

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA

Rozszerzony skonsolidowany raport za okres obejmujący 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 29 listopada 2019 roku

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA („Grupa”) przedstawia śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 roku.

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

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 267 789 tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.;
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 237 405 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 września 2019 r.;
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 267 802 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.;
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 17 405 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe*

Gdynia, 29 listopada 2019 roku

Spis treści

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	11
1. Dane Jednostki Dominującej.....	11
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	11
3. Kontynuacja działalności	12
4. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe.....	17
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
6. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.....	20
7. Zasady rachunkowości	20
8. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	21
9. Sprawozdawczość segmentów działalności	21
10. Przychody.....	26
11. Koszty według rodzaju.....	26
12. Pozostałe przychody operacyjne	27
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	27
14. Przychody finansowe	28
15. Koszty finansowe	28
16. Podatek dochodowy	29
17. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	29
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31
21. Kapitał własny.....	32
22. Akcje zwykłe.....	33
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	33
24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach	34
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35
26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	36
27. Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu operacyjnego.....	36
28. Instrumenty finansowe	37
29. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	37
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	42
31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa.....	44
32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	45

B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VISTAL GDYNIA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	47
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	48
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	50
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	51
1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	53
2. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	54

C. ZAŁĄCZNIK: POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU

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

	Nota	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Przychody	10	15 930	47 630	23 263	48 700
Koszt własny sprzedaży	11	(16 352)	(41 819)	(17 658)	(44 768)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		(422)	5 811	5 605	3 932
Koszty sprzedaży		(60)	(194)	(92)	(356)
Koszty ogólnego zarządu		(6 051)	(15 831)	(3 982)	(15 217)
Zysk/strata ze sprzedaży		(6 533)	(10 214)	1 531	(11 641)
Pozostałe przychody operacyjne	12	9 869	24 154	6 270	13 464
Pozostałe koszty operacyjne	13	(4 375)	(8 785)	647	(6 386)
Zysk/strata na działalności operacyjnej		(1 039)	5 155	8 448	(4 563)
Przychody finansowe	14	278 205	279 229	47	356
Koszty finansowe	15	(5 698)	(16 765)	(4 682)	(20 835)
Zysk/strata na działalności gospodarczej		271 468	267 619	3 813	(25 042)
Podatek dochodowy	16	-	-	20	(5 275)
Zysk/strata netto		271 468	267 619	3 833	(30 317)
Inne całkowite dochody z tytułu:		170	170	-	(184)
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		170	170	-	(184)
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Wycena instrumentów zabezpieczających		-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		271 638	267 789	3 833	(30 501)
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		271 468	267 619	3 833	(30 317)
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		271 638	267 789	3 833	(30 501)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na 1 akcję w złotych					
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk		14 210	14 210	14 210	14 210
Zwykły i rozwodniony (w zł)		19,1040	18,8331	0,2697	(2,1335)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		140 586	142 508
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	17	1 318	1 285
Pozostałe wartości niematerialne		804	918
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		17 942	18 454
Prawa do użytkowania aktywów		3 445	-
Należności długoterminowe	18	6 212	1 567
Aktywa trwałe razem		170 307	164 732
Aktywa obrotowe			
Zapasy		5 973	3 527
Należności z tytułu dostaw i usług	18	24 879	29 013
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	18	-	5 296
Pozostałe należności	18	7 411	11 986
Pozostałe aktywa finansowe		158	155
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	18 115	35 520
Aktywa obrotowe razem		56 536	85 497
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	10 562	12 802
Aktywa obrotowe razem		67 098	98 299
Aktywa razem		237 405	263 031

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

		Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	711	711
Kapitał rezerwowy		84 063	84 063
Zyski zatrzymane		(150 312)	(418 599)
Nadwyżka z emisji		47 200	47 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		10 681	11 166
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(7 657)	(275 459)
Razem kapitał własny		(7 657)	(275 459)
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	2 464	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	4 011	1 349
Rezerwy długoterminowe		92	94
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	26	74 184	-
Przychody przyszłych okresów		4	4
Zobowiązania długoterminowe razem		80 755	1 447
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25	46 213	134 008
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	84 102	291 060
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	7 321	8 654
Rezerwy krótkoterminowe		89	89
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji akcji		6 786	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	26	4 062	-
Zobowiązania układowe	23,25	-	11 813
Pozostałe zobowiązania	25	15 734	91 419
Zobowiązania krótkoterminowe razem		164 307	537 043
Zobowiązania razem		245 062	538 490
Pasywa razem		237 405	263 031

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	711	84 531	3 342	47 200	(373 818)	(7)	(238 041)	(238 041)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(30 317)	-	(30 317)	(30 317)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	(184)	-	-	-	(184)	(184)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(184)	-	(30 317)	-	(30 501)	(30 501)
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	-	(376)	-	376	-	-	-
Wyłączenie kapitałów na dzień 01.01.2018 r Vistal Marine sp. z o.o. w upadłości, VSNDT sp. z o.o. w upadłości, Vistal Ocynkownia sp. z o.o. w upadłości i Vistal AB	-	(411)	-	-	5 949	7	5 545	5 545
Stan na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	711	84 120	2 782	47 200	(397 810)	-	(262 997)	(262 997)
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	711	84 063	11 166	47 200	(418 599)	-	(275 459)	(275 459)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	267 619	-	267 619	267 619
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	170	-	-	-	170	170
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	170	-	267 619	-	267 789	267 789
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(647)	-	647	-	-	-
Inne	-	-	(8)	-	21	-	13	13
Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	711	84 063	10 681	47 200	(150 312)	-	(7 657)	(7 657)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	267 619	(30 317)
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 888	5 781
Amortyzacja wartości niematerialnych	124	142
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(127)	-
(Przychody)/ koszty finansowe netto	6 405	16 906
Odsetki otrzymane	27	291
Zysk z działalności inwestycyjnej	(24)	(2 273)
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących inwestycje	-	2 444
Korekty dotyczące zawarcia układu	(214 332)	-
Podatek dochodowy	-	5 275
	(202 039)	28 566
Zmiana stanu zapasów	(2 761)	383
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 928	2 762
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(88 303)	3 100
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2)	(3)
	(86 138)	6 242
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(20 558)	4 491
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	5 295	(5 295)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(15 263)	(804)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	39	39 740
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(1 064)	(2 305)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 025)	37 435
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(525)	(18 178)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(554)	(774)
Zapłacone odsetki	(38)	(762)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	(1 117)	(19 714)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 405)	16 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	35 520	7 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	18 115	24 881
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	145	-

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Jednostki Dominującej

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

Jednostka Dominująca 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 działania spółek Grupy jest prowadzenie działalności obejmującej:

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 września 2019 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 9-miesięczne zakończone 30 września 2019 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 9-miesięczne zakończone 30 września 2019 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2018, wyniki działalności za okresy 3- i 9-miesięczne zakończone 30 września 2018 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 9-miesięczne zakończone 30 września 2018 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

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

	Udział Grupy w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu		
	Siedziba	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2018
<i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych</i>			
VISTAL Construction sp. z o.o. w upadłości	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	100%
VISTAL Ocynkownia sp. z o.o. w upadłości	ul. Nasienna 13, Liniewo	100%	100%
VISTAL Infrastructure sp. z o.o. w upadłości	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VISTAL Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
VISTAL Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Leśna 6, Kartoszyno	100%	100%
VISTAL PREF sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Vistal Marine sp. z o.o. w upadłości	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VS NDT sp. z o.o. w upadłości	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VS Office 1 sp. z o.o. w likwidacji	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VS Office 2 sp. z o.o. w likwidacji	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%

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

Udział Jednostki Dominującej w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu

Nazwa jednostki	Siedziba	Stan na	Stan na
		30.09.2019	31.12.2018
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.	ul. Zglenickiego 42, Płock	19%	19%

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2019 roku nie zostały ujęte sprawozdania finansowe spółek w upadłości w związku z utratą kontroli przez Jednostkę Dominującą nad tymi Spółkami, tj. Vistal Construction Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 19 grudnia 2017 roku), Vistal Marine Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 15 lutego 2018 roku), VS NDT Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 1 marca 2018 roku), Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 13 lipca 2018 roku), Vistal Infrastructure Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 22 listopada 2018 roku).

Na podstawie aktu notarialnego (Rep. A nr 16546/2019) z dnia 1 października 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki VS Office1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji.

Na podstawie aktu notarialnego (Rep. A nr 16547/2019) z dnia 1 października 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki VS Office2 sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji.

2.2 Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu na dzień 30 września 2019 r. wchodził:

Ryszard Matyka - Prezes Zarządu.

3. Kontynuacja działalności

W dniu 10 lipca 2019r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Jednostki Dominującej w celu głosowania nad układem. W wyniku głosowania Zgromadzenie Wierzycieli przyjęło układ o treści zgodnej ze zmianą propozycji układowych przedstawionych na Zgromadzeniu Wierzycieli. Przyjęty przez wierzycieli układ w dniu 25 lipca 2019r. został przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zatwierdzony. Postanowienie o zatwierdzeniu układu jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 r. Poniżej przedstawiono warunki zatwierdzonego układu z wierzycielami.

Grupa 1. Wierzytelności jednostek powiązanych kapitałowo, osobowo lub rodzinnie (przez co rozumie się powiązania pomiędzy Jednostką Dominującą a wierzycielem lub pomiędzy osobami pełniącymi funkcje zarządzające w tych podmiotach w szczególności w rozumieniu ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych t.j. Dz.U. 2018r. poz. 1036 ze zm.) oraz wierzyciele którym przysługują wierzytelności z następujących tytułów:

a) niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania, w tym, lecz nie wyłącznie: (i) z tytułu opóźnienia lub zwłoki w wykonaniu zobowiązania, (ii) odszkodowań za niewykonanie i nienależyte wykonanie zobowiązania, (iii) kar umownych i odsetek, (iv) świadczeń gwarancyjnych, poręczeń, (v) rękojmi lub gwarancji jakości, (vi) zastępczego wykonania zobowiązania, b) roszczeń o zwrot utraconych korzyści oraz poniesionych strat – niezależnie od źródła zobowiązania, c) bezpodstawnego wzbogacenia lub świadczenia nienależnego, d) szkody wyrządzonej czynem niedozwolonym, e) odpowiedzialności za niewykonanie, nienależyte wykonanie zobowiązania umownego przez osobę trzecią, innego niż gwarancja lub poręczenie, f) odpowiedzialności za czyny niedozwolone osoby trzeciej, g) zobowiązań warunkowych w postaci poręczeń,

przystąpienia do długu, oświadczeń o poddaniu się egzekucji i innych o charakterze poręczenia; h) innych zobowiązań pozaumownych nieujętych w innych Grupach.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 1: Spłata 11,6% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 (trzydziestu dziewięciu) równych ratach płatnych, z zastrzeżeniem poniższego pkt 4 postanowień ogólnych układu, kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 2. Wierzyciele posiadający wierzytelności inne niż opisane w grupie 1 oraz 6, 7, 8 i 9 nie większe niż 10.000 zł oraz wierzytelności o których mowa w art. 160 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (Zakład Ubezpieczeń Społecznych).

Propozycje układowe dotyczące Grupy 2: Spłata 100% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 1 (jednej) racie płatnej w terminie 21 dni od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności. Umorzenie nie dotyczy wierzytelności o których mowa w art. 160 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne (Zakład Ubezpieczeń Społecznych), których spłata nastąpi w 100% sumy wierzytelności głównej oraz w 100% wierzytelności ubocznych w powyżej wskazanym terminie.

Grupa 3. Wierzyciele posiadający:

a) wierzytelności inne niż opisane w grupie 1 oraz 6, 7, 8 i 9 większe niż 10.000 zł ale nie większe niż 1.000.000 zł lub większe niż 1.000.000 zł a będące krajowymi lub zagranicznymi jednostkami sektora finansów publicznych,

b) jedynie wierzytelności uboczne w postaci odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkie inne należności uboczne od wierzytelności objętych układem, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne, koszty dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 3: Spłata 35,1% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 (trzydziestu dziewięciu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 4. Wierzyciele posiadający wierzytelności inne niż opisane w grupie 1 oraz 6, 7, 8 i 9 większe niż 1.000.000 zł niebędące krajowymi lub zagranicznymi jednostkami sektora finansów publicznych.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 4: Spłata 15,1% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 (trzydziestu dziewięciu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Konwersja 20% wierzytelności głównej na akcje Jednostki Dominującej

na zasadach określonych w pkt 6) poniżej. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 5. Wierzyciele będący Bankami finansującymi, które udzieliły e finansowania dłużnego w tym lecz nie wyłącznie w formie kredytów, pożyczek, gwarancji i innych o podobnym charakterze, z wyłączeniem wierzytelności należących do grupy 6 i 7.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 5: Spłata 20,1% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 (trzydziestu dziewięciu) ratach w procentowej wysokości (dla uniknięcia wątpliwości, stawka procentowa odnosi się do sumy spłaty 20,1% wierzytelności głównej) wskazanej w Załączniku nr 1 do Propozycji układowych, płatnych, z zastrzeżeniem poniższego pkt 4 postanowień ogólnych układu, kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 6. Wierzyciele posiadający wierzytelności zabezpieczone rzeczowo w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia z wyłączeniem zabezpieczenia w formie cesji (przelewu) wierzytelności na zabezpieczenie, którzy wyrażą zgodę na objęcie tych wierzytelności układem.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 6: Spłata 100% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 41 (czterdziestu jeden) ratach, z tym, że pierwsza rata w wysokości 30% sumy wierzytelności głównej będzie płatna jednorazowo nie później niż w terminie 21 dni od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu, a pozostała część sumy wierzytelności głównej płatna będzie w 40 (czterdziestu) ratach kwartalnych w procentowej wysokości (dla uniknięcia wątpliwości, stawka procentowa odnosi się do sumy spłaty 100% wierzytelności głównej) w wysokości wskazanej w Załączniku nr 2 do Propozycji układowych, płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu, wraz z odsetkami w wysokości 2,82% rocznie, płatnymi począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 7. Wierzyciele posiadający wierzytelności zabezpieczone w formie cesji (przelewu) wierzytelności na zabezpieczenie w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia, którzy wyrażą zgodę na objęcie tych wierzytelności układem.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 7: Spłata 40% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 1 (jednej) racie płatnej nie później niż w terminie 21 dni od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 8. Wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu zrealizowanych gwarancji ubezpieczeniowych.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 8: Spłata 15% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 40 (czterdziestu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Konwersja 15% wierzytelności głównej na akcje Jednostki Dominującej na zasadach określonych w pkt 6) poniżej. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Grupa 9. Wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu niezrealizowanych do dnia przyjęcia układu (włącznie) gwarancji ubezpieczeniowych.

Propozycje układowe dotyczące Grupy 9: Spłata 20,1% sumy wierzytelności głównej, która stanie się bezwarunkowa po dniu przyjęcia układu, poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 (trzydziestu dziewięciu) równych ratach płatnych, z zastrzeżeniem poniższego pkt 4 postanowień ogólnych układu, kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

Postanowienia ogólne:

- 1) Jeżeli Wierzycielowi przysługują jedynie wierzytelności uboczne w postaci odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkie inne należności uboczne od wierzytelności objętych układem, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne, koszty dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności zostaną one zakwalifikowane do Grupy 3 i zaspokojone w sposób objęty propozycjami układowymi Grupy 3 tak jakby były wierzytelnościami głównymi.
- 2) Jeden wierzyciel posiadający wiele wierzytelności może zostać zakwalifikowany do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności, które mu przysługują oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.
- 3) Wierzytelności zabezpieczone rzeczowo nieobjęte układem, które nie zostaną zaspokojone z przedmiotu zabezpieczenia zostaną zakwalifikowane do grupy według kryteriów wyodrębnienia danej grupy.
- 4) W stosunku do wierzytelności warunkowych objętych układem w Grupie 1, Grupie 5 i Grupie 9, w przypadku ziszczenia się warunku, spłata wierzytelności odbędzie się w równych ratach kwartalnych, wysokość i ilość rat kwartalnych zostanie ustalona licząc od końca pierwszego kwartału następującego po ziszczeniu się warunku do ostatniego kwartału spłaty wierzytelności wskazanych odpowiednio w Grupie 1, Grupie 5 i Grupie 9. Rozpoczęcie spłat nie może nastąpić wcześniej niż przewidują to warunki dla danej Grupy zakwalifikowania wierzytelności. Spłaty zakończą się nie później niż w ostatnim kwartale spłaty bezwarunkowych wierzytelności wskazanych odpowiednio w Grupie 1, Grupie 5 i Grupie 9.
- 5) Wierzytelności objęte układem z mocy prawa, chociażby nie zostały umieszczone w spisie wierzytelności zostaną zakwalifikowane do grupy według kryteriów wyodrębnienia danej grupy. Spłata tych wierzytelności odbędzie się w równych ratach kwartalnych, wysokość i ilość rat kwartalnych zostanie ustalona licząc od końca pierwszego kwartału następującego po uznaniu tej wierzytelności do ostatniego kwartału spłaty wierzytelności przewidzianych dla danej grupy. Rozpoczęcie spłat nie może nastąpić wcześniej niż przewidują to warunki dla

danej Grupy zakwalifikowania wierzytelności. Niniejszy pkt nie narusza postanowień art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne. Spłaty zakończą się nie później niż w ostatnim kwartale spłaty bezwarunkowych wierzytelności wskazanych w odpowiedniej Grupie.

6) W stosunku do wierzytelności objętych konwersją na akcje Jednostki Dominującej w trybie art. 169 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne obowiązują następujące zasady konwersji:

A. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej zostanie podwyższony o kwotę nie niższą niż 110.174,30 zł (sto dziesięć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery zł i 30/100 gr) i nie wyższą niż 185.421,05 zł (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta dwadzieścia jeden zł 05/100 gr) tj. z kwoty 710.500,00 zł (siedemset dziesięć tysięcy pięćset zł) do kwoty nie niższej niż 820.674,30 zł (osiemset dwadzieścia tysięcy sześćset siedemdziesiąt cztery zł 30/100 gr) i nie wyższej niż 895.921,05 zł (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia jeden zł 05/100 gr) w drodze emisji nie mniej niż 2.203.486 (dwa miliony dwieście trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) i nie więcej niż 3.708.421 (trzy miliony siedemset osiem tysięcy czterysta dwadzieścia jeden) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda (Akcje Serii „C”);

B. objęcie Akcji Serii C następuje z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Jednostki Dominującej;

C. Akcje Serii C będą akcjami zwykłymi, na okaziciela. Akcje Serii C oraz wynikające z nich prawa do Akcji Serii C będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Jednostki Dominującej zostanie upoważniony do zawarcia ze spółką Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii C i praw do Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW celem ich dematerializacji;

D. Cena emisyjna jednej Akcji Serii C wyniesie 3,0 zł (trzy zł). W związku z tym Akcje Serii C będą obejmowane w ten sposób, że każda pełna kwota wierzytelności względem Jednostki Dominującej odpowiadająca cenie emisyjnej jednej akcji Jednostki Dominującej będzie przedmiotem konwersji na 1 Akcję Serii C. Nadwyżka pomiędzy wartością nominalną obejmowanych akcji a ich ceną emisyjną zostanie przekazana na kapitał zapasowy. Konwersja nastąpi z zastrzeżeniem, że liczba przydzielanych akcji ulega zaokrągleniu w dół do jednej pełnej akcji. Część konwertowanej wierzytelności, która nie została przeznaczona na pokrycie Akcji z powodu zaokrąglenia zostanie wypłacona wierzycielom środkami pieniężnymi w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu;

E. Akcje Serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego, w którym zarejestrowano je po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych;

F. Akcje Serii C i prawa do Akcji Serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji Jednostki Dominującej do obrotu na tym rynku. Zarząd Jednostki Dominującej zostanie upoważniony do wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu uzyskania dopuszczenia oraz wprowadzenia Akcji Serii „C” i praw do Akcji Serii C do obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa powyżej.

7) Z dniem uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu dotychczasowy zarządca Pan Sławomir Bohdziewicz nr 256 licencji doradcy restrukturyzacyjnego obejmie funkcję nadzorcy wykonania układu w trybie art. 171 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne. Wynagrodzenie nadzorcy wykonania układu ustala się jako 1,9 (jeden i dziewięćdziesiątych) przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w trzecim kwartale roku poprzedniego za każdy rozpoczęty kwartał kalendarzowy pełnienia funkcji. Do dodatkowych obowiązków nadzorcy wykonania układu należeć będzie składanie w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia publikacji kwartalnych sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej w odniesieniu do poprzedzającego kwartału kalendarzowego informacji o wartości kontraktów Jednostki Dominującej w backlog (pozbawionych danych umożliwiających identyfikację kontrahentów Jednostki Dominującej) w podziale na kontrakty krajowe i zagraniczne wraz z informacją w jakich

okresach kontrakty mają być realizowane. W przypadku zaprzestania notowań akcji Jednostki Dominującej na giełdzie papierów wartościowych, nadzorca będzie wykonywał dodatkowy obowiązek informacyjny do 15 dnia miesiąca następującego po każdym kwartale kalendarzowym, w odniesieniu do tego kwartału.

Jednostka Dominująca do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego wypłaciła zobowiązania wymagalne do tego dnia raty układowe tym samym realizując postanowienia zatwierzonego układu z wierzycielami. Sprawozdania rachunkowe Zarządcy sporządzane w okresie do zatwierdzenia układu potwierdzają, że powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego zobowiązania Jednostki Dominującej były regulowane na bieżąco.

W związku z przewidzianą przez Układ konwersją wierzytelności na akcje Jednostki Dominującej w odniesieniu do wierzytelności przysługujących wierzycielom objętych Grupą 4 oraz Grupą 8, Jednostka Dominująca złożyła wniosek do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej „Sąd rejestrowy”) w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z warunkami przewidzianymi Układem.

Na skutek złożonego wniosku Sąd rejestrowy dokonał dnia 14 listopada 2019 r. zmiany danych Jednostki Dominującej poprzez rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej do kwoty 823.917,35 zł w drodze emisji 2.268,347 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Wpis przedmiotowych zmian przez Sąd rejestrowy pozwala na przystąpienie przez Jednostkę Dominującą do kolejnych kroków przewidzianych przez Układ, tj. złożenia wniosków do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednostka Dominująca stoi na stanowisku, że aktualna sytuacja Jednostki Dominującej przy uwzględnieniu ryzyk opisanych w rozdziale 5.7 nie daje podstaw do przypuszczeń, aby mogły wystąpić zdarzenia stanowiące podstawę zagrażającą kontynuację działalności w okresie 12 miesięcy.

W związku z trwającymi postępowaniami sanacyjnymi spółek Vistal Eko Sp. z o.o. oraz Vistal Offshore Sp. z o.o. ich strategia będzie zależała od opracowanych planów restrukturyzacji i przyjętych w ich ramach działań restrukturyzacyjnych.

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

4. 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 Jednostkę Dominującą z wierzycielami i przyjętego przez wierzycieli w dniu 25 lipca 2019 roku oraz w wyniku uprawomocnienia się w dniu 19 marca 2019 roku postanowienia Sądu Rejonowego w Białymstoku, VIII Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu z dnia 21 lutego 2019 roku zawartego przez spółkę zależną Vistal Pref sp. z o.o. z wierzycielami w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały skutki redukcji zadłużenia Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Vistal Pref sp. z o.o., określone w układzie oraz porozumieniach zawartych z niektórymi wierzycielami układowymi. Kierując się zapisami MSSF 9 „Instrumenty finansowe” Grupa dokonała wyceny nowego oraz pierwotnego zobowiązania finansowego. Pierwotne zobowiązanie finansowe w kwocie 477 601 tys. zł, jako zasadniczo różne od zobowiązania zrestrukturyzowanego, uznane zostało za wygasłe i tym samym zostało wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w wynik okresu. Jednocześnie ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe, zgodnie z treścią zatwierdzonych przez Sąd układów Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Vistal Pref sp. z o.o.

Zgodnie z warunkami układu zawartego przez Jednostkę Dominującą, wierzycieli układowych podzielono na 9 grup, a w przypadku układu zawartego przez jednostkę zależną, wierzycieli układowych podzielono na 6 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 września 2019 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 września 2019 roku z tytułu udzielonych gwarancji wynosi nie więcej niż 5 808 tys. zł.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej zostało ujęte nowe zobowiązanie finansowe w kwocie 112 352 tys. zł, w tym:

- 102 531 tys. zł – ujęte w wyniku okresu zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Grupę, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 6 778 tys. zł - ujęte w wyniku okresu zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą, które zgodnie z postanowieniami układu jest przedmiotem konwersji na akcje Jednostki Dominującej,
- 3 043 tys. zł – ujęte jako zrestrukturyzowane zobowiązanie wynikające z odpowiedzialności solidarnej Grupy, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych.

Zobowiązania będące przedmiotem konwersji na akcje zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania z tytułu emisji akcji wycenione na dzień bilansowy w kwocie 6 786 tys. zł. Zasady konwersji zobowiązań na akcje zostały opisane w nocie nr 3.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 78 246 tys. zł, w tym 74 184 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 4 062 tys. zł jako zobowiązania krótkoterminowe.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 30 września 2019 roku Grupa, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w kwocie 15 311 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w kwocie 420 tys. zł w formie płatności pieniężnych,

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 14 listopada 2019 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej z dnia 10 lipca 2019 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Jednostki Dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło zgodnie z przyjętym układem w drodze konwersji wierzytelności na akcje. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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.

W wyniku opisanych powyżej zdarzeń Jednostka Dominująca w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe” ujęła zysk na zawarciu układu z wierzycielami w łącznej kwocie 266 822 tys. zł (nota nr 14).

5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

5.2 Ogólne zasady sporządzenia

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 Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 30 września 2019 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

5.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2019	31.12.2018
	PLN	PLN
EUR	4,3736	4,3000
SEK	0,4077	0,4201
NOK	0,4406	0,4325
DKK	0,5858	0,5759
USD	4,0000	3,7597
GBP	4,9313	4,7895

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

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2019 roku. Grupa 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 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 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 sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych MSSF –obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

7. Zasady rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2019 roku Grupa stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Wdrożenie MSSF 16 „Leasing”

W okresie objętym niniejszym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”, który w przypadku leasingobiorcy znosi podział na leasing operacyjny i finansowy oraz nakazuje ujmować wszelkie umowy leasingowe jak leasing finansowy. Grupa zalicza do leasingu umowy, które dają jej prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas w zamian za wynagrodzenie. Przyjmuje się, że prawo kontroli istnieje, jeżeli Grupa ma prawo do pobierania korzyści ekonomicznych płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz prawo do decydowania o wykorzystaniu tego składnika. Umów najmu zawartych na czas nieokreślony, jako niespełniających definicji leasingu, Grupa nie rozlicza wg zasad ustalonych zgodnie z MSSF 16.

Wdrożenie przez Grupę z dniem 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing” zwiększyło wartość aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych.

Wartość przyszłych zdyskontowanych płatności z tytułu leasingu operacyjnego została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako prawa do użytkowania aktywów i pozostałe zobowiązania finansowe oraz została ujawniona w notcie nr 27.

8. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

9. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

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

Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia SA działa zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Głównym rynkiem zagranicznym w pierwszych trzech kwartałach 2019 roku dla Grupy był rynek skandynawski. Nie wystąpili kontrahenci, z którymi Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia S.A. przekroczyła próg 10% skonsolidowanych przychodów.

Wartość przychodów od głównych odbiorców została wyliczona w oparciu o ujawnione przychody w sprawozdaniu skonsolidowanym za pierwsze trzy kwartały 2019 obejmujące wycenę kontraktów.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura" (niebadane)	Segment "Marine&Offshore" (niebadane)	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne" (niebadane)	Segment "Inne" (niebadane)	Kwoty nieprzypisane (niebadane)	Razem (niebadane)
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	24 944	7 023	8 036	7 627	-	47 630
Przychody ogółem	24 944	7 023	8 036	7 627	-	47 630
Koszt własny sprzedaży pomniejszony o amortyzację	(23 772)	(6 444)	(6 782)	(1 694)	-	(38 692)
Amortyzacja	(451)	(275)	(547)	(1 854)	(2 885)	(6 012)
Koszty ogólnego zarządu pomniejszone o amortyzację					(12 946)	(12 946)
Koszty sprzedaży pomniejszone o amortyzację					(194)	(194)
Pozostałe przychody operacyjne					24 154	24 154
Pozostałe koszty operacyjne					(8 785)	(8 785)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	721	304	707	4 079	(656)	5 155
Przychody finansowe					279 229	279 229
Koszty finansowe					(16 765)	(16 765)
Zysk przed opodatkowaniem	721	304	707	4 079	261 808	267 619
Podatek dochodowy						-
Zysk netto	721	304	707	4 079	261 808	267 619

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura" (niebadane)	Segment "Marine&Offshore" (niebadane)	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne" (niebadane)	Segment "Inne" (niebadane)	Kwoty nieprzypisane (niebadane)	Razem (niebadane)
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.09.2018 r.	Zakończony 30.09.2018 r.	Zakończony 30.09.2018 r.	Zakończony 30.09.2018 r.	Zakończony 30.09.2018 r.	Zakończony 30.09.2018 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	28 540	14 824	3 131	2 205	-	48 700
Przychody ogółem	28 540	14 824	3 131	2 205	-	48 700
Koszt własny sprzedaży pomniejszony o amortyzację	(25 088)	(7 881)	(6 411)	(2 158)	-	(41 538)
Amortyzacja	(212)	(1 114)	(598)	(1 306)	(2 693)	(5 923)
Koszty ogólnego zarządu pomniejszone o amortyzację					(12 542)	(12 542)
Koszty sprzedaży pomniejszone o amortyzację					(338)	(338)
Pozostałe przychody operacyjne					13 464	13 464
Pozostałe koszty operacyjne					(6 386)	(6 386)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	3 240	5 829	(3 878)	(1 259)	(8 495)	(4 563)
Przychody finansowe					356	356
Koszty finansowe					(20 835)	(20 835)
Zysk przed opodatkowaniem	3 240	5 829	(3 878)	(1 259)	(28 974)	(25 042)
Podatek dochodowy					(5 275)	(5 275)
Zysk netto	3 240	5 829	(3 878)	(1 259)	(34 249)	(30 317)

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.	Zakończony 30.09.2019 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	103 664	28 754	31 365	15 184	-	178 967
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	58 438	58 438
Aktywa ogółem	103 664	28 754	31 365	15 184	58 438	237 405
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale					42	42
Zobowiązania segmentu	76 913	21 334	23 271	11 266	-	132 784
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	112 278	112 278
Zobowiązania ogółem	76 913	21 334	23 271	11 266	112 278	245 062
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	616	171	186	91	-	1 064
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne ogółem	616	171	186	91	-	1 064
Amortyzacja segmentu	451	275	547	1 854	-	3 127
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	2 885	2 885
Amortyzacja ogółem	451	275	547	1 854	2 885	6 012

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 31.12.2018 r.	Zakończony 31.12.2018 r.	Zakończony 31.12.2018 r.	Zakończony 31.12.2018 r.	Zakończony 31.12.2018 r.	Zakończony 31.12.2018 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	98 191	32 225	33 085	13 959	-	177 460
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	85 571	85 571
Aktywa ogółem	98 191	32 225	33 085	13 959	85 571	263 031
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale					48	48
Zobowiązania segmentu	235 197	77 190	79 249	33 436	-	425 072
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	113 418	113 418
Zobowiązania ogółem	235 197	77 190	79 249	33 436	113 418	538 490
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	1 450	476	489	206	-	2 621
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	-	-	-	71	71
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne ogółem	1 450	476	489	206	71	2 692
Amortyzacja segmentu	214	1 877	845	2 028	-	4 964
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	3 677	3 677
Amortyzacja ogółem	214	1 877	845	2 028	3 677	8 641

10. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	11 732	37 605	20 583	44 629
Przychody ze sprzedaży innych usług	2 460	4 937	208	632
Przychody ze sprzedaży usług najmu	1 736	5 074	2 081	3 200
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	2	14	391	239
	15 930	47 630	23 263	48 700

11. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
<i>Koszty rodzajowe</i>				
Amortyzacja	2 203	6 012	1 815	5 923
Zużycie materiałów i energii	8 832	16 281	6 380	16 124
Usługi obce	7 433	22 077	9 593	23 199
Podatki i opłaty	396	1 142	405	1 402
Wynagrodzenia	2 539	8 540	2 511	9 571
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	543	1 714	433	1 827
Pozostałe koszty rodzajowe	646	2 117	661	2 191
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	14	406	600
Razem	22 594	57 897	22 204	60 837
Zmiana stanu produktów	131	53	472	496
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 352	41 819	17 658	44 768
Koszty sprzedaży	60	194	92	356
Koszty ogólnego zarządu	6 051	15 831	3 982	15 217

12. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24	24	(30)	390
Rozwiązanie odpisów	6 516	18 399	5 963	6 523
Przychody z tytułu najmu	-	-	-	25
Otrzymane kary i odszkodowania	47	1 314	7	2 478
Odpisane zobowiązania	20	45	65	869
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych i wyposażenia	58	168	23	179
Nadwyżki inwentaryzacyjne	89	150	-	2 634
Zwrot opłat sądowych	-	3	-	6
Rozwiązanie rezerw	3 112	3 988	-	-
Sprzedaż pozostałych towarów	-	36	108	108
Inne	3	27	134	252
	9 869	24 154	6 270	13 464

13. Pozostałe koszty operacyjne

Utworzone odpisy aktualizujące	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	623	4 855	42	5 802
	623	4 855	42	5 802
Pozostałe koszty operacyjne				
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	-	11	16	1 136
Opłaty sądowe i egzekucyjne	-	14	16	42
Szkody komunikacyjne	24	24	-	-
Kary i odszkodowania	3 398	3 421	1	14
Niedobory inwentaryzacyjne	70	70	-	-
Wykup rzeczowych aktywów trwałych z leasingu	-	-	19	77
Koszty złomu	6	46	-	-
Utworzenie rezerw na udzielone gwarancje i zobowiązania	231	231	-	-
Wyłączenie z konsolidacji Vistal Marine sp. z o.o. w upadłości, VS NDT sp. z o.o. w upadłości i Vistal AB	-	-	(800)	(927)
Koszt zlikwidowanych materiałów	-	-	-	64
Inne	23	113	59	178
	3 752	3 930	(689)	584
	4 375	8 785	(647)	6 386

14. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Kategorie instrumentów finansowych	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Przychody odsetkowe					
Przychody odsetkowe	Pożyczki udzielone i należności własne	59	84	32	314
Przychody odsetkowe razem		59	84	32	314
Pozostałe przychody finansowe					
Zysk na różnicach kursowych		(999)	-	-	-
Przychody z tytułu dyskonta		12 323	12 323	1	28
Zysk z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		266 822	266 822	-	-
Inne		-	-	14	14
Pozostałe przychody finansowe razem		278 146	279 145	15	42
Przychody finansowe razem		278 205	279 229	47	356

15. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Kategorie instrumentów finansowych	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Koszty odsetkowe					
Odsetki od kredytów i pożyczek	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5 473	16 435	4 186	16 162
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3	35	4	27
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych		1	19	5	165
Odsetki leasingowe		10	35	17	58
Odsetki pozostałe		-	1	-	-
Koszty odsetkowe razem		5 487	16 525	4 212	16 412

Koszty finansowe	Kategorie instrumentów finansowych	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
		zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Strata na różnicach kursowych	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	209	209	(1 632)	1 852
Koszty pozyskania kredytu, gwarancji bankowych	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	-	-	7
Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-	82
Odpis aktualizujący pożyczkę		4	12	-	-
Koszty dyskonta	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(21)	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów		-	-	2 097	2 444
Pozostałe		19	19	5	38
Pozostałe koszty finansowe razem		211	240	470	4 423
Koszty finansowe razem		5 698	16 765	4 682	20 835

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu	3 miesiące zakończone 30.09.2019 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 (niebadane)
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	-	(20)	5 275
Podatek dochodowy	-	-	(20)	5 275

17. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwale w budowie dotyczące wytworzenia we własnym zakresie klatek montażowych oraz torów najezdnych w Jednostce Dominującej, które w okresie sprawozdawczym zostały oddane do użytkowania. Koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie od 01 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku wyniósł 354 tys. zł (w okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku 722 tys. zł).

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	78 045	100 709
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	123	269
Wycena kontraktów budowlanych	11 811	3 923
Kaucje	3 127	4 340
- do 12 miesięcy	1 836	2 618
- powyżej 12 miesięcy	1 291	1 722
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług*	(68 227)	(80 228)
	24 879	29 013
Bieżąca należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	5 296
	-	5 296
Należności pozostałe		
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	3 777	9 646
Zaliczki na dostawy	582	217
Należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	-
Należności z tytułu depozytu gwarancyjnego	164	164
Zajęcia komornicze	39	244
Należności od pracowników	117	95
Należności z tytułu depozytu sądowego	564	-
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	495	625
Rozliczenia międzyokresowe-podatek od nieruchomości	220	-
Rozliczenia międzyokresowe-odsetki bankowe	357	-
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	534	466
Inne	554	529
	7 411	11 986

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

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Należności długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	1 143	1 507
Ubezpieczenia budowlane	7	34
Rozliczenia międzyokresowe-odsetki bankowe	5 062	-
Inne należności długoterminowe	-	26
	6 212	1 567

Na dzień 30 września 2019 roku łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane rozliczanymi przez Vistal Gdynia SA na dzień sprawozdawczy wyniosły 52 915 tys. zł (2018 r.: 41 997 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 57 965 tys. zł (2018 r.: 48 180 tys. zł).

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	80 228	74 671
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	6 259	24 640
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(18 260)	(19 083)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	<u>68 227</u>	<u>80 228</u>

Na dzień 30 września 2019 roku odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek wynosiły 68 227 tys. zł (2018 r.: 80 228 tys. zł).

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	17 987	35 520
Lokaty	128	-
	<u>18 115</u>	<u>35 520</u>

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią nieruchomości, w tym grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki, budowle i ruchomości znajdujące się Liniewie oraz przy ulicy Czechosłowackiej w Gdyni należące do Jednostki Dominującej.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Nieruchomości w Dębogórz	-	2 240
Nieruchomości i ruchomości w Liniewie	6 117	6 117
Nieruchomości w Gdyni przy ul.Czechosłowackiej	4 445	4 445
	<u>10 562</u>	<u>12 802</u>

Zakończenie transakcji w zakresie:

- a) nieruchomości, w tym grunty, budynki i ruchomości znajdujące się w Liniewie planowane jest do końca III kwartału 2020 r.
- b) nieruchomości, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów i budynek biurowy znajdujące się przy ul. Czechosłowackiej w Gdyni planowane jest do końca III kwartału 2020 r.

Okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży został wydłużony do końca III kwartału 2020 roku. Jednostka Dominująca wydłużyła okres finalizacji transakcji w związku z otrzymaniem ofert na poziomie odbiegającym od oczekiwań oraz posiadanych operatów szacunkowych. Jednocześnie pozycja gotówkowa Jednostki Dominującej nie uzasadnia realizacji transakcji na warunkach sprzedaży wymuszonej na warunkach odbiegających od przyjętych założeń. Pomimo tego Jednostka Dominująca podejmuje działania zmierzające do realizacji transakcji sprzedaży w zakładanym okresie. Składniki aktywów trwałych są aktywnie wystawione na rynku po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich bieżącej wartości godziwej.

Jednostka Dominująca na dzień 30 września 2019 roku zaprzestała klasyfikacji nieruchomości w Dębogórz jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w związku z zaniechaniem planów sprzedaży tego składnika aktywów i podjęciem decyzji o dzierżawie części nieruchomości stanowiącej 32,61% całości powierzchni. Pozostała część nieruchomości będzie wykorzystywana na własne cele gospodarcze Jednostki Dominującej. W związku z tym Jednostka Dominująca przeklasyfikowała je do rzeczowych aktywów trwałych i uwzględniła wymaganą korektę wartości bilansowej tego składnika aktywów w wyniku finansowym okresu zgodnie z wytycznymi MSSF 5.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej w 2019 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów
BMMR Investments sp. z o.o.	7 500 000	375	52,78%	52,78%
Bożena Matyka	2 500 000	125	17,59%	17,59%
Pozostali akcjonariusze	4 210 000	211	29,63%	29,63%
Razem	<u>14 210 000</u>	<u>711</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

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

22. Akcje zwykłe

Na 30 września 2019 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 14 210 000 akcji zwykłych. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 711 tys. zł (0,05 zł za każdą akcję). Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

W Jednostce Dominującej nie występują akcje uprzywilejowane.

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

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

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. złotych (A)	271 468	267 619	3 833	(30 317)
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	14 210	14 210	14 210	14 210
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowanych do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tys. sztuk	14 210	14 210	14 210	14 210
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	19,1040	18,8331	0,2697	(2,1335)

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

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

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

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	2 464	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	851	1 323
Gwarancje bankowe	-	26
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 160	-
	6 475	1 349
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	83 834	263 868
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	268	27 189
Krótkoterminowa część kredytów objętych układem	-	3 376
Niezabezpieczone zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	3
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	700	819
Gwarancje bankowe	91	72
Zobowiązania z tytułu faktoringu	6 245	7 763
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	285	-
	91 423	303 090

24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach

W 2017 roku wszystkie umowy kredytowe zawarte przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki powiązane zostały wypowiedziane przez Banki finansujące bądź ich okres udostępnienia się zakończył, w związku z czym w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. nie zostały zawarte żadne aneksy zmieniające umowy kredytowe.

Ponadto w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. Jednostka Dominująca ani jednostki powiązane nie zawierały nowych umów kredytowych.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	45 101	131 824
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne powyżej 12 miesięcy	1 112	1 451
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	-	733
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług objęte układem	-	8 336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	46 213	142 344
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	979	1 389
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	8 446	9 711
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 187	1 313
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	157	572
Otrzymane zaliczki	203	12
Wypłaty z gwarancji	-	47 779
Rezerwa na kary i roszczenia	4 392	30 060
Inne	370	583
Pozostałe zobowiązania objęte układem	-	101
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	15 734	91 520

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 września 2019 r.: 0 tys. zł (2018 r.: 733 tys. zł i była prezentowana jako zobowiązania handlowe).

26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

Grupa wierzycieli	Wierzytelności objęte układem PLN'000 (niebadane)	Umorzenie	Konwersja	Wierzytelności do spłaty PLN'000 (niebadane)	Spłata w okresie sprawozdawczym PLN'000 (niebadane)	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)
		zgodnie z warunkami postanowienia o zatwierdzenie układu PLN'000 (niebadane)	wierzytelności na zobowiązania z tytułu emisji akcji PLN'000 (niebadane)			
grupa 1	108 695	96 769	-	11 926	-	11 926
grupa 2	1 747	728	-	1 019	339	680
grupa 3	18 681	12 899	-	5 782	29	5 753
grupa 4	7 636	5 221	837	1 578	-	1 578
grupa 5	209 487	177 581	-	31 906	-	31 906
grupa 6	86 616	43 767	-	42 849	10 458	32 391
grupa 7	18 084	13 599	-	4 485	4 485	-
grupa 8	52 396	40 425	5 941	6 030	-	6 030
grupa 9	494	494	-	-	-	-
razem	503 836	391 483	6 778	105 575	15 311	90 264

W powyższej nocie zostały ujęte zobowiązania Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Vistal Pref sp. z o.o. uwzględniające skutki redukcji zadłużenia zgodnie z warunkami zawartych układów przez te jednostki. Zobowiązania te zostały zaprezentowane w kwotach do spłaty bez naliczonego dyskonta i wyceny na dzień bilansowy.

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 operacyjnego

Zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu operacyjnego rozliczane zgodnie z MSSF 16 „Leasing” dotyczą głównie umowy, której przedmiotem jest dzierżawa nieruchomości gruntowej.

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

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

	stan na dzień 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)
- do 1 roku	285
- od 1 do 5 lat	1 372
- powyżej 5 lat	1 788
Razem	3 445

28. Instrumenty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 35 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018).

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. Grupa 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 września 2019 roku jak również 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających.

29. Zarządzanie ryzykiem finansowym

29.1 Wprowadzenie

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

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

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

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

29.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

29.3 Ryzyko kredytowe

Grupa 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. Grupa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego oraz Prawa Zamówień Publicznych za płatności z tytułu umów o roboty budowlane odpowiada solidarnie inwestor wraz z generalnym wykonawcą. Na dzień sprawozdawczy występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego, jednak wyżej opisane działania w ocenie Jednostki Dominującej i spółek zależnych skutecznie pozwalają je ograniczyć. Wartość księgową każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Pozycje aktywów bieżących

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	24 879	29 013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 115	35 520

Należności od 2 największych odbiorców Grupy wynoszą 3 649 tys. zł na dzień 30 września 2019 r. (2018 r.: 15 265 tys. zł).

Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych

	w tym				
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 30 września 2019 roku	18 273	18 273	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	34	34	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 953	17 953	-	-	-
Lokaty	286	286	-	-	-

	w tym				
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	35 675	35 675	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	33	33	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	35 487	35 487	-	-	-
Lokaty	155	155	-	-	-

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 Jednostkę Dominującą obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

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

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

	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 września 2019 roku	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	86 225	-	-	-	33 328	52 897
<i>w tym:</i>						
grupa 1	11 229	-	-	-	4 728	6 501
grupa 2	471	-	-	-	471	-
grupa 3	5 250	-	-	-	3 132	2 118
grupa 4	1 405	-	-	-	894	511
grupa 5	31 108	-	-	-	11 427	19 681
grupa 6	30 887	-	-	-	10 202	20 685
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	5 875	-	-	-	2 474	3 401
grupa 9	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	4 039	1 043	160	2 836	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	697	-	-	697	-	-
grupa 2	209	17	35	157	-	-
grupa 3	503	34	68	401	-	-
grupa 4	173	13	26	134	-	-
grupa 5	798	15	31	752	-	-
grupa 6	1 504	964	-	540	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	155	-	-	155	-	-
grupa 9	-	-	-	-	-	-

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 Grupy. Celem strategicznym procesu zarządzania ryzykiem jest ograniczenie wpływu ryzyka finansowego na wynik finansowy Grupy poprzez m.in. zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających, powiązanych z ekspozycją na ryzyko finansowe, spełniających wyszczególnione w Polityce Zarządzania Ryzykiem Finansowym wymagania. Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie posiadają limitów rozliczeniowych umożliwiających zawieranie pochodnych instrumentów finansowych, dlatego korzystają 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 Grupa wykorzystuje ubezpieczenia gospodarcze oraz zabezpieczenia kontraktowe minimalizując wpływ czynników rynkowych.

29.6 Ryzyko walutowe

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

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Jednostką Dominującą Grupy jest Vistal Gdynia SA, 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.

30.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000
VISTEEL Sp. z o.o.				
Sprzedaż	(niebadane) 2	(niebadane) 15	(niebadane) 9	(niebadane) 19
	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000 (niebadane)		
VISTEEL Sp. z o.o.				
Należności	650	654		
Odpis aktualizujący należności	(649)	(377)		
Zobowiązania	1 710	9 309		
	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	2 166	2 166		
Odpis aktualizujący należności	(2 166)	(2 166)		
	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zakupy	(niebadane) 12	(niebadane) 30	(niebadane) 37	(niebadane) 58
	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Zobowiązania	6	16		

31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

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

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej				
Wynagrodzenia	134	401	133	290
	134	401	133	290

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych konsolidowanych jednostek

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych konsolidowanych jednostek				
Wynagrodzenia	147	471	123	727
	147	471	123	727

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Grupa nie zawierała żadnych transakcji z akcjonariuszami większościami Jednostki Dominującej.

32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Poniżej opisano istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, o których Jednostka Dominująca informowała w formie raportów bieżących.

W dniu 14 listopada 2019 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej z dnia 10 lipca 2019 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Jednostki Dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło zgodnie z przyjętym układem w drodze konwersji wierzytelności na akcje. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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 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.

**Kwartalna informacja finansowa
VISTAL Gdynia SA
za okres obejmujący 9 miesięcy
zakończony 30 września 2019 roku**

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

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
			(dane przekształcone)	(dane przekształcone)
Przychody	8 536	26 380	15 870	28 863
Koszt własny sprzedaży	(10 120)	(24 372)	(13 919)	(23 204)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	(1 584)	2 008	1 951	5 659
Koszty sprzedaży	(3)	(22)	-	(4)
Koszty ogólnego zarządu	(5 021)	(12 496)	(3 658)	(11 451)
Zysk/strata ze sprzedaży	(6 608)	(10 510)	(1 707)	(5 796)
Pozostałe przychody operacyjne	9 804	23 952	10 092	17 672
Pozostałe koszty operacyjne	(4 628)	(9 252)	(421)	(8 520)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(1 432)	4 190	7 964	3 356
Przychody finansowe	274 448	275 552	453	1 556
Koszty finansowe	(3 867)	(12 385)	(2 479)	(13 054)
Zysk/strata na działalności gospodarczej	269 149	267 357	5 938	(8 142)
Podatek dochodowy	-	-	20	(5 275)
Zysk/strata netto	269 149	267 357	5 958	(13 417)
Inne całkowite dochody z tytułu:	170	170	-	(184)
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (podatek odroczony)	170	170	-	(184)
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat				
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	269 319	267 527	5 958	(13 601)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	42 593	41 546
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	240	240
Pozostałe wartości niematerialne	792	889
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	8 720	9 064
Prawa do użytkowania aktywów	3 445	-
Należności długoterminowe	6 212	1 567
Aktywa trwałe razem	62 002	53 306
Aktywa obrotowe		
Zapasy	5 103	2 772
Należności z tytułu dostaw i usług	18 367	24 772
Pozostałe należności	6 227	10 177
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	5 296
Pozostałe aktywa finansowe	194	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 509	33 415
Aktywa obrotowe razem	43 400	76 432
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 562	12 802
Aktywa razem	115 964	142 540

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	711	711
Kapitał zapasowy	49 668	49 668
Kapitał rezerwowy	75 750	75 750
Zyski zatrzymane	(122 455)	(390 294)
Kapitał z aktualizacji wyceny	13 461	13 773
Razem kapitał własny	17 135	(250 392)
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 464	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 168	72
Rezerwy długoterminowe	38	41
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	70 353	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4	4
Zobowiązania długoterminowe razem	76 027	117
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 003	97 258
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 085	214 018
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	454	1 690
Rezerwy krótkoterminowe	1	1
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji akcji	6 786	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	2 703	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 770	79 848
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 802	392 815
Zobowiązania razem	98 829	392 932
Pasywa razem	115 964	142 540

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy PLN'000	Kapitał rezerwowy PLN'000	Kapitał zapasowy PLN'000	Kapitał z aktualizacji wyceny PLN'000	Zyski zatrzymane PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku (dane przekształcone)	711	75 750	49 668	38 128	(394 368)	(230 111)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(13 417)	(13 417)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	(184)	-	(184)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(184)	(13 417)	(13 601)
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(261)	261	-
Przeniesienie nadwyżki z wyceny zlikwidowanych, sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych na zyski zatrzymane	-	-	-	(25 962)	25 962	-
Stan na dzień 30 września 2018 roku (niebadane, dane przekształcone)	711	75 750	49 668	11 721	(381 562)	(243 712)
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	711	75 750	49 668	13 773	(390 294)	(250 392)
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	267 357	267 357
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	170	-	170
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	170	267 357	267 527
Przeniesienie równowartości nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(482)	482	-
Stan na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	711	75 750	49 668	13 461	(122 455)	17 135

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	267 357	(13 417)
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 199	2 816
Amortyzacja wartości niematerialnych	108	99
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(127)	-
(Przychody)/koszty finansowe netto	412	10 844
Odsetki otrzymane	25	289
Korekty dot. zawarcia układu	(212 649)	-
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	-	(1 170)
Podatek dochodowy	-	5 275
	(209 032)	18 153
Zmiana stanu zapasów	(2 646)	(317)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	6 686	(1 590)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(85 492)	1 437
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2)	(3)
	(81 454)	(473)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	(23 129)	4 263
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	5 295	(5 295)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 834)	(1 032)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	-	39 557
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(1 320)	(2 279)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(194)	-
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 514)	37 278
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(494)	(18 182)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(61)	(150)
Zapłacone odsetki	(3)	(710)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	(558)	(19 042)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19 906)	17 204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 415	5 827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13 509	23 031
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	140	-

1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

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 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane) (dane przekształcone)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane) (dane przekształcone)
Obroty z jednostkami powiązanymi kapitałowo				
Sprzedaż	230	568	(2 113)	(1 519)
Zakupy	442	639	1 108	1 371
Przychody finansowe	326	1 006	316	1 014
Koszty finansowe	-	-	(160)	-
	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000 (niebadane)		
Rozrachunki z jednostkami powiązanymi kapitałowo				
Należności	71 172	71 743		
Odpis aktualizujący należności	(70 740)	(71 675)		
Zobowiązania	394	1 580		

2. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane) (dane przekształcone)	9 miesięcy zakończone 30.09.2018 PLN'000 (niebadane) (dane przekształcone)
Obroty z jednostkami powiązanymi osobowo				
Sprzedaż	2	15	3	19
Zakupy	12	30	17	58
	Stan na 30.09.2019 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 PLN'000		
Rozrachunki z jednostkami powiązanymi osobowo				
Należności	2 439	2 443		
Odpis aktualizujący należności	(2 438)	(2 166)		
Zobowiązania	1 009	8 618		