

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Spółki Vistal Gdynia SA
za okres obejmujący 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2022 roku**

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 30 września 2022 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 2022 roku.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Informacje 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 (12 423) tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku;
2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 97 920 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku;
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 12 423 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku;
4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 9 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Ryszard Krawczyk

Prezes Zarządu

Jan Michalkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe*

Spis treści

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie 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	11
4. Kontynuacja działalności	11
5. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe	13
6. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	15
7. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym	15
8. Zasady rachunkowości	16
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	16
10. Przychody	16
11. Koszty według rodzaju	17
12. Pozostałe przychody operacyjne	17
13. Pozostałe koszty operacyjne	18
14. Przychody finansowe	18
15. Koszty finansowe	19
16. Podatek dochodowy	19
17. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	20
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	21
21. Kapitał własny	22
22. Akcje zwykłe	23
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23
24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach	24
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	27
27. Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu	28
28. Instrumenty finansowe	28
29. Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
30. Należności i zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje	34
31. Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
32. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa	37
33. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	38

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

	Nota nr	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody	10	16 723	31 515	10 374	21 590
Koszt własny sprzedaży	11	(23 787)	(34 296)	(6 866)	(15 602)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(7 064)	(2 781)	3 508	5 988
Koszty ogólnego zarządu		(3 370)	(6 704)	(3 309)	(6 733)
Pozostałe przychody operacyjne	12	351	559	641	1 842
Pozostałe koszty operacyjne	13	(1 056)	(1 701)	(1 451)	(2 503)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(11 139)	(10 627)	(611)	(1 406)
Przychody finansowe	14	351	750	958	1 356
Koszty finansowe	15	(1 232)	(2 546)	(616)	(1 821)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(12 020)	(12 423)	(269)	(1 871)
Podatek dochodowy	16	-	-	-	-
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej		(12 020)	(12 423)	(269)	(1 871)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto		(12 020)	(12 423)	(269)	(1 871)
Inne całkowite dochody z tytułu:		-	-	-	7
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		-	-	-	7
Całkowite dochody ogółem		(12 020)	(12 423)	(269)	(1 864)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		63 927	67 938
Pozostałe wartości niematerialne		454	513
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		7 524	7 738
Prawa do użytkowania aktywów		2 106	2 214
Należności długoterminowe	18	231	311
Aktywa trwałe razem		74 242	78 714
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3 243	3 825
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	19 835	10 102
Pozostałe aktywa finansowe		271	267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	293	302
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		23 642	14 496
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	36	36
Aktywa obrotowe razem		23 678	14 532
Aktywa razem		97 920	93 246

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Nota nr	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	824	824
Kapitał zapasowy		56 359	56 359
Kapitał rezerwowy		75 750	75 750
Zyski zatrzymane		(172 044)	(160 573)
Kapitał z aktualizacji wyceny		27 246	28 198
Razem kapitał własny		(11 865)	558
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	7 946	533
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 187	2 387
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		46	46
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		61 213	64 168
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	4	8
Zobowiązania długoterminowe razem		71 396	67 142
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	23 775	16 227
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	3 334	884
Bieżące zobowiązania z tytułu leasingu	23	444	430
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		22	22
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		10 814	7 983
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		38 389	25 546
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		38 389	25 546
Zobowiązania razem		109 785	92 688
Pasywa razem		97 920	93 246

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 2021 roku	824	75 750	56 359	20 073	(144 413)	8 593
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 871)	(1 871)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	7	-	7
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	7	(1 871)	(1 864)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	-	(641)	641	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(634)	(1 230)	(1 864)
Stan na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	824	75 750	56 359	19 439	(145 643)	6 729
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	824	75 750	56 359	28 198	(160 573)	558
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(12 423)	(12 423)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(12 423)	(12 423)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	-	(952)	952	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(952)	(11 471)	(12 423)
Stan na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	824	75 750	56 359	27 246	(172 044)	(11 865)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(12 423)	(1 871)
Korekty:	2 198	(2 951)
Amortyzacja	2 639	2 504
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(6)	(124)
(Przychody)/koszty finansowe netto	305	201
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	685	70
Zmiana stanu zapasów	582	1 867
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(9 428)	(1 221)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	7 421	(6 248)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	(10 225)	(4 822)
Odsetki otrzymane	2	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 223)	(4 822)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	969	30
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(76)	(618)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	893	(588)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	11 170	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(1 387)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(222)	(206)
Zapłacone odsetki	(243)	(88)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	9 318	(294)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(12)	(5 704)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9)	(5 704)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	302	6 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	293	321
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>7</i>	<i>30</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 („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 spisanego 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 2022 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2022 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 6-miesięczny zakończony 30 czerwca 2022 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2021, wyniki działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2021 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 6-miesięczny zakończony 30 czerwca 2021 roku.

2. Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2022 roku wchodził:

- Andrzej Niedbalski - Prezes Zarządu
- Andrzej Chmielecki – Wiceprezes Zarządu
- Jerzy Kralski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 7 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o powołaniu na nową trzyletnią kadencję następujących członków Zarządu:
Andrzej Niedbalski - Prezes Zarządu
Andrzej Chmielecki – Wiceprezes Zarządu
Maciej Matuszak – Wiceprezes Zarządu.
- Z dniem 30 czerwca 2022 roku rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Andrzej Niedbalski. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Macieja Matuszaka na funkcję Prezesa Zarządu z dniem 30 czerwca 2022 roku.

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2022 roku wchodził:

- Maciej Matuszak - Prezes Zarządu

- Andrzej Chmielecki – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 12 sierpnia 2022 roku Pan Andrzej Chmielecki złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- Rada Nadzorcza Spółki postanowiła oddelegować z dniem 15 września 2022 roku członka Rady Nadzorczej Pana Jana Michalkiewicza na okres nie dłuższy niż trzy miesiące do czasowego wykonywania czynności członka zarządu – Wiceprezesa Zarządu.
- W dniu 21 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o odwołaniu Pana Macieja Matuszaka z funkcji Prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Krawczyka, na okres trzech miesięcy do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2022 roku wchodził:

- Ryszard Krawczyk - Prezes Zarządu
- Jan Michalkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 września 2022 roku.

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, a następne raty kwartalne były dokonywane cyklicznie w ostatnich tygodniach kwartałów kalendarzowych (ostatnia w dniach 28-29 marca 2022 roku). Rata układowa, przewidziana do zapłaty na 30 czerwca 2022 roku, nie została zapłacona w związku ze złożeniem dzień wcześniej do sądu wniosku o zgodę na odroczenie o 9 miesięcy płatności wszystkich przypadających do zapłaty rat, począwszy od 30 czerwca 2022 roku.

Pan Sławomir Bohdziewicz 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.

Według stanu na dzień bilansowy Spółka powstała po otwarciu postępowania sanacyjnego niesporne zobowiązania reguluje częściowo na bieżąco, częściowo z kilkutygodniowymi opóźnieniami. Spółka odnotowuje brak wpływów z zaplanowanych zaliczek w związku z nie zawarciem kilku kontraktów, a także ze zwrotu nadpłaty podatku VAT z ukończonych kontraktów w Norwegii. Spółka nie pozyskała dodatkowych środków finansowych z tytułu podniesienia cen dwóch kluczowych kontraktów krajowych ani przyspieszonych płatności względem pierwotnych harmonogramów kontraktowych, mimo odmiennych dobrze rokujących zapowiedzi. Ponadto nie doszła do skutku spodziewana i wstępnie uzgodniona pożyczka od jednego z funduszy inwestycyjnych, założona do uruchomienia w czerwcu br.

W dniu 30 maja 2022 roku Spółka ogłosiła – zgodnie z terminem publikacji – sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia oraz rozszerzony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia za I kwartał 2022 roku. Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności, opisana we wspomnianym sprawozdaniu, występuje nadal we wszystkich aspektach i jeszcze się pogłębiła.

Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe przy istnieniu istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności, na taki stan rzeczy ma wpływ ocena zagrożeń wynikających z ryzyk, opisanych poniżej.

Po pierwsze, występujące od końca lutego 2020 roku i utrzymujące się zagrożenie epidemiczne COVID-19 w Polsce oraz w krajach, w szczególności skandynawskich i bałtyckich, do których jest dokonywana sprzedaż usług i produktów Spółki sprawia, że 18-19-miesięczne zamrożenie kontraktacji na podstawowych dla Spółki rynkach zagranicznych nie będzie się wystarczająco szybko redukowało, przez co portfel zamówień pozostanie niepełny, uniemożliwiając efektywne wykorzystanie potencjału produkcyjnego Spółki i generowanie rentownej sprzedaży w rozmiarach pozwalających na tworzenie wystarczających przepływów pieniężnych dla zaspokajania wymagalnych zobowiązań Spółki. Spółka będzie bardzo wrażliwa na następstwa zarówno nawrotu zagrożeń epidemicznych COVID-19 jak i ewentualnego kolejnego spowolnienia kontraktacji.

Po drugie, Zarząd dostrzega rosnący niedobór środków finansowych Spółki. Dla rozwinięcia produkcji Spółka musi pozyskać nowe środki finansowe celem prefinansowania produkcji. W związku z prowadzonymi w bankach politykami ostrożnościowymi, zarówno wobec firm zagrożonych pandemią COVID-19 jak i firm realizujących programy restrukturyzacyjne wraz z układami z wierzycielami uzyskanie finansowania komercyjnego nie jest obecnie możliwe i nie będzie możliwe w perspektywie końca roku obrotowego 2022. Z kolei rynek kapitałowy nie oferuje obecnie instrumentów dłużnych do wykorzystania przez uczestników rynku, w tym Spółkę przykładowo jako emitenta obligacji, z uwagi na nieokreśloność rentowności takich instrumentów dla inwestorów skłonnych do ryzyka w warunkach niesłuchanie trudnej sytuacji makroekonomicznej oraz geopolitycznej, o czym dalej w kolejnych akapitach. Otrzymane wsparcie pożyczkowe z ARP SA w ramach Polityki Nowej Szansy (10 mln zł w styczniu 2022 roku) pozwoliło częściowo rozwiązać problemy płynnościowe Spółki, jednakże było ono niewystarczające wobec nieoczekiwanych zaburzeń rynku, których nie można było racjonalnie przewidzieć.

Po trzecie, Zarząd wskazuje jako obecnie bardzo trudne i w zasadzie niemożliwe do przewidywania na kolejne 12 miesięcy warunki makroekonomiczne dla prowadzenia działalności przez Spółkę w branży dla niej podstawowej, związane z podażą i cenami transakcyjnymi nie tylko artykułów hutniczych, lecz również gazów technicznych, energii elektrycznej i specjalistycznych podwykonawców. Ponadto Zarząd wskazuje, że do zmian makroekonomicznych należy zaliczyć również inne, niekorzystne dla Spółki okoliczności, w tym obowiązek przedpłat lub zapłat przy dostawie za materiały hutnicze bez dotychczas stosowanych kredytów kupieckich oraz ekspozycję na bardzo zmienny kurs EUR/PLN, przy EUR jako powszechnie obowiązującej walucie rozliczeniowej dla zakupów materiałów hutniczych. Dynamicznie rosnąca inflacja, wbrew urzędowym przeciwdziałaniom, powoduje wzrost ceny pieniądza na rynku pożyczkowym i daleko posuniętą rezerwę inwestorów w ustalaniu stałych stóp procentowych dla pożyczek lub kuponów odsetkowych dla obligacji, a także wzrost kosztów odsetkowych od umów zawartych do 2021 roku.

Po czwarte, Zarząd ocenia, że ewentualny brak zawarcia znaczącego kontraktu lub kontraktów do października 2022 roku, przy braku wsparcia kapitałowego i pozyskania nowego inwestora, będzie stanowił zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki.

Niezależnie od powyższego stwierdzenia Zarząd Spółki ocenia, że jest możliwe odzyskanie rentowności netto w wymiarze kwartalnym w IV kwartale 2022 roku, jednakże za cały rok obrotowy 2022 odzyskanie rentowności netto lub EBITDA wydaje się możliwe jedynie teoretycznie. Zarząd intensywnie pracuje nad upłynnieniem niektórych aktywów majątkowych i finansowych w dyspozycji Spółki, co znacząco poprawiłoby płynność finansową Spółki i pozwoliłoby na spłatę większości zadłużenia przeterminowanego. Inną alternatywą dla istotnej poprawy płynności finansowej byłoby korzystne rozstrzygnięcie dla Spółki postępowania sądowego w sprawie z powództwa HAK Entreprenor AS z Norwegii oraz postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu nadpłaty VAT, powstałych z rozliczeń kontraktowych ze wspomnianym HAK oraz firmą PNC Infrastructure AS

z Norwegii, jednakże stan postępowania sądowego wskazuje na rozstrzygnięcie pierwszoinstancyjne najwcześniej w drugim kwartale 2023 roku.

Podsumowując wiele ww. niepewności (zagrożeń i ryzyk), które mogą się zrealizować, są niezależne od działań Zarządu.

Sytuacja podmiotów zależnych Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia została opisana w odnośnej notcie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 roku.

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 śródrocznym skróconym 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 392 028 tys. zł, jako zasadniczo różne od zobowiązania zrestrukturyzowanego, uznane zostało za wygasłe i tym samym zostało wyłączone z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej. 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 2022 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 2022 roku z tytułu udzielonych gwarancji wynosi nie więcej niż 5 110 tys. zł.

W wyniku zawartego układu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za lata 2019-2021 ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe w kwocie 114 097 tys. zł, w tym:

- 96 722 tys. zł – ujęte w wyniku roku 2019 zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Spółkę, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 6 805 tys. zł – ujęte w wyniku roku 2019 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
- 20 tys. zł – ujęte w wyniku roku 2020 zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Spółkę, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,

- (927) tys. zł – ujęta w wyniku roku 2020 korekta zrestrukturyzowanego zobowiązania zaciągniętego bezpośrednio przez Spółkę, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 7 923 tys. zł. – ujęte jako zrestrukturyzowane zobowiązanie, w tym wynikające z odpowiedzialności solidarnej Spółki, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 518 tys zł – ujęte w 2021 roku 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,
- (7) tys. zł – ujęte w 2021 roku zmniejszenie zobowiązań układowych w związku z wyksięgowaniem wierzytelności wobec podmiotu wykreślonego z Krajowego Rejestru Sądowego z tytułu zakończonej likwidacji.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 72 027 tys. zł, w tym 61 213 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 10 814 tys. zł jako zobowiązania krótkoterminowe.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2022 roku Spółka, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w kwocie 28 949 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonała spłaty zobowiązań układowych. Spółka w dniu 29 czerwca 2022 roku złożyła do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ wnioski o zmianę treści układu przyjętego w postępowaniu sanacyjnym Spółki poprzez wprowadzenie dziewięciomiesięcznej karencji w regulowaniu kwartalnych rat układowych w okresie od II do IV kwartału 2022 roku.

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/(strata) 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 „Zysk/(strata) na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła stratę w łącznej wysokości w kwocie (11 676) tys. zł (patrz nota 16 do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok)
- za 2021 rok pozycji „Zysk/(strata) na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła stratę w łącznej wysokości w kwocie (506) tys. zł (patrz nota 16 do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2021 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 jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2021 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 2022 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 2022 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 oraz zmiany do MSSF 17 - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 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 2022 roku Spółka stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

10. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	11 194	22 349	8 932	14 442
Przychody ze sprzedaży innych usług	3 225	5 925	930	5 541
Przychody ze sprzedaży usług najmu	593	1 530	512	1 607
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	1 711	1 711	-	-
	16 723	31 515	10 374	21 590

W nocie 18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe oraz w nocie 25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zostały ujawnione informacje o kontraktach długoterminowych w zakresie przychodów, kosztów, należności i zobowiązań.

11. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Koszty rodzajowe				
Amortyzacja	1 310	2 639	1 277	2 504
Zużycie materiałów i energii	9 295	14 810	4 272	7 618
Usługi obce	10 302	15 936	3 533	9 682
Podatki i opłaty	258	514	252	501
Wynagrodzenia	1 456	2 785	1 373	2 853
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	331	625	247	607
Pozostałe koszty rodzajowe	332	665	286	627
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 307	1 307	-	-
Razem	24 591	39 281	11 240	24 392
Zmiana stanu produktów	(2 735)	(2 419)	114	191
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	169	700	951	1 866
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23 787	34 296	6 866	15 602
Koszty ogólnego zarządu	3 370	6 704	3 309	6 733

12. Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Rozwiązanie odpisów	3	35	323	909
Naliczone odszkodowania i kary	72	145	145	191
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych	163	237	-	22
Dotacje	18	18	1	110
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-	168	168
Zwrot opłat sądowych	-	4	-	4
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	429
Odzysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	90	90	-	-
Inne	5	30	4	9
	351	559	641	1 842

13. Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Straty ze zbycia aktywów				
Strata ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	225	225	70	70
	225	225	70	70
Utworzone odpisy aktualizujące				
Należności handlowe	101	175	174	183
	101	175	174	183
Pozostałe koszty operacyjne				
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i zapasów	546	550	-	40
Opłaty sądowe	15	46	-	88
Kary i odszkodowania	-	-	254	254
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	169	700	951	1 866
Inne	-	5	2	2
	730	1 301	1 207	2 250
	1 056	1 701	1 451	2 503

14. Przychody finansowe

	Kategoria instrumentów finansowych	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody odsetkowe					
Odsetki od udzielonych pożyczek	Pożyczki udzielone i należności własne	324	644	323	643
Odsetki od zwłoki w płatnościach z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone i należności własne	-	1	-	-
Przychody odsetkowe razem		324	645	323	643
Pozostałe przychody finansowe					
Zysk na różnicach kursowych		-	-	526	526
Zabezpieczenie na rzecz banku		27	27	31	31
Przychody z tytułu poręczeń		-	78	78	156
Pozostałe przychody finansowe razem		27	105	635	713
Przychody finansowe razem		351	750	958	1 356

15. Koszty finansowe

		Kategoria instrumentów finansowych	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
			zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
			30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
			(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Koszty odsetkowe						
Odsetki od kredytów i pożyczek	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		157	220	-	-
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2	4	1	1
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych			4	4	1	1
Odsetki leasingowe			55	103	44	88
Koszty odsetkowe razem			218	331	46	90
Pozostałe koszty finansowe						
Strata na różnicach kursowych	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		177	501	(313)	-
Odpis aktualizujący należności z tytułu udzielonych pożyczek			321	639	320	638
Odpis aktualizujący należności z tytułu udzielonych poręczeń			-	67	67	133
Koszty dyskonta	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu		516	1 008	496	960
Pozostałe koszty finansowe razem			1 014	2 215	570	1 731
Koszty finansowe razem			1 232	2 546	616	1 821

16. Podatek dochodowy

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu				
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-

Spółka na dzień 30 czerwca 2022 roku nie utworzyła zarówno aktywów jak i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na wysoki poziom strat podatkowych z lat ubiegłych oraz brak oszacowania przyszłych dochodów podatkowych wpływających na możliwość rozliczenia różnic przejściowych, wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

17. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczące budowy instalacji sprężonego powietrza i podestów roboczych oraz nakłady na rozpoczętą inwestycję w Liniewie. Koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku wyniósł 147 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku 1 266 tys. zł).

Spółka w okresie sprawozdawczym oddała do użytkowania środki trwałe na łączną wartość 331 tys. zł.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	85 570	84 304
<i>w tym:</i>		
- od jednostek powiązanych	2 314	1 676
- od pozostałych jednostek	83 256	82 628
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy w tym:	185	496
- od jednostek powiązanych	185	496
Wycena kontraktów budowlanych	2 604	2 516
Kaucje	1 932	1 983
- do 12 miesięcy	719	777
- powyżej 12 miesięcy	1 213	1 206
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług *	(74 231)	(80 617)
	16 060	8 682
Pozostałe należności		
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy	1 738	891
Zaliczki na dostawy, w tym:	831	73
- od pozostałych jednostek	831	73
Zajęcia komornicze	301	54
Depozyt sądowy	95	95
Należności od pracowników	7	4
Krótkoterminowe należności z tytułu zawartego układu	13	13
Rozliczenia międzyokresowe-podatek od nieruchomości	439	-
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	128	163
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	211	127
Inne	12	-
	3 775	1 420

*Odpisy aktualizujące uwzględniają oczekiwaną stratę kredytową wg postanowień związanych z wprowadzeniem MSSF 9 od 1 stycznia 2018r.

	Stan na dzień	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Należności długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	170	228
Rozliczenia międzyokresowe - pozostałe	5	5
Długoterminowe należności z tytułu zawartego układu	56	78
	231	311

Na dzień 30 czerwca 2022 roku łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane na dzień sprawozdawczy wyniosły 41 623 tys. zł (2021 r.: 16 877 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 45 261 tys. zł (2021 r.: 18 101 tys. zł).

	Stan na dzień	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności		
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	80 617	85 576
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	270	1 773
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(6 656)	(6 732)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	74 231	80 617

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	293	302
	293	302

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Stan na dzień	
	30.06.2022	31.12.2021
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Ruchomości w Liniewie	36	36
	36	36

Na część ruchomości znajdujących się w Liniewie zaklasyfikowanych jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wykorzystanych w 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 2022 roku.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Spółki w 2022 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na dzień
	30.06.2022	PLN'000		30.06.2022
BMMR Investments Sp. z o.o.	6 690 456	335	40,60%	40,60%
Bożena Matyka	2 290 062	114	13,90%	13,90%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 423 365	71	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	6 074 464	304	36,86%	36,86%
Razem	16 478 347	824	100%	100%

Jednostką Dominującą Grupy najwyższego szczebla jest BMMR Investments sp. z o.o.. Sprawującym kontrolę nad tą spółką jest Pan Ryszard Matyka, beneficjent rzeczywisty Jednostki Dominującej i całej Grupy Kapitałowej.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ryszarda Matyka pośrednio poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o. w Spółce. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia przez BMMR Investments sp. z o.o. na rynku regulowanym łącznie 809 544 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji Spółki Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 7 500 000 akcji, tj. 45,51% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7 500 000 głosów z tych akcji i udział 45,51% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki Ryszard Matyka na dzień 30 czerwca 2022 roku posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 6 690 456 akcji, tj. 40,60 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 6 690 456 głosów z tych akcji i udział 40,60 % w ogólnej liczbie głosów.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Bożenę Matyka w Spółce. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 209 938 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji Spółki Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 500 000 akcji, tj. 15,17% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 2 500 000 głosów z tych akcji i udział 15,17% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki Bożena Matyka na dzień 30 czerwca 2022 roku posiadała bezpośrednio 2 290 062 akcji, tj. 13,90 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 2 290 062 głosów z tych akcji i udział 13,90 % w ogólnej liczbie głosów.

22. Akcje zwykłe

Na dzień 30 czerwca 2022 roku 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	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	7 413	-
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	533	533
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	101	199
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	2 086	2 188
	10 133	2 920
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	2 663	-
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	113	111
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	532	532
Niezabezpieczone zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	26	241
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	245	235
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	199	195
	3 778	1 314

W 2020 roku Spółka otrzymała subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach tarczy finansowej w związku z sytuacją spowodowaną koronawirusem w łącznej kwocie 1 065 tys. zł. Otrzymana subwencja została zaprezentowana w zobowiązaniach długoterminowych w wys. 533 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych w wys. 532 tys. zł.

W dniu 11 stycznia 2022 roku Spółka otrzymała środki pomocowe na restrukturyzację w formie pożyczki w wysokości 10 000 tys. zł z Agencji Rozwoju Przemysłu SA. Otrzymana pożyczka została zaprezentowana w zobowiązaniach długoterminowych w wysokości 7 413 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych w wysokości 2 663 tys. zł.

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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku nie zostały zawarte żadne aneksy zmieniające umowy kredytowe.

W 2020 roku Spółka wznowiła współpracę z TUiR AXA Ubezpieczenia SA (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA), celem wystawiania przez ten podmiot na rzecz wybranych kontrahentów Spółki gwarancji ubezpieczeniowych do limitu łącznego 3 000 tys. zł z tytułu nowych zaangażowań gwarancyjnych do transakcji handlowych. W dniu 15 grudnia 2021 roku zawarta została nowa umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe z UNIQA TU SA, w wyniku której nastąpiło zwiększenie limitu na łączną kwotę 4 610 tys. zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 17/2021.

W dniu 11 stycznia 2022 roku, w wykonaniu decyzji administracyjnej ARP S.A., Spółka otrzymała środki pomocowe na restrukturyzację w formie pożyczki w wysokości 10 000 tys. zł z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o czym Jednostka Dominująca informowała w raportach bieżących nr 19/2021 i nr 1/2022.

Ponadto w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	18 548	14 462
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	126	2
- wobec pozostałych jednostek	18 422	14 460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne powyżej 12 miesięcy	1	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	914	56
Kaucje otrzymane wymagalne do 12 miesięcy	145	129
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	21	21
- wobec pozostałych jednostek	124	108
Kaucje otrzymane wymagalne powyżej 12 miesięcy	12	13
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	3	3
- wobec pozostałych jednostek	9	10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	19 620	14 660
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów, w tym:	1 129	324
- od pozostałych jednostek	1 129	324
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	1 955	778
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	407	436
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	8	7
Otrzymane zaliczki	591	-
Inne	65	22
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	4 155	1 567

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 czerwca 2022 r.: 914 tys. zł (2021 r.: 56 tys. zł) i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe.

	Stan na dzień	
	30.06.2022	31.12.2021
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Środki z Funduszu Prewencyjnego	3	3
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	1	5
Pozostałe zobowiązania długoterminowe - razem	4	8

Spółka wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe rozliczenie środków z funduszu prewencyjnego w wysokości 3 tys. zł (2021 r.: 3 tys. zł) i zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych w wysokości 1 tys. zł (2021 r.: 5 tys. zł).

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 31.12.2021 PLN'000	Splata w okresie sprawozdawczym PLN'000 (niebadane)	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
grupa 1	102 691	83 985	-	18 706	2 699	16 007	491	15 516
grupa 2	347	6	-	341	341	-	-	-
grupa 3	10 860	7 070	-	3 790	607	3 183	96	3 087
grupa 4	4 238	2 751	837	650	100	550	17	533
grupa 5	176 029	145 810	-	30 219	4 126	26 093	155	25 938
grupa 6	43 257	436	-	42 821	14 673	28 148	558	27 590
grupa 7	12 274	8 322	-	3 952	3 952	-	-	-
grupa 8	40 425	28 471	5 968	5 986	898	5 088	150	4 938
grupa 9	1 907	1 080	-	827	63	764	23	741
razem	392 028	277 931	6 805	107 292	27 459	79 833	1 490	78 343

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 277 931 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 2022 roku, które wyniosłyby 55 220 tys. zł.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2022 roku Spółka, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 28 949 tys. zł w formie płatności pieniężnych. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonała spłaty zobowiązań układowych. Spółka w dniu 29 czerwca 2022 roku złożyła do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ wniosek o zmianę treści układu przyjętego w postępowaniu sanacyjnym Spółki poprzez wprowadzenie dziewięciomiesięcznej karencji w regulowaniu kwartalnych rat układowych w okresie od II do IV kwartału 2022 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 72 027 tys. zł, w tym do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego w kwocie 10 814 tys. zł i w latach następnych w kwocie 61 213 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 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
- do 1 roku	199
- od 1 do 5 lat	1 111
- powyżej 5 lat	975
Razem	2 285

28. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady

opisano w nocie 8 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 35 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2021).

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. 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 2022 roku jak również 31 grudnia 2021 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 umożliwia doskonalenie metod zarządzania ryzykiem ograniczających możliwość wystąpienia negatywnych skutków dla Spółki. System zarządzania ryzykiem w Spółce opiera się na aktywnym podejściu do przyczyn wystąpienia negatywnych zdarzeń poprzez działania prewencyjne, transfer ryzyka na instytucje ubezpieczeniowe, 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. Wartość księgową każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Pozycje aktywów bieżących

	Stan na dzień	
	30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	16 060	8 682
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	293	302

Należności od 2 największych odbiorców Spółki wynoszą 6 354 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 roku (2021 r.: 1 936 tys. zł).

Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych

	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
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	293	293	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	3	3	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	290	290	-	-	-
	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
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	302	302	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	3	3	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	299	299	-	-	-

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 roku 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 2019 roku został przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zatwierdzony. Postanowienie o zatwierdzeniu układu jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 roku. Na mocy zatwierzonego 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 zatwierzonego układu z wierzycielami.

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

	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 do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania bieżące	27 553	23 734	1 170	2 636	6	7
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	3 334	924	459	1 951	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 620	19 299	228	80	6	7
Pozostałe zobowiązania	4 155	3 490	440	225	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	245	21	43	181	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	199	-	-	199	-	-

	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 do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania bieżące	17 541	16 190	554	784	11	2
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	884	396	89	399	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 660	14 541	99	7	11	2
Pozostałe zobowiązania	1 567	1 234	327	6	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	235	19	39	177	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	195	-	-	195	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

	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 2022 roku (niebadane)	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	67 757	-	-	-	36 731	31 026
<i>w tym:</i>						
grupa 1	13 091	-	-	-	7 758	5 333
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	2 604	-	-	-	1 543	1 061
grupa 4	450	-	-	-	267	183
grupa 5	22 589	-	-	-	12 012	10 577
grupa 6	24 208	-	-	-	12 387	11 821
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	4 190	-	-	-	2 394	1 796
grupa 9	625	-	-	-	370	255
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	10 586	2 151	2 103	6 332	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	2 425	485	485	1 455	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	483	98	96	289	-	-
grupa 4	83	17	17	49	-	-
grupa 5	3 349	629	680	2 040	-	-
grupa 6	3 382	749	652	1 981	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	748	150	150	448	-	-
grupa 9	116	23	23	70	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	Wartość księgowa 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	71 982	-	-	-	35 969	36 013
<i>w tym:</i>						
grupa 1	14 061	-	-	-	7 758	6 303
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	2 797	-	-	-	1 543	1 254
grupa 4	483	-	-	-	267	216
grupa 5	23 949	-	-	-	11 710	12 239
grupa 6	25 532	-	-	-	11 927	13 605
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	4 489	-	-	-	2 394	2 095
grupa 9	671	-	-	-	370	301
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	7 851	-	1 447	6 404	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	1 946	-	485	1 461	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	386	-	96	290	-	-
grupa 4	67	-	17	50	-	-
grupa 5	2 144	-	104	2 040	-	-
grupa 6	2 616	-	572	2 044	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	599	-	150	449	-	-
grupa 9	93	-	23	70	-	-

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 wyznaczaniem 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. Należności i zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje

Spółka wystawiła, według stanu na 30 czerwca 2022 roku, jednostkom niepowiązanym gwarancje w łącznej kwocie 2 774 tys. PLN, 914 tys. EUR, 2 788 tys. SEK, 600 tys. NOK oraz 22 tys. DKK (2021 r.: 2 901 tys. PLN, 759 tys. EUR, 2 960 tys. SEK, 600 tys. NOK oraz 22 tys. DKK).

Spółka nie udzieliła jednostkom niepowiązanym poręczeń z tytułu zaciągniętych przez jednostki powiązane kredytów, leasingów, linii gwarancyjnych i umów handlowych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Vistal Gdynia SA posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych przez podmioty niepowiązane gwarancji w łącznej wysokości 412 tys. zł.

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

31.1 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 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Vistal Pref sp. z o.o.				
Sprzedaż	150	300	150	300
Zakupy	102	102	179	179
Przychody finansowe	5	19	17	31
	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Pref sp. z o.o.				
Należności	2 839	2 530		
Zobowiązania	152	28		
	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
BMMR Investments sp. z o.o.				
Sprzedaż	775	775	-	-
Zakupy	8	8	-	-
Koszty finansowe	4	5	-	-
	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)		
BMMR Investments sp. z o.o.				
Zobowiązania	35	241		

Pozostałe transakcje

W dniu 10 grudnia 2021 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 240 tys. zł, do której w dniu 29 grudnia 2021 roku został zawarty aneks podwyższający kwotę pożyczki o 390 tys. zł. Środki otrzymane z tytułu pożyczki w 2021 roku wyniosły 240 tys. zł, natomiast 390 tys. zł otrzymano w styczniu 2022 roku. Pożyczka w całości została spłacona w dniu 17 stycznia 2022 roku.

W dniu 8 kwietnia 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 500 tys. zł. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w dniu 25 maja 2022 roku.

W dniu 9 maja 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 280 tys. zł. Do dnia 30 czerwca 2022 roku została spłacona kwota 257 tys. zł.

31.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
VISTEEL Sp. z o.o. *				
Sprzedaż	-	-	6	11
Zakupy	-	-	8	17
	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)		
VISTEEL Sp. z o.o. *				
Należności	-	59		
Odpis aktualizujący należności	-	(58)		
Zobowiązania	-	1 138		
	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	-	2 166		
Odpis aktualizujący należności	-	(2 166)		
	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zakupy	21	42	9	18
	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zobowiązania	9	9		
	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Steelpro sp. z o.o. *				
Zakupy	-	-	-	209

	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Steelpro sp. z o.o. (dawniej Steelpro sp. z o.o. sp. k.) *				
Zakupy	-	-	1 881	3 129
	Stan na 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)		
Steelpro sp. z o.o. (dawniej Steelpro sp. z o.o. sp. k.) *				
Należności	-	4		
Zobowiązania	-	3 341		

* Spółki powiązane osobowo do dnia 10 grudnia 2021 roku, w związku z rezygnacją Pana Ryszarda Matyki ze stanowiska Prezesa Zarządu Vistal Gdynia SA.

32. 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 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2021 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki				
Wynagrodzenia	558	1 071	501	1 001
	558	1 071	501	1 001

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku Spółka nie zawierała żadnych innych transakcji z akcjonariuszami większościowymi Spółki.

33. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Poniżej opisano istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, o których Spółka informuje również w sprawozdaniu z działalności.

Inne

1. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ryszarda Matyka pośrednio poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o. w Spółce. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia przez BMMR Investments sp. z o.o. na rynku regulowanym łącznie 1 073 456 akcji Spółki.
Przed zbyciem akcji Spółki Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 6 690 456 akcji, tj. 40,60% w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku, co stanowiło 6 690 456 głosów z tych akcji i udział 40,60 % w ogólnej liczbie głosów.
Po zbyciu akcji Spółki Ryszard Matyka posiada pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 5 617 000 akcji, tj. 34,09 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 5 617 000 głosów z tych akcji i udział 34,09 % w ogólnej liczbie głosów.
2. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Bożenę Matyka w Spółce. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 112 562 akcji Spółki.
Przed zbyciem akcji Spółki Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 290 062 akcji, tj. 13,90 % w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku, co stanowiło 2 290 062 głosów z tych akcji i udział 13,90 % w ogólnej liczbie głosów.
Po zbyciu akcji Spółki Bożena Matyka posiada bezpośrednio 2 177 500 akcji, tj. 13,21 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 2 177 500 głosów z tych akcji i udział 13,21 % w ogólnej liczbie głosów.
3. W raporcie bieżącym nr 34/2022 z dnia 26 sierpnia 2022 roku Spółka poinformowała o otrzymaniu pozwu Skarbu Państwa reprezentowanego przez Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad o zapłatę 4 403 848,71 zł.

Ryszard Krawczyk

Prezes Zarządu

Jan Michalkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyńiarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe*