

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Spółki Vistal Gdynia SA
za okres obejmujący 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2023 roku**

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 27 września 2023 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 2023 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 (1 674) tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku;
2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 77 566 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku;
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 674 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku;
4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 52 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jan Michalkiewicz

Prezes Zarządu

Małgorzata Skrzyaniarz

*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.....	16
8. Zasady rachunkowości	16
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	17
10. Przychody.....	17
11. Koszty według rodzaju.....	17
12. Pozostałe przychody operacyjne	18
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	18
14. Przychody finansowe	19
15. Koszty finansowe.....	20
16. Podatek dochodowy	20
17. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	21
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	22
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22
21. Kapitał własny.....	23
22. Akcje zwykłe.....	24
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24
24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach	25
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
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. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa.....	36
32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	37

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

	Nota nr	3 miesiące zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Przychody	10	3 207	6 683	16 723	31 515
Koszt własny sprzedaży	11	(2 583)	(7 199)	(23 787)	(34 296)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		624	(516)	(7 064)	(2 781)
Koszty ogólnego zarządu		(2 262)	(4 842)	(3 370)	(6 704)
Pozostałe przychody operacyjne	12	595	743	351	559
Pozostałe koszty operacyjne	13	(1 025)	(2 080)	(1 056)	(1 701)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(2 068)	(6 695)	(11 139)	(10 627)
Przychody finansowe	14	5 371	5 993	351	750
Koszty finansowe	15	(487)	(972)	(1 232)	(2 546)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 816	(1 674)	(12 020)	(12 423)
Podatek dochodowy	16	-	-	-	-
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej		2 816	(1 674)	(12 020)	(12 423)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk/strata netto		2 816	(1 674)	(12 020)	(12 423)
Inne całkowite dochody z tytułu:		-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		2 816	(1 674)	(12 020)	(12 423)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		58 317	60 356
Pozostałe wartości niematerialne		373	400
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		7 075	7 299
Prawa do użytkowania aktywów		1 890	1 998
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane wg ceny nabycia		435	435
Należności długoterminowe	18	214	249
Aktywa trwałe razem		68 304	70 737
Aktywa obrotowe			
Zapasy		539	1 304
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	8 486	8 969
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	237	289
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		9 262	10 562
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	-	36
Aktywa obrotowe razem		9 262	10 598
Aktywa razem		77 566	81 335

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Nota nr	Stan na 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	824	824
Kapitał zapasowy		56 359	56 359
Kapitał rezerwowy		75 750	75 750
Zyski zatrzymane		(637 850)	(637 020)
Kapitał z aktualizacji wyceny		25 450	26 294
Razem kapitał własny		(479 467)	(477 793)
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	1 880	1 985
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		33	33
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	3	3
Zobowiązania długoterminowe razem		1 916	2 021
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	22 426	19 798
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	12 341	11 551
Bieżące zobowiązania z tytułu leasingu	23	206	202
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		2	2
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		-	525 554
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu uchylecia układu		520 142	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		555 117	557 107
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		555 117	557 107
Zobowiązania razem		557 033	559 128
Pasywa razem		77 566	81 335

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 2022 roku	824	75 750	56 359	28 198	(160 573)	558
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(12 423)	(12 423)
Calkowite 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)
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku	824	75 750	56 359	26 294	(637 020)	(477 793)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 674)	(1 674)
Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 674)	(1 674)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	-	(844)	844	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(844)	(830)	(1 674)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	824	75 750	56 359	25 450	(637 850)	(479 467)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(1 674)	(12 423)
Korekty:	945	2 198
Amortyzacja	1 825	2 639
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(399)	(6)
(Przychody)/koszty finansowe netto	319	305
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	487	685
Zmiana stanu zapasów	756	582
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	742	(9 428)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2 785)	7 421
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	(729)	(10 225)
Odsetki otrzymane	-	2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(729)	(10 223)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	331	969
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(34)	(76)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	297	893
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	550	11 170
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(25)	(1 387)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(101)	(222)
Zapłacone odsetki	(44)	(243)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	380	9 318
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(52)	(12)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	3
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(52)	(9)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	289	302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	237	293
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	7

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 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 2023 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2023 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 6-miesięczny zakończony 30 czerwca 2023 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2022, wyniki 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.

2. Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2023 r. wchodził:

- Radosław Stojek - Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 21 marca 2023 roku rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Radosław Stojek.
- W dniu 22 marca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Marka Głowczewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu.
- W dniu 28 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Marka Głowczewskiego z funkcji Prezesa Zarządu. Jednocześnie Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Jana Michalkiewicza na okres nie dłużej niż trzy miesiące do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu.

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2023 r. wchodził:

- Jan Michalkiewicz - Prezes Zarządu.

3. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 27 września 2023 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).

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 związku z problemami związanymi z płynnością Spółka zaprzestała dokonywania spłat zobowiązań układowych. Rata układowa, przewidziana do zapłaty do 30 czerwca 2022 roku, 30 września 2022 roku, 31 grudnia 2022 roku i 31 marca 2023 roku nie została zapłacona.

W dniu 14 marca 2023 roku Spółce doręczono Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ Wydział VI Gospodarczy w Gdańsku wydane w dniu 28 lutego 2023 r. o uchyleniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami w dniu 10 lipca 2019 roku. Układ został uchylony w związku z trwałym zaprzestaniem realizacji warunków układu.

Zarząd Spółki podjął decyzję o zainicjowaniu nowego postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania o zatwierdzeniu układu. Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego ukazało się w dniu 22 marca 2023 roku w Krajowym Rejestrze Zadłużonych o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2023/K z dnia 22 marca 2023 roku. Dzień układowy został ustalony na 22 marca 2023 roku.

Według stanu na dzień bilansowy Spółka powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego niesporne zobowiązania reguluje częściowo na bieżąco, częściowo z kilkutygodniowymi opóźnieniami, w niektórych przypadkach z opóźnieniem ponad 3-miesięcznym. Spółka odnotowuje brak wpływów z zaplanowanych zaliczek w związku z nie zawarciem kilku wcześniej przyjętych w backlog 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, które niestety nie zmaterializowały się.

W dniu 30 maja 2023 roku Spółka ogłosiła – zgodnie z terminem publikacji – sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia oraz rozszerzony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia za okres obejmujący 3 miesiące zakończony 31 marca 2023 roku.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności, opisana we wspomnianym sprawozdaniu, występuje nadal we wszystkich aspektach.

W związku z wystąpieniem zobowiązań przeterminowanych powyżej trzech miesięcy i niemożności ich uregulowania Zarząd Spółki był zobligowany złożyć formalny wniosek o ogłoszenie upadłości. Złożenie wniosku restrukturyzacyjnego w zakresie zobowiązań objętych układem nie zwalnia Zarządu z obowiązku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości w zakresie wymagalnych zobowiązań nie objętych układem w tym takich, które powstały po złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego. Wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony przez Zarząd w dniu 8 września 2023 roku. Jednakże złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości nie koliduje z otwartym postępowaniem o zatwierdzenie układu z dnia 22 marca 2023 roku, gdyż zgodnie z obowiązującymi przepisami

ustawy Prawo restrukturyzacyjne, w przypadku złożenia wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o ogłoszenie upadłości w pierwszej kolejności rozpoznaje się wniosek restrukturyzacyjny.

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie finansowe przy istnieniu istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności, na taki stan rzeczy ma wpływ ocena zagrożeń wynikających z ryzyk, opisanych poniżej, a także niemożność oceny niektórych z nich z uwagi na ich skomplikowanie i wieloznaczność.

Po pierwsze, występujące od końca lutego 2020 roku do czerwca 2023 roku zagrożenie epidemiczne COVID-19 w Polsce oraz w krajach, w szczególności skandynawskich i bałtyckich, do których jest dokonywana sprzedaż usług i produktów Spółki i pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej sprawiło, że zamrożenie kontraktacji na podstawowych dla Spółki na rynkach zagranicznych niewystarczająco szybko się redukuje, przez co portfel zamówień pozostaje niepełny, uniemożliwiając efektywne wykorzystanie potencjału produkcyjnego Spółki i generowanie rentownej sprzedaży w rozmiarach pozwalających na tworzenie wystarczających przepływów pieniężnych dla zaspokajania wymagalnych zobowiązań Spółki. Zarząd Spółki podejmuje cały czas działania w celu pozyskania nowych kontraktów do realizacji.

Po drugie, Zarząd dostrzega rosnący niedobór środków finansowych Spółki, który czasami przekształca się w chwilowy brak płynności finansowej. Dla rozwinięcia produkcji Spółka musi pozyskać nowe środki finansowe celem prefinansowania produkcji. W związku z prowadzonymi w bankach politykami ostrożnościowymi uzyskanie finansowania komercyjnego nie jest obecnie możliwe i nie będzie możliwe na pewno w perspektywie końca roku obrotowego 2023. 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 niesłychanie trudnej sytuacji makroekonomicznej oraz geopolitycznej, o czym dalej w kolejnych akapitach, a także wystąpienie w Spółce ujemnych kapitałów własnych. 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 Spółki wskazuje jako obecnie bardzo trudne i w zasadzie niemożliwe do przewidywania na kolejne 12 miesięcy warunki makroekonomiczne dla prowadzenia działalności przez Spółkę i pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej 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. Dynamicznie rosnąca inflacja 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 w 2022 roku i silną, wciąż rosnącą presję na przyrost wynagrodzeń, w szczególności w grupie zawodów robotniczych.

Po czwarte, Zarząd spółki nie był w stanie utrzymać w całości zasobów produkcyjnych, połowa brygad produkcyjno-montażowych odstąpiła w IV kwartale 2022 roku oraz z początkiem 2023 roku od kontynuowania współpracy wobec niemożności przekonania tych grup o ciągłości zadań do wykonania, a później wynagrodzeń do otrzymania, wobec tylko częściowego wykorzystywania mocy produkcyjnych przez Spółkę.

Po piąte, Zarząd Spółki oceniał w dacie sporządzenia poprzedniego raportu okresowego, że ewentualny brak zawarcia znaczącego kontraktu lub kontraktów, przy braku wsparcia kapitałowego i pozyskania nowego inwestora, będzie stanowił zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. Ostatnio pozyskany w listopadzie 2022 roku kontrakt do realizacji na wykonanie sekcji konstrukcji stalowej mostu przewidziany do dostawy do Norwegii przesuwa tę perspektywę do końca października 2023 roku.

Niezależnie od powyższych stwierdzeń Zarząd Spółki ocenia, że jest jeszcze możliwe odzyskanie rentowności netto w wymiarze kwartalnym, przy czym nie wcześniej niż w IV kwartale 2023 roku. Zarząd Spółki intensywnie

pracuje nad upłynnieniem niektórych aktywów majątkowych i finansowych w dyspozycji Spółki, co istotnie poprawiłoby płynność finansową Spółki i pozwoliłoby na spłatę części zadłużenia. 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 pierwszo-instancyjne najwcześniej w październiku 2023 roku.

Podsumowując wiele ww. niepewności (zagrożeń i ryzyk), które mogą się zrealizować lub stopień prawdopodobieństwa ich ziszczenia się jest wysoki, są niezależne od działań naprawczych i prewencyjnych Zarządu.

Sytuacja podmiotów zależnych Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia została opisana w odnośnej notcie do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku.

5. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe

W dniu 14 marca 2023 roku Spółce doręczono Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku wydane w dniu 28 lutego 2023 roku o uchyleniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami w dniu 10 lipca 2019 roku

W związku z uchyleniem układu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok ujęte zostały zobowiązania wcześniej umorzone zgodnie z warunkami układu z dnia 10 lipca 2019 roku wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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 w 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),
- za 2022 rok w pozycji „Zysk/(strata) na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła stratę w łącznej wysokości w kwocie (309 656) tys. zł.

Układ został uchylony Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy z dnia 28 lutego 2023 roku w związku z trwałym zaprzestaniem realizacji warunków układu. Poniżej opis treści i warunków przedmiotowego układu oraz jego wpływ na sprawozdania finansowe w latach poprzednich.

Dane o uchylonym układzie ujawniane w poprzednich okresach sprawozdawczych:

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 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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 w 2019 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,
- 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 wyśięgowaniem wierzytelności wobec podmiotu wykreślonego z Krajowego Rejestru Sądowego z tytułu zakończonej likwidacji.

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 niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu uchylecia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 520 142 tys. zł jako zobowiązania krótkoterminowe.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2023 roku Spółka, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w kwocie 28 972 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

Do dnia bilansowego Spółka nie dokonała spłaty rat układowych, których termin wymagalności upłynął 30 czerwca 2022 roku, 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2022 roku w łącznej kwocie 6 285 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki podjął decyzję o zainicjowaniu postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania o zatwierdzeniu układu. Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego ukazało się w dniu 22 marca 2023 roku w Krajowym Rejestrze Zadłużonych. Dzień układowy został ustalony na 22 marca 2023 roku

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 2022 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 2023 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 2023 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,
- 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 2024 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,
- Zmiany do MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 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 2023 roku Spółka stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku.

9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

10. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	2 838	6 077	11 194	22 349
<i>w tym z tytułu wyceny umów długoterminowych</i>	366	(5 567)	(1 571)	2 920
Przychody ze sprzedaży innych usług	9	(275)	3 225	5 925
<i>w tym z tytułu wyceny umów długoterminowych</i>	-	(548)	677	677
Przychody ze sprzedaży usług najmu	357	607	593	1 530
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	3	274	1 711	1 711
	3 207	6 683	16 723	31 515

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 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Koszty rodzajowe				
Amortyzacja	908	1 825	1 310	2 639
Zużycie materiałów i energii	579	1 358	9 295	14 810
Usługi obce	2 339	5 968	10 302	15 936
Podatki i opłaty	268	521	258	514
Wynagrodzenia	839	1 826	1 456	2 785
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	165	424	331	625
Pozostałe koszty rodzajowe	240	465	332	665
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8	737	1 307	1 307
Razem	5 346	13 124	24 591	39 281
Zmiana stanu produktów	122	180	(2 735)	(2 419)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	379	903	169	700
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 583	7 199	23 787	34 296
Koszty ogólnego zarządu	2 262	4 842	3 370	6 704

12. Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Zysk ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	(22)	24	-	-
Rozwiązanie odpisów	394	402	3	35
Naliczone odszkodowania i kary	73	146	72	145
Odpisane zobowiązania	9	17	-	-
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych	121	126	163	237
Dotacje	19	19	18	18
Zwrot opłat sądowych	-	-	-	4
Odzysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	-	90	90
Inne	1	9	5	30
	595	743	351	559

13. Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Straty ze zbycia aktywów				
Strata ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	-	-	225	225
	-	-	225	225
Utworzone odpisy aktualizujące				
Należności handlowe	106	301	101	175
	106	301	101	175
Pozostałe koszty operacyjne				
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych i zapasów	511	511	546	550
Opłaty sądowe	13	21	15	46
Kary i odszkodowania	5	333	-	-
Niedobory inwentaryzacyjne	9	9	-	-
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	379	903	169	700
Inne	2	2	-	5
	919	1 779	730	1 301
	1 025	2 080	1 056	1 701

14. Przychody finansowe

	Kategoria instrumentów finansowych	3 miesiące zakończone 30.06.2023	6 miesięcy zakończone 30.06.2023	3 miesiące zakończone 30.06.2022	6 miesięcy zakończone 30.06.2022
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody odsetkowe					
Odsetki od udzielonych pożyczek	Pożyczki udzielone i należności własne	320	638	324	644
Odsetki od zwłoki w płatnościach z tytułu dostaw i usług	Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	1
Przychody odsetkowe razem		320	638	324	645
Pozostałe przychody finansowe					
Zysk na różnicach kursowych		4 998	5 288	-	-
Przychody z tytułu dyskonta		28	42	-	-
Zabezpieczenie na rzecz banku		25	25	27	27
Przychody z tytułu poręczeń		-	-	-	78
Pozostałe przychody finansowe razem		5 051	5 355	27	105
Przychody finansowe razem		5 371	5 993	351	750

15. Koszty finansowe

	Kategoria instrumentów finansowych	3 miesiące zakończony 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Koszty odsetkowe					
Odsetki od kredytów i pożyczek	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	132	269	157	220
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	11	2	4
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych		10	13	4	4
Odsetki leasingowe		21	41	55	103
Koszty odsetkowe razem		166	334	218	331
Pozostałe koszty finansowe					
Strata na różnicach kursowych	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-	177	501
Odpis aktualizujący należności z tytułu udzielonych pożyczek		321	638	321	639
Odpis aktualizujący należności z tytułu udzielonych poręczeń		-	-	-	67
Koszty dyskonta	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-	516	1 008
Pozostałe koszty finansowe razem		321	638	1 014	2 215
Koszty finansowe razem		487	972	1 232	2 546

16. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończony 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończony 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończony 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu				
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-

Spółka na dzień 30 czerwca 2023 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 trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Spółka nie poniosła nakładów na rzeczowe aktywa trwale w budowie.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	78 205	77 848
<i>w tym:</i>		
- od jednostek powiązanych	296	64
- od pozostałych jednostek	77 909	77 784
Wycena kontraktów budowlanych	-	2 481
Kaucje	2 717	2 315
- do 12 miesięcy	2 174	1 052
- powyżej 12 miesięcy	543	1 263
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług *	(75 953)	(75 652)
	4 969	6 992
Pozostałe należności		
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy	1 864	1 119
Zaliczki na dostawy, w tym:	-	5
- od pozostałych jednostek	-	5
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	39	47
Zajęcia komornicze	790	490
Depozyt sądowy	95	95
Należności od pracowników	24	4
Krótkoterminowe należności z tytułu zawartego układu	13	13
Rozliczenia międzyokresowe-podatek od nieruchomości	474	-
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	65	101
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	153	103
	3 517	1 977

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

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Należności długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	158	189
Rozliczenia międzyokresowe - pozostałe	4	4
Długoterminowe należności z tytułu zawartego układu	52	56
	214	249

Na dzień 30 czerwca 2023 roku łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane na dzień sprawozdawczy wyniosły 5 676 tys. zł (2022 r.: 37 534 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 4 158 tys. zł (2022 r.: 41 578 tys. zł).

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności		
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	75 652	80 617
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	301	1 672
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	(6 637)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	<u>75 953</u>	<u>75 652</u>

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	237	289
	<u>237</u>	<u>289</u>

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Ruchomości w Liniewie	-	36
	<u>-</u>	<u>36</u>

Na dzień 30 czerwca 2023 roku nie występują aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowiły ruchomości, które znajdowały się w Liniewie i należały do Spółki. W związku z niemożnością znalezienia nabywcy na te ruchomości oraz ze względu na znaczne ich zniszczenie i wyeksploatowanie Spółka w drugim kwartale 2023 roku podjęła decyzję o zełomowaniu tych aktywów.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31.12.2022 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień 31.12.2022	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na dzień 31.12.2022
BMMR Investments Sp. z o.o.	4 574 917	229	27,76%	27,76%
Bożena Matyka	2 017 081	101	12,24%	12,24%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 423 365	71	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	8 462 984	423	51,36%	51,36%
Razem	16 478 347	824	100%	100%

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 30.06.2023 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień 30.06.2023	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na dzień 30.06.2023
BMMR Investments Sp. z o.o.	3 454 732	173	20,97%	20,97%
Bożena Matyka	1 931 371	97	11,72%	11,72%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 423 365	71	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	9 668 879	483	58,67%	58,67%
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 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Pana 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 1 120 185 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji Spółki Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 4 574 917 akcji, tj. 27,76 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 4 574 917 głosów z tych akcji i udział 27,76 % w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki Ryszard Matyka na dzień 30 czerwca 2023 roku posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 3 454 732 akcji, tj. 20,97 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 3 454 732 głosów z tych akcji i udział 20,97 % w ogólnej liczbie głosów.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Panią Bożenę Matyka w Spółce. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 85 710 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji Spółki Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 017 081 akcji, tj. 12,24% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 2 017 081 głosów z tych akcji i udział 12,24% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki Bożena Matyka na dzień 30 czerwca 2023 roku posiadała bezpośrednio 1 931 371 akcji, tj. 11,72 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 1 931 371 głosów z tych akcji i udział 11,72 % w ogólnej liczbie głosów.

22. Akcje zwykłe

Na dzień 30 czerwca 2023 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	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	1 880	1 985
	1 880	1 985
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów i pożyczek	11 154	10 336
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	122	128
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	1 065	1 065
Niezabezpieczone zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	22
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	206	202
	12 547	11 753

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 krótkoterminowych w wys. 1 065 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 krótkoterminowych w wysokości 10 602 tys. zł.

W dniu 22 czerwca 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Villa Iustitia sp. z o.o. na kwotę 500 tys. zł. Otrzymana pożyczka została zaprezentowana w zobowiązaniach krótkoterminowych w wysokości 500 tys. zł.

Kwota dyskonta od zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania aktywów wynosi 400 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 2023 roku do 30 czerwca 2023 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 2023 roku Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	12 517	12 483
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	922	988
- wobec pozostałych jednostek	11 595	11 495
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 196	836
Kaucje otrzymane wymagalne do 12 miesięcy	118	119
<i>w tym:</i>		
- wobec jednostek powiązanych	24	24
- wobec pozostałych jednostek	94	95
Kaucje otrzymane wymagalne powyżej 12 miesięcy	10	9
- wobec pozostałych jednostek	10	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	14 841	13 447
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów, w tym:	193	354
- od pozostałych jednostek	193	354
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	3 259	1 769
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	250	347
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	2	5
Rezerwa na kary i roszczenia	3 813	3 813
Inne	68	63
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	7 585	6 351

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 czerwca 2023 r.: 2 196 tys. zł (2022 r.: 836 tys. zł) i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe.

W pozycji „Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów” została ujęta rezerwa na niewykorzystane urlopy w wysokości 140 tys. zł (2022 r.: 180 tys. zł).

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Środki z Funduszu Prewencyjnego	3	3
Pozostałe zobowiązania długoterminowe - razem	3	3

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 (2022 r.: 3 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	Uchylenie układu - zmiana w 2022 roku PLN'000	Stan na 31.12.2022 PLN'000	Uchylenie układu PLN'000	Stan na 30.06.2023 PLN'000
grupa 1	102 691	83 985	-	18 706	3 213	142 560	158 053	158 053	-
grupa 2	347	6	-	341	341	-	-	-	-
grupa 3	10 860	7 070	-	3 790	703	7 071	10 158	10 158	-
grupa 4	4 238	2 751	837	650	117	2 750	3 283	3 283	-
grupa 5	176 029	145 810	-	30 219	4 281	120 128	146 066	146 066	-
grupa 6	43 257	436	-	42 821	15 231	-	27 590	27 590	-
grupa 7	12 274	8 322	-	3 952	3 952	5 930	5 930	5 930	-
grupa 8	40 425	28 471	5 968	5 986	1 048	27 933	32 871	32 871	-
grupa 9	1 907	1 080	-	827	86	3 284	4 025	4 025	-
razem	392 028	277 931	6 805	107 292	28 972	309 656	387 976	387 976	-

W dniu 28 lutego 2023 roku wydane zostało Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku o uchyleniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami w dniu 10 lipca 2019 roku. W związku z tym w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania Spółki objęte układem z wierzycielami z dnia 10 lipca 2019 roku zostały przekwalifikowane z pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami i zaprezentowane w pozycji krótkoterminowych zobowiązań z tytułu uchylenia układu w kwocie 520 142 tys. zł.

Kwota umorzonych zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym nie stanowi przychodu dla celów podatkowych, natomiast kwota przywróconych umorzonych wcześniej zobowiązań z tytułu zawarcia układu nie stanowi kosztu uzyskania 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 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)
- do 1 roku	206
- od 1 do 5 lat	1 152
- powyżej 5 lat	728
Razem	2 086

28. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 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 2022) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 35 do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022).

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 2023 roku jak również 31 grudnia 2022 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. Wartość księgową każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Pozycje aktywów bieżących

	Stan na dzień	
	30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	31.12.2022 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	4 969	6 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	237	289

Należności od 2 największych odbiorców Spółki wynoszą 2 162 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023 roku (2022 r.: 1 634 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 2023 roku (niebadane)	237	237	-	-	-

Środki pieniężne w kasie	1	1	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	236	236	-	-	-

	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 2022 roku	289	289	-	-	-

Środki pieniężne w kasie	1	1	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	288	288	-	-	-

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.

W dniu 28 lutego 2023 roku wydane zostało Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku o uchyleniu układu zawartego przez Spółkę z wierzycielami w dniu 10 lipca 2019 roku. W związku z uchyleniem układu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok ujęte zostały zobowiązania wcześniej umorzone zgodnie z warunkami układu z dnia 10 lipca 2019 roku wraz z naliczonymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2022 roku.

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki podjął decyzję o zainicjowaniu postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania o zatwierdzeniu układu. Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego ukazało się w dniu 22 marca 2023 roku w Krajowym Rejestrze zadłużonych. Dzień układowy został ustalony na 22 marca 2023 roku.

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
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)						
Zobowiązania objęte postępowaniem o zatwierdzenie układu z dn. 22 marca 2023 roku	548 351	548 351	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	11 789	11 789	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 139	11 139	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	5 281	5 281	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu uchylenia układu zawartego 10 lipca 2019 roku	520 142	520 142	-	-	-	-
Zobowiązania bieżące	6 764	5 797	440	527	-	-
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	552	552	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 702	3 447	171	84	-	-
Pozostałe zobowiązania	2 304	1 798	269	237	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	206	-	-	206	-	-

	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
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku						
Zobowiązania bieżące	31 551	30 108	293	1 141	8	1
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	11 551	10 530	89	932	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 447	13 361	73	4	8	1
Pozostałe zobowiązania	6 351	6 217	131	3	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	202	-	-	202	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

	Wartość księgowa	w tym				
		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 2023 roku (niebadane)	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	-	-	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	-	-	-	-	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	-	-	-	-	-	-
grupa 4	-	-	-	-	-	-
grupa 5	-	-	-	-	-	-
grupa 6	-	-	-	-	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	-	-	-	-	-	-
grupa 9	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	-	-	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	-	-	-	-	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	-	-	-	-	-	-
grupa 4	-	-	-	-	-	-
grupa 5	-	-	-	-	-	-
grupa 6	-	-	-	-	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	-	-	-	-	-	-
grupa 9	-	-	-	-	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku	w tym					
	Wartość księgową PLN'000	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	-	-	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	-	-	-	-	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	-	-	-	-	-	-
grupa 4	-	-	-	-	-	-
grupa 5	-	-	-	-	-	-
grupa 6	-	-	-	-	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	-	-	-	-	-	-
grupa 9	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	387 976	387 976	-	-	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	158 053	158 053	-	-	-	-
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	10 158	10 158	-	-	-	-
grupa 4	3 283	3 283	-	-	-	-
grupa 5	146 066	146 066	-	-	-	-
grupa 6	27 590	27 590	-	-	-	-
grupa 7	5 930	5 930	-	-	-	-
grupa 8	32 871	32 871	-	-	-	-
grupa 9	4 025	4 025	-	-	-	-

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. 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 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Vistal Pref sp. z o.o.				
Sprzedaż	191	343	150	300
Zakupy	-	-	102	102
Przychody finansowe	1	2	5	19
	Stan na 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Pref sp. z o.o.				
Należności	361	133		
Zobowiązania	982	982		
	3 miesiące zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
BMMR Investments sp. z o.o.				
Sprzedaż	244	244	775	775
Zakupy	12	47	8	8
Koszty finansowe	2	2	4	5
	Stan na 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 PLN'000 (niebadane)		
BMMR Investments sp. z o.o.				
Zobowiązania	36	89		

Pozostałe transakcje

W dniu 9 maja 2022 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 280 tys. zł. Na dzień 1 stycznia 2023 roku pozostała do spłaty kwota 19 tys. zł. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w dniu 27 stycznia 2023 roku.

W dniu 14 kwietnia 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 300 tys. zł. Pożyczka została rozliczona do dnia 30 czerwca 2023 roku.

W dniu 29 czerwca 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 50 tys. zł. Do dnia bilansowego, 30 czerwca 2023 roku pożyczka nie została spłacona.

30.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zakupy	21	42	21	42
	Stan na 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zobowiązania	17	9		

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 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2023 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2022 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki				
Wynagrodzenia	188	413	558	1 071
	188	413	558	1 071

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku Spółka nie zawierała żadnych innych transakcji z akcjonariuszami większościowymi Spółki.

32. 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. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka zawarła w dniu 11 lipca 2023 roku umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 700 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego pożyczka nie została spłacona.
2. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka zawarła w dniu 11 sierpnia 2023 roku umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 600 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego pożyczka nie została spłacona.
3. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego 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 3 454 732 akcji Spółki. Przed zbyciem akcji Spółki Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 3 454 732 akcji, tj. 20,97 % w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku, co stanowiło 3 454 732 głosów z tych akcji i udział 20,97 % w ogólnej liczbie głosów. Po zbyciu akcji Spółki Ryszard Matyka nie posiada pośrednio ani bezpośrednio akcji Spółki.
4. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego 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 441 450 akcji Spółki. Przed zbyciem akcji Spółki Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 1 931 371 akcji, tj. 11,72 % w kapitale zakładowym Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku, co stanowiło 1 931 371 głosów z tych akcji i udział 11,72 % w ogólnej liczbie głosów. Po zbyciu akcji Spółki Bożena Matyka posiada bezpośrednio 1 489 921 akcji, tj. 9,04 % w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 1 489 921 głosów z tych akcji i udział 9,04 % w ogólnej liczbie głosów.
5. W dniu 8 września 2023 roku Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2023.
6. W dniu 12 września 2023 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o wypowiedzeniu przez MOORE Audyt Polska sp. z o.o. (Audytor) umowy o badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2023.

Jan Michalkiewicz

Prezes Zarządu

Małgorzata Skrzyńiarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrótowe jednostkowe sprawozdanie
finansowe*