	-	-	-
Lokaty	-	-	-	-	-

	w tym				
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 760	5 760	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	3	3	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 757	5 757	-	-	-
Lokaty	-	-	-	-	-

29.4 Ryzyko płynności

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

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

W dniu 10 lipca 2019 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Spółki w celu głosowania nad układem. W wyniku głosowania Zgromadzenie Wierzycieli przyjęło układ o treści zgodnej ze zmianą propozycji układowych przedstawionych na Zgromadzeniu Wierzycieli. Przyjęty przez wierzycieli układ w dniu 25 lipca 2019r. został przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zatwierdzony. Postanowienie o zatwierdzeniu układu jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 r. Na mocy zatwierdzonego układu zobowiązania objęte postępowaniem sanacyjnym Spółki zostały zrestrukturyzowane poprzez umorzenie części tych zobowiązań oraz ustalenie harmonogramu ich spłat. Szczegóły dotyczące warunków restrukturyzacji zobowiązań stanowią treść zatwierdzonego układu z wierzycielami.

Analiza wymagalności krótkoterminowych zobowiązań finansowych, w tym z tytułu dostaw i usług

	w tym					
	Wartość księgową	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	-	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania bieżące	12 464	11 383	346	675	35	25
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	143	99	-	44	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 294	6 800	201	233	35	25
Pozostałe zobowiązania	4 817	4 467	140	210	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30	17	5	8	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	180	-	-	180	-	-

	w tym					
	Wartość księgową	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym	-	-	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania bieżące	14 176	10 942	156	3 005	63	10
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	2 861	123	53	2 685	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 842	6 564	91	114	63	10
Pozostałe zobowiązania	4 234	4 234	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	61	21	12	28	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	178	-	-	178	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

Stan na dzień 30 czerwca 2020 roku	Wartość księgową PLN'000	w tym				
		do 1 m-ca PLN'000	powyżej 1 -mca do 3 m-cy PLN'000	powyżej 3 m-cy do 1 roku PLN'000	powyżej 1 roku do 5 lat PLN'000	powyżej 5 lat PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	76 798	-	-	-	30 848	45 950
<i>w tym:</i>						
grupa 1	10 194	-	-	-	4 660	5 534
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	3 370	-	-	-	1 540	1 830
grupa 4	583	-	-	-	267	316
grupa 5	27 795	-	-	-	11 027	16 768
grupa 6	29 192	-	-	-	10 833	18 359
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	5 387	-	-	-	2 394	2 993
grupa 9	277	-	-	-	127	150
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	7 494	-	2 325	5 169	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	1 165	-	291	874	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	385	-	96	289	-	-
grupa 4	67	-	17	50	-	-
grupa 5	2 417	-	604	1 813	-	-
grupa 6	2 829	-	1 159	1 670	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	599	-	150	449	-	-
grupa 9	32	-	8	24	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Wartość księgową PLN'000	w tym				
		do 1 m-ca PLN'000	powyżej 1 -mca do 3 m-cy PLN'000	powyżej 3 m-cy do 1 roku PLN'000	powyżej 1 roku do 5 lat PLN'000	powyżej 5 lat PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	80 077	-	-	-	30 044	50 033
<i>w tym:</i>						
grupa 1	10 777	-	-	-	4 660	6 117
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	3 562	-	-	-	1 540	2 022
grupa 4	617	-	-	-	267	350
grupa 5	29 004	-	-	-	10 726	18 278
grupa 6	30 309	-	-	-	10 404	19 905
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	5 686	-	-	-	2 394	3 292
grupa 9	122	-	-	-	53	69
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	4 035	-	-	4 035	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	582	-	-	582	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	193	-	-	193	-	-
grupa 4	33	-	-	33	-	-
grupa 5	1 208	-	-	1 208	-	-
grupa 6	1 712	-	-	1 712	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	300	-	-	300	-	-
grupa 9	7	-	-	7	-	-

W powyższej nocie zobowiązania zostały zaprezentowane w kwotach do spłaty bez naliczonego dyskonta od zobowiązań długoterminowych i wyceny na dzień bilansowy.

29.5 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że wahania ceny instrumentu finansowego wynikające ze zmiany czynników rynkowych (takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, indeksy giełdowe) będą wpływać negatywnie na wycenę instrumentu i co za tym idzie na wyniki finansowe Spółki. Celem strategicznym procesu zarządzania ryzykiem jest ograniczenie wpływu ryzyka finansowego na wynik finansowy Spółki poprzez m.in. zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających, powiązanych z ekspozycją na ryzyko finansowe, spełniających wyszczególnione w Polityce Zarządzania Ryzykiem Finansowym wymagania. Spółka nie posiada limitów rozliczeniowych umożliwiających zawieranie pochodnych instrumentów finansowych, dlatego korzysta z innych instrumentów w tym m.in. produktów ubezpieczeniowych. 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 wyznaczeniem ekspozycji, zawieraniem transakcji, pozyskiwaniem informacji rynkowej,

minimalizacja kosztów zawierania transakcji pochodnych. Aby dokonać transferu innych ryzyk rynkowych Spółka wykorzystuje ubezpieczenia gospodarcze oraz zabezpieczenia kontraktowe minimalizując wpływ czynników rynkowych.

29.6 Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki, tj. PLN. W zarządzaniu ryzykiem walutowym Spółka określa ekspozycję netto uwzględniając wpływy walutowe związane z realizacją przychodów z kontraktów realizowanych dla odbiorców zewnętrznych oraz wydatkami w walucie związanymi z obsługą zobowiązań kredytowych oraz handlowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada żadnych walutowych transakcji zabezpieczających ani czynnych limitów transakcyjnych wobec czego Spółka dokonuje retencji ryzyka walutowego.

29.7 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 Spółkę zobowiązań oprocentowanych (np. kredytów czy wyemitowanych obligacji). Posiadane zadłużenie kredytowe oraz kredyty inwestycyjne posiadają oprocentowanie zmienne w oparciu o stawkę WIBOR/EURIBOR powiększoną o stałą marżę. Spółka dokonuje retencji ryzyka stopy procentowej.

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

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

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

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Obroty z jednostkami powiązanymi kapitałowo				
Sprzedaż	581	922	141	338
Zakupy	31	154	161	197
Przychody finansowe	228	546	362	680
Koszty finansowe	-	-	-	-
	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000		
Rozrachunki z jednostkami powiązanymi kapitałowo				
Należności	4 936	71 295		
Odpis aktualizujący należności	(3 444)	(71 295)		
Zobowiązania	26	218		

30.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
VISTEEL Sp. z o.o. w restrukturyzacji				
Sprzedaż	4	11	5	13
Zakupy	17	115	-	-
	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000 (niebadane)		
VISTEEL Sp. z o.o. w restrukturyzacji				
Należności	387	276		
Odpis aktualizujący należności	(272)	(272)		
Zobowiązania	1 019	1 005		
	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	2 166	2 166		
Odpis aktualizujący należności	(2 166)	(2 166)		
	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zakupy	9	18	18	18
	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zobowiązania	4	4		
	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Steelpro sp. z o.o.				
Zakupy	5 145	5 159	-	-

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Steelpro sp. z o.o. sp. k.				
Zakupy	1 665	1 665	-	-
	Stan na 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 PLN'000 (niebadane)		
Steelpro sp. z o.o. sp. k.				
Należności	1 185	-		
Zobowiązania	1 131	-		

31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

	3 miesiące zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2020 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2019 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki				
Wynagrodzenia	425	739	133	267
	425	739	133	267

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji z akcjonariuszami większościowymi Spółki.

32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Gwarancje

W dniu 04 września 2020 roku Spółka zawarła z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji AXA Ubezpieczenia SA aneks do umowy o ustanowienie limitu zaangażowań gwarancyjnych tego Towarzystwa na zlecenia Spółki w kwocie 3 mln zł, tj. o 2 mln zł więcej od dotychczasowego limitu. Nowy limit stanowi dowód postępującej normalizacji stosunków finansowych Spółki z podmiotami rynku finansowego, a kwota podwyższenia limitu w pełni zaspokaja potencjalne potrzeby gwarancyjne Spółki na rzecz Klientów na co najmniej 3 miesiące.

Roszczenia

W dniu 18 września 2020 roku Spółka otrzymała dwa wezwania datowane na dzień 9 września 2020 roku wzywające do wykupu dwóch weksli od banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”).

W przedmiotowych pismach PKO BP zawiadamia Spółkę jako poręczyciela, że w związku z niuregulowaniem wierzytelności PKO BP przez Vistal Offshore Sp z o.o. w restrukturyzacji („Wystawca”), zabezpieczonych dwoma weksłami własnymi in blanco wystawionymi przez Wystawcę, PKO BP wypełniło dwa weksle własne in blanco na kwotę 12 670 592,18 PLN oraz 16 102 232,61 EUR. Jednocześnie PKO BP wzywa Spółkę, jako poręczyciela, do wykupu ww. weksli w dniu 28 września 2020 roku.

Spółka poinformowała w swoim raporcie bieżącym nr 18/2020 z dnia 19 września 2020 roku, że ww. wierzytelności ujęte były w spisie wierzytelności w zakończonym postępowaniu sanacyjnym Spółki, jako wierzytelności warunkowe i są objęte układem przyjętym w tym postępowaniu.

Informacja o zobowiązaniach warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń przez Spółkę w związku z zaciągniętymi kredytami przez Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji była ujawniona w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok oraz w latach poprzednich w nocie „Należności i zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje”.

W konsekwencji należne wierzytelności PKO BP z tytułu wypełnionych weksli będą zaspokajane zgodnie z treścią przyjętego układu w ramach warunków spłaty dla Grupy 1 z uwzględnieniem pkt 4 postanowień ogólnych układu tj. poprzez spłatę 11,6% sumy wierzytelności płatnych w równych ratach kwartalnych, których wysokość i ilość zostanie ustalona licząc od końca pierwszego kwartału następującego po ziszczeniu się warunku tj. wypełnieniu weksli, do pierwszego kwartału 2030 roku.

Zobowiązania wynikające z tytułu wypełnionych weksli będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 roku w wysokości kwot zrestrukturyzowanych i wyniosą szacunkowo nie więcej niż 1 470 tys. zł oraz 1 868 tys. EUR obciążając tym samym wynik finansowy Spółki. Szacunkowe raty płatne kwartalnie zgodnie z warunkami zawartego układu wyniosą maksymalnie 39 tys. zł oraz 49 tys. EUR. Wartość wierzytelności do spłaty będzie jeszcze weryfikowana ze względu na zastrzeżenia Spółki co do kwot naliczonych przez PKO BP. Ostateczna kwota będzie przedmiotem wyjaśnień z PKO BP.

Płatności po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 28 września 2020 roku Spółka – zgodnie z zawartym układem z wierzycielami - dokonała zapłaty I cyklicznej raty układowej (z terminem zawitym do 30 września 2020 roku) na dobro 191 wierzycieli. Płatności układowe zostały przeprowadzone w kilku walutach rozrachunkowych, przy czym zasadnicza część wierzytelności układowych została zaspokojona w PLN, pewna część w EUR, a w pozostałych przypadkach wystąpiły jedynie pojedyncze transakcje transferowe. Całkowita wielkość zapłaconych rat wyniosła 1 734 tys. zł, przy czym transfery walutowe zostały wycenione wg średniego kursu NBP na zamknięcie dnia 25 września 2020 roku.

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Andrzej Chmielecki

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kriger

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyńiarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrótowe jednostkowe sprawozdanie
finansowe*