

# **Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA**

## **Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA za I kwartał 2022 roku**

Gdynia, 30 maja 2022 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe .....	4
1.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	4
1.2.	Wybrane dane finansowe Vistal Gdynia S.A. ....	4
1.3.	Zasady przeliczania wybranych danych finansowych .....	5
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	5
2.1.	Skład Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA.....	5
2.2.	Jednostki podlegające konsolidacji .....	6
2.3.	Oddziały.....	6
3.	Informacje o jednostce dominującej Vistal Gdynia S.A. ....	6
3.1.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	6
3.2.	Struktura kapitału podstawowego wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....	7
3.3.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów .....	7
3.4.	Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	8
4.	Działalność Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	8
4.1.	Przedmiot działalności Grupy.....	8
4.2.	Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	8
4.2.1.	Zdarzenia w pierwszym kwartale 2022 roku .....	8
4.2.2.	Pozostałe zdarzenia .....	12
4.3.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	18
4.4.	Udzielone i otrzymane gwarancje .....	18
4.5.	Udzielone i otrzymane poręczenia .....	18
5.	Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	19
5.1.	Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	19
5.2.	Analiza sytuacji finansowo-majątkowej .....	19
5.2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	19
5.2.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	21

5.2.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	22
5.2.4	Wskaźniki finansowe i niefinansowe.....	23
5.3	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników .....	24
5.4	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	24
5.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie .....	24
5.6	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	24
5.7	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka dla Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA .....	25
6	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.....	30
6.1	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	30
6.2	Notowania akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie .....	31
6.3	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową VISTAL GDYNIA .....	32
6.4	Dane kontaktowe .....	32

## 1. Wybrane dane finansowe

## 1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

	<b>Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2022 EUR'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2021 EUR'000 (niebadane)</b>
Przychody	20 896	17 426	4 496	3 811
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	432	(1 105)	93	(242)
Zysk/(strata) netto	(529)	(1 951)	(114)	(427)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 837)	(3 901)	(1 902)	(853)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(93)	(538)	(20)	(118)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	9 368	(247)	2 016	(54)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	428	(4 678)	92	(1 023)

  

	<b>Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2022 EUR'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.12.2021 EUR'000 (niebadane)</b>
Aktywa trwałe	77 589	79 066	16 677	17 191
Aktywa obrotowe	24 374	21 983	5 239	4 780
Kapitał własny	(4 080)	(3 551)	(877)	(772)
Zobowiązania	106 043	104 600	22 793	22 742
Suma bilansowa	101 963	101 049	21 916	21 970

## 1.2. Wybrane dane finansowe Vistal Gdynia S.A.

	<b>Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2022 EUR'000 (niebadane)</b>	<b>Okres zakończony 31.03.2021 EUR'000 (niebadane)</b>
Przychody	14 792	11 216	3 183	2 453
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	512	(795)	110	(174)
Zysk/(strata) netto	(403)	(1 602)	(87)	(350)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 453)	(3 655)	(1 819)	(799)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(76)	(489)	(16)	(107)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	9 538	(145)	2 052	(32)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	999	(4 281)	215	(936)

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.12.2021 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2022 EUR'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.12.2021 EUR'000 (niebadane)
Aktywa trwałe	77 364	78 714	16 628	17 114
Aktywa obrotowe	19 772	14 532	4 250	3 160
Kapitał własny	155	558	33	121
Zobowiązania	96 981	92 688	20 845	20 152
Suma bilansowa	97 136	93 246	20 878	20 274

### 1.3. Zasady przeliczania wybranych danych finansowych

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu EUR z dnia 31 marca 2022 roku 4,6525 PLN/EUR oraz 31 grudnia 2021 roku 4,5994 PLN/EUR.

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku i 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku (odpowiednio: 4,6472 PLN/EUR i 4,5721 PLN/EUR).

## 2. Informacje o Grupie Kapitałowej VISTAL GDYNIA

### 2.1. Skład Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

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

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

Podstawowym przedmiotem działania spółek Grupy jest prowadzenie działalności obejmującej:

- produkcję konstrukcji metalowych i ich części,
- obróbkę metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbkę mechaniczną elementów metalowych,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- roboty związane z budową mostów i tuneli,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane.

## 2.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Poza Vistal Gdynia S.A. konsolidacji podlegają następujące spółki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Stan na 30/03/2022	Stan na 31/12/2021
Vistal Pref sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2022 roku nie zostały ujęte sprawozdania finansowe spółek Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji, Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji, Vistal Construction Sp. z o.o. w upadłości, Vistal Marine Sp. z o.o. w upadłości, VS NDT Sp. z o.o. w upadłości oraz Vistal Infrastructure sp. z o.o. w upadłości w związku z utratą kontroli przez Jednostkę Dominującą nad tymi Spółkami ze względu na ogłoszenie ich upadłości od listopada 2017 roku do listopada 2018 roku lub restrukturyzacji poprzez sanację, w trakcie której zarządcy masy sanacji przejmują pełne władztwo nad sanowanymi spółkami w obszarze rozporządzania majątkiem masy sanacji oraz zaciągania zobowiązań.

Zarząd Vistal Gdynia SA ocenia, że powrotna konsolidacja sprawozdania finansowego w Grupie Kapitałowej VISTAL GDYNIA obejmie Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji począwszy od miesiąca właściwego dla daty uprawomocnienia się przyjętego przez wierzycieli i zatwierdzonego przez sąd układu z wierzycielami, gdyż wówczas organy spółek przejmą zarządzanie i odpowiedzialność od zarządców masy sanacji i ustanie powód wyłączenia z konsolidacji – o ile w postanowieniach układowych nie będzie zapisu o ustanowieniu zarządców przymusowych przez sąd na czas trwania układów. Jest jednakże pewne, że powrotna konsolidacja wzmiankowanych sanowanych spółek nie nastąpi wcześniej jak na koniec III kwartału w roku obrotowym 2022.

## 2.3. Oddziały

Żaden z podmiotów Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA nie posiada oddziałów.

## 3. Informacje o jednostce dominującej Vistal Gdynia S.A.

### 3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu na dzień 31.03.2021 r. oraz 30.05.2021 r. wchodził:

- Andrzej Niedbalski - Prezes Zarządu;
- Andrzej Chmielecki - Wiceprezes Zarządu;
- Jerzy Kralski - Wiceprezes Zarządu;

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2022 r. wchodził:

- Pan Ryszard Krawczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Tadeusz Rymaszewicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pan Stanisław Gutteter – Członek Rady Nadzorczej;
- Pan Jan Michalkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.05.2022 r. wchodził:

- Pan Ryszard Krawczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Tadeusz Rymaszewicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pan Krzysztof Kowalkowski - Członek Rady Nadzorczej (powołanie od 01.04.2022 r.);
- Pan Stanisław Gutteter – Członek Rady Nadzorczej;

- Pan Jan Michalkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Panowie Jan Michalkiewicz oraz Krzysztof Kowalkowski są niezależnymi członkami Rady Nadzorczej. Dodatkowo, Pan Tadeusz Rymaszewicz, spełnia wymogi określone w art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

### 3.2. Struktura kapitału podstawowego wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 31.03.2022	% kapitału na dzień 31.03.2022	% głosów na dzień 31.03.2022
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 328 000	44,47%	44,47%
Bożena Matyka	2 471 000	15,00%	15,00%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	1 423 365	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	5 255 982	31,89%	31,89%
<b>RAZEM</b>	<b>16 478 347</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 31.03.2022	% kapitału na dzień 31.03.2022	% głosów na dzień 31.03.2022
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 328 000	44,47%	44,47%
Bożena Matyka	2 471 000	15,00%	15,00%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	1 423 365	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	5 255 982	31,89%	31,89%
<b>RAZEM</b>	<b>16 478 347</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 30.05.2022	% kapitału na dzień 30.05.2022	% głosów na dzień 30.05.2022
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	6 987 684	42,40%	42,40%
Bożena Matyka	2 410 500	14,63%	14,63%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	1 423 365	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	5 656 798	34,33%	34,33%
<b>RAZEM</b>	<b>16 478 347</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Akcjonariuszem dominującym na dzień 31 marca 2022 r. w strukturze akcjonariatu Spółki był Pan Ryszard Matyka posiadający pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 7.328.000 szt. akcji Vistal Gdynia S.A., co uprawniało do 44,47% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Jednocześnie 2.471.000 szt. akcji posiadała Pani Bożena Matyka, co uprawniało do 14,995% głosów na WZA oraz UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., która posiada 1 423 365 szt. akcji Vistal Gdynia SA, co uprawnia do 8,64% głosów na WZA. Pozostałych 5.054.982 szt. akcji jest w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy.

Według najlepszej wiedzy Spółki od daty publikacji ostatniego raportu okresowego do 30.05.2022 r. nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki- Pan Ryszard Matyka posiada pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 6.987.684 szt. akcji Vistal Gdynia S.A, co uprawnia do 42,40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz Pani Bożena Matyka posiada 2.410.500 szt. akcji Vistal Gdynia S.A, co uprawnia do 14,63% głosów na WZA .

### 3.4. Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające/nadzorujące przedstawiał się następująco:

- Członek Rady Nadzorczej 1 – 1.900 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 PLN każda, uprawniających do 1.900 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Członek Rady Nadzorczej dokonał nabycia akcji w dniu 11 grudnia 2014 r., o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 47/2014.

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu nie posiadali pośrednio lub bezpośrednio zarówno akcji, jak i opcji na akcje Spółki.

## 4. Działalność Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

### 4.1. Przedmiot działalności Grupy

Doświadczenie i organizacja Vistal Gdynia S.A. oraz Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA pozwalają na oferowanie różnorodnych typów konstrukcji stalowych, zarówno dla parterów polskich, jak i zagranicznych. Głównym przedmiotem działalności Spółki oraz Grupy jest wytwarzanie i montaż stalowych konstrukcji wszelkiego typu, w tym dla sektora infrastrukturalnego, offshore, marine, budownictwa kubaturowego, przemysłowego, hydrotechnicznego oraz energetycznego. Spółka oraz Grupa oferuje również wykonawstwo rurociągów oraz konstrukcje ze stali nierdzewnej i aluminium dla sektora ochrony środowiska oraz marine&offshore.

Działalność Spółki i Grupy w poszczególnych sektorach to w szczególności:

- infrastruktura – budowa i montaż mostów oraz wiaduktów, tuneli, estakad, barier akustycznych oraz realizacje w formule generalnego wykonawstwa;
- marine&offshore - wykonawstwo platform wiertniczych i wydobywczych, urządzeń do podwodnego wydobycia ropy i gazu, morskich wież wiatrowych oraz budowa statków służących do obsługi platform, wykonawstwo urządzeń i instalacji, związanych z funkcjonowaniem portu, załadunku i rozładunku statków, budowa i remonty statków, wykonawstwo elementów płuczek spalin oraz zbiorników okrętowych;
- budownictwo kubaturowe, przemysłowe, hydrotechniczne – wytwarzanie i montaż konstrukcji stalowych hal przemysłowych, sportowo-widowiskowych i innych obiektów użyteczności publicznej, śluz, tam i innych obiektów hydrotechnicznych;
- pozostałe segmenty – pozostałe usługi w tym dzierżawa komercyjna nieruchomości, wykonawstwo konstrukcji stalowych dla elektrowni i elektrociepłowni, konstrukcji oczyszczalni ścieków oraz innych konstrukcji ze stali nierdzewnych.

### 4.2. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

#### 4.2.1. Zdarzenia w pierwszym kwartale 2022 roku

#### Styczeń

#### Raport bieżący nr 1/2022

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 19/2021 informującego o wydaniu przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. decyzji przyznającej Spółce pomoc na restrukturyzację w formie pożyczki w wysokości 10.000.000,00 zł („Decyzja”), informuje, że w dniu 11 stycznia 2022 r. Spółka otrzymała środki zgodnie z Decyzją wobec spełnienia się warunków od których uzależnione było udzielenie Spółce pożyczki.



### **Raport bieżący nr 2/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. (dalej „Spółka”) działając na podstawie § 80 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”), informuje, że w 2022 roku Spółka przekaże do publicznej wiadomości raporty okresowe w następujących terminach:

1. Jednostkowy raport roczny za 2021 rok – 29 kwietnia 2022 r.
2. Skonsolidowany raport roczny za 2021 rok – 29 kwietnia 2022 r.
3. Skonsolidowany rozszerzony raport za I kwartał 2022 roku – 30 maja 2022 r.
4. Skonsolidowany rozszerzony raport za I półrocze 2022 roku – 30 września 2022 r.
5. Skonsolidowany rozszerzony raport za III kwartał 2022 roku – 29 listopada 2022 r.

Jednocześnie Spółka informuje, iż nie będzie publikowała odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego za I oraz III kwartał 2022 r. z racji zamieszczenia w skonsolidowanych raportach kwartalnych za I oraz III kwartał 2022 r. kwartalnych informacji finansowych, zgodnie z § 62 ust. 1 Rozporządzenia oraz odrębnego raportu półrocznego za 2022 r. z racji zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie półrocznym, półrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z § 62 ust. 3 Rozporządzenia.

Zgodnie z § 79 ust. 2 Rozporządzenia Spółka nie będzie publikowała raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu kwartalnego za ostatni kwartał roku 2021 i drugi kwartał roku 2022..

### **Luty**

#### **Raport bieżący nr 3/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 22 lutego 2022 r. powziął informację o zawarciu przez spółkę zależną Vistal Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji („Spółka zależna”) dwóch umów z krajowym kontrahentem na wykonanie konstrukcji stalowych. Szacunkowa wartość pierwszej umowy wynosi 443.394,00 EUR netto, a drugiej umowy 43.778,40 EUR netto. Łączna szacunkowa wartość obu umów wynosi 487.172,40 EUR netto.

Warunki umów nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów.

Każda z umów przewiduje m.in. karę umowną za opóźnienie w wykonaniu i przekazaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,5% wartości wynagrodzenia dotyczącego opóźnionego zakresu dostawy za każdy dzień opóźnienia (w łącznej wysokości nie większej niż 10% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto), karę umowną za opóźnienie w wykonaniu napraw na podstawie gwarancji lub rękojmi w wysokości 0,3% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto naprawianego elementu za każdy dzień opóźnienia (w łącznej wysokości nie większej niż 10% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto), karę umowną z tytułu odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki zależnej w wysokości 10% szacunkowej wartości umowy netto.

Łączna wysokość kar umownych w przypadku każdej z umów nie może przekraczać 15% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto. Zamawiający ma prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych. Umowy nie zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Kryterium uznania informacji za znaczącą stanowi wartość umów.

## Marzec

### Raport bieżący nr 4/2022

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje o doręczeniu Spółce w dniu 01.03.2022 r. odpisu pozwu złożonego przez pełnomocnika HAK Entreprenør AS („Powód”) przeciwko Spółce w związku z realizacją zadania pn. „Projekt E6 Tana Bru” w Norwegii polegającego na rozbiórce starego mostu i budowie nowego wraz z drogą. O zawarciu umowy na to zadanie Spółka informowała raportem bieżącym nr 60/2016 („Kontrakt”). Pozew został złożony przed sądem rejonowym dla okręgu Finnmark w Norwegii.

Powód w treści pozwu określa swoje koszty i straty na ok. 33 mln NOK utrzymując, że ich poniesienie nastąpiło z przyczyn za które odpowiedzialność ponosi Spółka. Jednocześnie Powód nie precyzuje swojego żądania wobec Spółki wnosząc o zasądzenie kwoty ustalonej wg uznania sądu.

W opinii Spółki powództwo jest bezzasadne. Spółka stoi na stanowisku, że zgłoszone wobec niej żądania nie mają uzasadnionych podstaw prawnych i faktycznych, a Spółka nie ponosi odpowiedzialności za koszty i straty, które rzekomo poniósł Powód. Spółka po dokładnej analizie pozwu złoży odpowiedź na pozew kwestionującą roszczenia Powoda co do zasady i wysokości. Kontrakt jest wciąż na etapie rozliczeń, Spółka informuje, że jest na etapie przygotowywania swoich roszczeń wobec Powoda i obecnie szacuje je na poziomie odpowiadającym co najmniej roszczeniom Powoda. Spółka będzie dochodziła swoich roszczeń wobec Powoda na drodze prawnej.

### Raport bieżący nr 5/2022

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, iż w dniu 4 marca 2022 r. zmarł Pan Jan Klapkowski, długoletni Członek Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu uzupełnienie składu Rady Nadzorczej.

### Raport bieżący nr 6/2022

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) działając zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), informuje, że w dniu 15 marca 2022 r. do Spółki wpłynęły od Pana Ryszarda Matyka, BMMR Investments Sp. z o.o. oraz Pani Bożeny Matyka, sporządzone w trybie art. 69 Ustawy, łącznie trzy zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, których treść Spółka przekazuje poniżej.

Treść zawiadomienia od Pana Ryszarda Matyka:

„Na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”), zawiadamiam, że w dniu 11 marca 2022 r. doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ryszarda Matyka pośrednio poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000537054) w spółce Vistal Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej „Spółka”). Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia przez BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na rynku regulowanym łącznie 172 000 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji Spółki Ryszard Matyka posiadał pośrednio 7 500 000 akcji, tj. 45,51% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7 500 000 głosów z tych akcji i udział 45,51% w ogólnej liczbie głosów. Przed zbyciem akcji Ryszard Matyka nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki.

Po zbyciu akcji Spółki Ryszard Matyka posiada aktualnie pośrednio 7 328 000 akcji, tj. 44,47% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 7 328 000 głosów z tych akcji i udział 44,47% w ogólnej liczbie głosów. Po zbyciu akcji Ryszard Matyka nie posiada bezpośrednio akcji Spółki.

Informuję, również, że nie występują podmioty zależne ode mnie, inne niż BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, posiadające akcje Spółki i nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy, jak również nie posiadam instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy.”.

Treść zawiadomienia od BMMR Investments Sp. z o.o.:

„Na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”), działając w imieniu BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, niniejszym zawiadamiam, że w dniu 11 marca 2022 r. doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o. w spółce Vistal Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej „Spółka”). Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia przez BMMR Investments Sp. z o.o. na rynku regulowanym łącznie 172 000 akcji Spółki.

Przed zbyciem akcji Spółki BMMR Investments Sp. z o.o. posiadała 7 500 000 akcji, tj. 45,51% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7 500 000 głosów z tych akcji i udział 45,51% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki BMMR Investments Sp. z o.o. posiada aktualnie 7 328 000 akcji, tj. 44,47% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 7 328 000 głosów z tych akcji i udział 44,47% w ogólnej liczbie głosów.

Informuję, również, że nie istnieją podmioty zależne od BMMR Investments Sp. z o.o. posiadające akcje Spółki i nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy, jak również BMMR Investments Sp. z o.o. nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy.”.

Treść zawiadomienia od Pani Bożeny Matyka:

„Na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”), zawiadamiam, że w dniu 11 marca 2022 r. doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Bożenę Matyka w spółce Vistal Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej „Spółka”). Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 29 000 akcji Spółki.

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

Po zbyciu akcji Spółki Bożena Matyka posiada aktualnie 2 471 000 akcji, tj. 14,995% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 2 471 000 głosów z tych akcji i udział 14,995% w ogólnej liczbie głosów.

Informuję, również, że nie występują podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki i nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy, jak również nie posiadam instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy.”.

#### 4.2.2 Pozostałe zdarzenia

### Kwiecień

#### Raport bieżący nr 7/2022

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 5/2022 informującego o śmierci członka Rady Nadzorczej Pana Jana Klapkowskiego informuje, iż do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Ryszarda Matyki o powołaniu z dniem 1 kwietnia 2022 r. Pana Krzysztofa Kowalkowskiego na funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki na okres trwania obecnej trzyletniej kadencji Rady Nadzorczej, wspólnej z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej Spółki, w miejsce zmarłego członka Rady Nadzorczej Pana Jana Klapkowskiego.

Oświadczenie Pana Ryszarda Matyki zostało złożone na podstawie § 19 ust. 3 i 4 Statutu Spółki w zw. z art. 385 § 2 KSH, który uprawnia Pana Ryszarda Matykę do powołania członka Rady Nadzorczej w przypadku posiadania przez Pana Ryszarda Matykę bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki uprawniających do wykonywania ponad 40% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Pan Ryszard Matyka do ww. oświadczenia załączył świadectwo depozytowe potwierdzające fakt pośredniego posiadania akcji Spółki (poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o.) w liczbie uprawniającej do powołania członka Rady Nadzorczej.

Informacje dotyczące nowego członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kowalkowskiego:

Pan Krzysztof Kowalkowski w 1969 r. ukończył Państwowe Szkoły Budownictwa w Gdańsku z dyplomem technika budowlanego. W 1977 r. ukończył studia na Politechnice Gdańskiej, Instytut Hydrotechniki z tytułem inżyniera urządzeń sanitarnych.

Przebieg kariery zawodowej:

1969-1977 Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Wodociągowych i Kanalizacyjnych w Gdańsku, kolejno technik, majster budowy, kierownik robót, specjalista ds. przygotowania i programowania produkcji.

1977-1982 Przedsiębiorstwo Gospodarki Mieszkaniowej Gd-Wrzeszcz, kolejno Główny Energetyk, kierownik Zakładu Remontowo-Budowlanego i kierownik Rejonu Obsługi Mieszkańców, Pełnomocnik dyrektora ds. ROM.

1982-1985 Urząd Miejski w Gdańsku, zastępca kierownika Wydziału Gospodarki Komunalnej, a następnie jego kierownik.

1985-1987 Spółdzielcze Przedsiębiorstwo Produkcji Prefabrykatów i Robót Instalacyjnych w Gdańsku, zastępca dyrektora ds. zaplecza.

1988-1991 Wojewódzki Związek Rolników Kółek i Organizacji Rolniczych w Gdańsku, zastępca dyrektora ds. produkcji i handlu w Wojewódzkiej Bazie Zaopatrzenia i Gospodarki Materiałowej w Gdyni, a w okresie 01-04.1991 kierownik działu handlu, usług, produkcji i inwestycji w WZRKiOR.

1991-1992 Lonza – CCS Sp. z o.o. w Gdańsku, tymczasowy kierownik Salonu Gdańskiego.

1992-2016 Kasa Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego Oddział Regionalny w Gdańsku, kierownik wydziału ogólnego.

2016 – emeryt.

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Krzysztof Kowalkowski nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej ani w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu.

Pan Krzysztof Kowalkowski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy KRS.

#### **Raport bieżący nr 8/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 1 kwietnia 2022 r. powziął informację o zawarciu przez spółkę zależną Vistal Pref Sp. z o.o. („Spółka zależna”) umowy z zagranicznym kontrahentem ze Szwecji na wykonanie konstrukcji stalowej. Szacunkowa wartość umowy wynosi 1.254.999,90 PLN netto.

Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów.

Umowa przewiduje m.in. karę umowną za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 2% wartości umowy za każdy rozpoczęty tydzień opóźnienia z przyczyn zależnych od Spółki zależnej. Maksymalna wysokość kar umownych nie może przekroczyć 10% wartości umowy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Kryterium uznania informacji za znaczącą stanowi wartość umowy.

#### **Raport bieżący nr 9/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) działając zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), informuje, że w dniu 12 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Ryszarda Matyka działającego w imieniu własnym, spółki BMMR Investments Sp. z o.o. oraz w imieniu żony Bożeny Matyka, sporządzone w trybie art. 69 Ustawy, o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, którego treść Spółka przekazuje poniżej.

„Na podstawie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”), zawiadamiam, działając w imieniu własnym, spółki BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000537054) oraz - w związku z istnieniem domniemania porozumienia na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy - w imieniu żony Bożeny Matyka (na podstawie upoważnienia), że w dniu 4 kwietnia 2022 r. doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez ww. podmioty w spółce Vistal Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej „Spółka”). Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 208 800 akcji Spółki przez ww. podmioty. Przed zbyciem akcji Spółki:

- Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o.) 7 328 000 akcji, tj. 44,47% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7 328 000 głosów z tych akcji i udział 44,47% w ogólnej liczbie głosów. Przed zbyciem akcji Ryszard Matyka nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki.

- Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 471 000 akcji, tj. 14,995% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 2 471 000 głosów z tych akcji i udział 14,995% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki:

- Ryszard Matyka posiada pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o.) 7 162 700 akcji, tj. 43,47% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 7 162 700 głosów z tych akcji i udział 43,47% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Ryszard Matyka nie posiada bezpośrednio akcji Spółki.

- Bożena Matyka posiada bezpośrednio 2 427 500 akcji, tj. 14,73% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 2 427 500 głosów z tych akcji i udział 14,73% w ogólnej liczbie głosów.

Informuję również, że nie występują podmioty zależne od Bożeny Matyka lub Ryszarda Matyka, inne niż BMMR Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Ryszarda Matyka), posiadające akcje Spółki i nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy, jak również zawiadamiający nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy.”.

## Maj

### Raport bieżący nr 10/2022

Zarząd spółki Vistal Gdynia S.A. (dalej: "Spółka") informuje, że raport roczny Spółki za 2021 rok został uzupełniony o dokument OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ VISTAL GDYNIA S.A. w sprawach WYBORU i PRZEPROWADZENIA BADANIA SPRAWOZDAŃ ZA ROK 2021 PRZEZ FIRME AUDYTORSKĄ, KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ ORAZ OCENY SPRAWOZDAŃ VISTAL GDYNIA S.A. i GRUPY KAPITAŁOWEJ VISTAL GDYNIA ZA ROK 2021 w miejsce niewłaściwego dokumentu "Uchwała nr 01/29/04/2022 Rady Nadzorczej VISTAL Gdynia S.A z dnia 29.04.2022 r.", który dotyczył wyciągu z protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Vistal Gdynia Spółka Akcyjna w dniu 29 kwietnia 2022 r.

Treść OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ VISTAL GDYNIA S.A. w sprawach WYBORU i PRZEPROWADZENIA BADANIA SPRAWOZDAŃ ZA ROK 2021 PRZEZ FIRME AUDYTORSKĄ, KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ ORAZ OCENY SPRAWOZDAŃ VISTAL GDYNIA S.A. i GRUPY KAPITAŁOWEJ VISTAL GDYNIA ZA ROK 2021 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

Dane finansowe i pozostałe informacje zawarte w raporcie rocznym, który został opublikowany przez Spółkę w dniu 29 kwietnia 2022 roku nie ulegają zmianie.

Uzupełniony raport roczny za rok 2021 zostanie przekazany do wiadomości publicznej w dniu 30 kwietnia 2022 roku.

Podstawa prawna: § 15 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r., poz. 757).

### Raport bieżący nr 11/2022

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 13/2021 informuje, że w dniu 10 maja 2022 r. Spółka zawarła z SMT Shipping (Cyprus) Ltd. z siedzibą na Cyprze („SMT”) dwa aneksy do umowy na wykonanie prac remontowych i towarzyszących statku.

Przedmiotem aneksów było zwiększenie zakresu prac Spółki i zwiększenie wynagrodzenia należnego Spółce o szacunkową kwotę ok. 2.500.000,00 PLN netto (w przypadku pierwszego z zawartych dnia 10 maja 2022 r. aneksów) oraz o kwotę 235.000,00 EUR netto (w przypadku drugiego z zawartych dnia 10 maja 2022 r. aneksów). Łącznie wynagrodzenie Spółki na podstawie obu ww. aneksów uległo zwiększeniu o kwotę ok. 3,6 mln PLN netto. Aneksy nie zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Kryterium uznania aneksów za znaczące stanowi łączna wartość przedmiotu aneksów.

### **Raport bieżący nr 12/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (81-061) przy ul. Hutniczej 40, (zwana dalej „Spółką”) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000305753 przez Sąd Rejonowy GdańskPółnoc w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego działając na podstawie artykułu 399 § 1, art. 402(1) § 1 i 2, w zw. z art. 395 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Vistal Gdynia S.A. na dzień 7 czerwca 2022 r., na godz. 11:00 w Gdyni, przy ul. Ejsmonda 2, 81-409 Gdynia (Hotel Nadmorski).  
I. Proponowany porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Przedstawienie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia i Spółki Vistal Gdynia S.A. za rok obrotowy 2021 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021 wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej Vistal Gdynia S.A. z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021, oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia i Spółki VISTAL Gdynia S.A. za rok obrotowy 2021 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021, a także oceny sytuacji Spółki VISTAL Gdynia S.A. i Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia w 2021r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.
8. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia i Spółki Vistal Gdynia S.A. za rok obrotowy 2021.
9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Vistal Gdynia S.A. za rok obrotowy 2021.

10. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. za rok obrotowy 2021.

11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2021.

12. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021.

14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Zarządu w roku obrotowym 2021.

15. Podjęcie uchwały opiniującej sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2021.

16. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Rejestracja akcjonariuszy na Walne Zgromadzenie oraz wydawanie kart do głosowania rozpocznie się w miejscu odbycia Walnego Zgromadzenia od godziny 10:30 przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia.

W załączeniu do niniejszego raportu Spółka przekazuje treść ogłoszenia oraz projekty uchwał wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021, sprawozdaniem o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2021 oraz raportem niezależnego biegłego rewidenta dotyczącym sprawozdania o wynagrodzeniach.

#### **Raport bieżący nr 13/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) działając zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), informuje, że w dniu 25 maja 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Ryszarda Matyka działającego w imieniu własnym, spółki BMMR Investments Sp. z o.o. oraz w imieniu żony Bożeny Matyka, sporządzone w trybie art. 69 Ustawy, o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, którego treść Spółka przekazuje poniżej.

„Na podstawie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”), zawiadamiam, działając w imieniu własnym, spółki BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000537054) oraz - w związku z istnieniem domniemania porozumienia na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy - w imieniu żony Bożeny Matyka (na podstawie upoważnienia), że w dniu 18 maja 2022 r. doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez ww. podmioty w spółce Vistal Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej „Spółka”). Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 192 016 akcji Spółki przez ww. podmioty.

Przed zbyciem akcji Spółki:

- Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o.) 7 162 700 akcji, tj. 43,47% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7 162 700 głosów z tych akcji i udział 43,47% w ogólnej liczbie głosów. Przed zbyciem akcji Ryszard Matyka nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki.



- Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 427 500 akcji, tj. 14,73% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 2 427 500 głosów z tych akcji i udział 14,73% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Spółki:

- Ryszard Matyka posiada pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o.) 6 987 684 akcji, tj. 42,40% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 6 987 684 głosów z tych akcji i udział 42,40% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Ryszard Matyka nie posiada bezpośrednio akcji Spółki.

- Bożena Matyka posiada bezpośrednio 2 410 500 akcji, tj. 14,62% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 2 410 500 głosów z tych akcji i udział 14,62% w ogólnej liczbie głosów.

Informuję, również, że nie występują podmioty zależne od Bożeny Matyka lub Ryszarda Matyka, inne niż BMMR Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Ryszarda Matyka), posiadające akcje Spółki i nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy, jak również zawiadamiający nie posiadają instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy.”.

#### **Raport bieżący nr 14/2022**

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 25 maja 2022 r. została zawarta umowa na wykonanie usług remontowych statku z zagranicznym kontrahentem („Kontrahent”). Wartość umowy wynosi 236.249 USD netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Całkowita odpowiedzialność Spółki wynikająca z przedmiotowej umowy została ograniczona do wysokości 5.000.000 EUR. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

#### **Dodatkowo**

1/ Zarząd Spółki informuje, że do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania subwencja w kwocie 1.065.020 PLN z czerwca 2020 roku nie została przez PFR SA rozliczona mimo złożenia stosownego wniosku przez Spółkę w dniu 04.06.2021 r.

2/ Zarząd Spółki informuje, że do pożyczki ARP SA w kwocie 10 mln zł, faktycznie wypłaconej w dniu 11.01.2022 r. i udzielonej na okres 60 miesięcy, zmianie uległa stawka oprocentowania: stawka pierwotna w wysokości 4,53%. wzrosła obecnie do 5,04% p.a. O wypłacie pożyczki ARP SA Spółka informowała w sekcji 3.8.1.1 sprawozdania skonsolidowanego z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, ogłoszonego w dniu 29.04.2022 r. i w raporcie bieżącym 1/2022

3/ Zarząd Spółki informuje, że na dzień 31 maja 2022 r. planowane jest złożenie w norweskim sądzie przez reprezentującą Spółkę norweską kancelarię prawną odpowiedzi na pozew, złożony przeciwko Spółce przez HAK Entreprenor AS, wraz z roszczeniem wzajemnym. Spółka planuje wnieść o oddalenie pozwu w całości jako oczywiście niezasadne. O złożonym pozwie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2022 z 2.marca 2022 r.

4/ Zarząd Spółki informuje, że w dniu 16 maja 2022 r. Spółka powzięła informację o wpływie do Drugiego Urzędu Skarbowego w Gdyni żądania prowadzenia egzekucji poprzez zajęcie wierzytelności na rachunkach bankowych Spółki na podstawie nieznanego Spółce tytułu wykonawczego od norweskiego urzędu podatkowego NTA w kwocie na równowartość 2 067 573 NOK wynikającej z należności głównej z tytułu rozliczeń VAT w Norwegii za okres I-X.2021 r. Z przyczyn nieznanych Spółce NTA nie zaliczył powyższej kwoty w ciężar nadpłaty VAT w kwocie 2 320 668 NOK należnej Spółce za okres XI-XII.2021 r. W dniach 19 i 20 maja 2022 r. Spółka złożyła powództwo przeciwegzekucyjne i skargi na czynności organów podatkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółce nie są znane nowe okoliczności w sprawie.

5/ Zarząd Spółki informuje, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zaangażowanie pożyczkowe akcjonariusza BMMR Investments sp. z o.o. wobec Spółki wynosi 780 tys. zł i jest planowane do spłaty do 17 czerwca 2022 r.

6/ W związku z wybuchem w dniu 24 lutego 2022 roku konfliktu zbrojnego w Ukrainie Spółka przeprowadziła ponowną analizę w celu rozpoznania nadzwyczajnych ryzyk, powiązanych bezpośrednio lub potencjalnie z zaistniałym konfliktem. W wyniku tej analizy Spółka nadal nie stwierdziła występowania ponadprzeciętnych ryzyk, które mogłyby w przypadku ziszczenia się istotnie wpłynąć na elementy sprawozdawcze Spółki, w szczególności poprzez tworzenie rezerw na powstałe ryzyka operacyjne i/lub odpisów aktualizujących wycenę wartości aktywów Spółki. Na wynik tej analizy wpłynęły następujące okoliczności:

- Spółka nie zatrudniała od wielu lat i nie zatrudnia bezpośrednio ani poprzez agencje pracy tymczasowej obywateli Ukrainy i Rosji
- Spółka nie zleca w ramach podwykonawstwa żadnych zadań produkcyjnych przedsiębiorcom z Ukrainy i Rosji
- Spółka nie dokonuje zakupów materiałów hutniczych bezpośrednio w Ukrainie i Rosji, a dostawy tych materiałów pochodzą od dostawców zlokalizowanych w Unii Europejskiej i odbywają się z miejsc położonych w Unii Europejskiej
- Spółka nie sprzedaje swych produktów i usług przedsiębiorcom lub zamawiającym publicznym z Ukrainy i Rosji

Jednakże Spółka zwraca uwagę, że trwający konflikt zbrojny w Ukrainie stanowi dla Spółki ponadprzeciętne i nadzwyczajne ryzyko zaburzeń na rynku stalowym, powodujących istotną niepewność co do kształtowania się podaży materiałów hutniczych, ich dostępności, cen i warunków handlowych w obrocie, na które zarówno Ukraina jak i Rosja mają bezpośredni i znaczący wpływ.

#### **4.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych. Informacje te zamieszczono w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie za okres obejmujący 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.. – Część A nota 30 i 31 oraz Część B nota 1 i 2 sprawozdania finansowego.

#### **4.4 Udzielone i otrzymane gwarancje**

Na dzień 31 marca 2022 r. na zlecenie Jednostki Dominującej zostały udzielone podmiotom niepowiązanym gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe na kwotę:

- 2 774 tys. PLN;
- 970 tys. EUR;
- 2 960 tys. SEK;
- 600 tys. NOK;
- 22 tys. DKK.

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku wygasły bezszkodowo i bez konieczności odnawiania gwarancje ubezpieczeniowe na równowartość 127 tys. PLN

Na dzień 31 marca 2022 r. Jednostka Dominująca posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych przez podmioty niepowiązane gwarancji należytego wykonania lub rękojmi w wysokości 412 tys. PLN;

#### **4.5 Udzielone i otrzymane poręczenia**

Spółka udzieliła jednostkom niepowiązanym poręczeń z tytułu zaciągniętych przez jednostki powiązane kredytów, leasingów, linii gwarancyjnych i umów handlowych w łącznej kwocie 705 tys. EUR na rzecz Vistal Pref Sp. z o.o.

Zgodnie z raportem nr 18/2020 nastąpiło wypełnienie przez PKO BP SA weksli in blanco na kwotę 12 671 tys. PLN oraz 16 102 tys. EUR w związku z nieuregulowaniem wierzytelności przez Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji („Wystawca”) - wierzytelności zostały objęte układem przyjętym w postępowaniu sanacyjnym przy redukcji zobowiązania do 11,6% kwot z poręczonych weksli, przy umorzeniu odsetek i pozostałych wierzytelności ubocznych oraz rozłożeniu spłaty zobowiązania podstawowego na raty do 2030 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wypłaciła do PKO BP SA jako beneficjenta poręczenia w prawidłowo i terminowo opłaconych kwartalnych ratach kwotę ok. 1,26 mln PLN.

## 5 Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

### 5.1 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

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 2021 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

### 5.2 Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

#### Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Na dzień 31.03.2022 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA wyniosła 101 963 tys. PLN, co w porównaniu ze stanem na koniec roku 2021 oznacza wzrost o 914 tys. PLN (wzrost o 0,9 %).

#### 5.2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

##### Wielkość i struktura aktywów

Wartość aktywów trwałych na dzień 31.03.2022 r. wyniosła 77 589 tys. PLN, co w odniesieniu do danych porównywalnych z dnia 31.12.2021 r. oznacza spadek o 1 477 tys. PLN, natomiast wartość aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej wyniosła 24 374 tys. PLN, co oznacza wzrost ich wartości w porównaniu do danych zaprezentowanych na koniec roku 2021 o 2 391 tys. PLN (wzrost o 10,9%).

Po stronie aktywów obrotowych najistotniejszymi zmianami w ciągu pierwszego kwartału 2022 r. w stosunku do stanu na koniec 2021 r. były wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 428 tys. PLN (stan na koniec pierwszego kwartału 1 908 tys. PLN), spadek należności z tytułu dostaw i usług o 329 tys. PLN (stan na koniec pierwszego kwartału 15 298 tys. PLN) oraz wzrost zapasów o 2 292 tys. PLN (stan na koniec pierwszego kwartału 2022 r. 7 132 tys. PLN). W ciągu pierwszego kwartału 2022 r. nadal wyodrębnione pozostają aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, w konsekwencji czego zostały one ujęte jako aktywa obrotowe w kwocie 36 tys. PLN.

W strukturze aktywów trwałych dominującą pozycją, podobnie jak na koniec 2021 roku były rzeczowe aktywa trwałe, których udział w ogólnej sumie aktywów wyniósł 76,1% ogólnej sumy aktywów. Po stronie aktywów obrotowych zmniejszeniu uległ udział należności z tytułu dostaw i usług o 2,1%. W porównaniu do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2021 r. i na koniec pierwszego kwartału 2022 r. wyniósł 15,0% ogólnej sumy aktywów. Udział zapasów zwiększył się w ogólnej sumie aktywów do 7,0% (wzrost o 47,4%. w porównaniu do danych na dzień 31.12.2021 r.). Wzrost o 28,9 % odnotowały środki pieniężne i ich ekwiwalenty i wyniosły 1,9 % ogólnej sumy aktywów.

<b>WIELKOŚĆ MAJĄTKU - AKTYWA</b> (dane w tys. PLN)	31.03.2022	Struktura (%)	31.12.2021	Struktura (%)	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>77 589</b>	<b>76,1%</b>	<b>79 066</b>	<b>78,2%</b>	<b>(1 477)</b>	<b>(1,9%)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	67 105	65,8%	68 368	67,7%	(1 263)	(1,8%)
Pozostałe wartości niematerialne	484	0,5%	513	0,5%	(29)	(5,7%)
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7 636	7,5%	7 738	7,7%	(102)	(1,3%)
Prawa do użytkowania aktywów	2 160	2,1%	2 214	2,2%	(54)	(2,4%)
Należności długoterminowe	204	0,2%	233	0,2%	(29)	(12,4%)
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 374</b>	<b>23,9%</b>	<b>21 983</b>	<b>21,8%</b>	<b>2 391</b>	<b>10,9%</b>
Zapasy	7 132	7,0%	4 840	4,8%	2 292	47,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 298	15,0%	15 627	15,5%	(329)	(2,1%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 908	1,9%	1 480	1,5%	428	28,9%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	36	0,0%	36	0,0%	-	0,0%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>101 963</b>	<b>100,0%</b>	<b>101 049</b>	<b>100,0%</b>	<b>914</b>	<b>0,9%</b>

### Wielkość i struktura pasywów

W ciągu pierwszego kwartału 2022 r. suma kapitałów własnych Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA spadła o 529 tys. PLN (zmiana o 14,9%) w porównaniu z danymi na 31.12.2021 r. Spadek kapitałów własnych GK VISTAL GDYNIA poniżej zera wynika z wystąpienia w obu konsolidowanych podmiotach straty bilansowej przy utrzymaniu dodatnich funduszy własnych w ujęciu jednostkowym dla Podmiotu Dominującego.

Po stronie zobowiązań odnotowano spadek zobowiązań krótkoterminowych o 4 817 tys. PLN (spadek o 13,8%) w porównaniu z danymi na dzień 31.12.2021 r.

Za spadek zobowiązań krótkoterminowych odpowiedzialne w głównej mierze był spadek wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 7 108 tys. PLN (spadek o 29,9% w porównaniu do danych na 31.12.2021 r.). Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe wzrosły o 1 829 tys. PLN (wzrost o 135,3% w porównaniu do danych na 31.12.2021 r.). Wartość zobowiązań bilansowych Grupy zwiększyły się w porównaniu z danymi zaprezentowanymi na dzień 31.12.2021 r. o 1 443 tys. PLN (wzrost o 1,4%) za sprawą wzrostu długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 7 931 tys. PLN (wzrost o 793,1%, w porównaniu do danych na 31.12.2021 r.).

W strukturze źródeł finansowania Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA po pierwszym kwartale 2022 r. najistotniejszą zmianą jest nominalny wzrost udziału zobowiązań w strukturze finansowania do 106 043 tys. PLN, jednakże przy uwzględnieniu wystąpienia ujemnych kapitałów własnych zobowiązania obce przekraczają sumę pasywów o 4,0%.

<b>ŹRÓDŁA FINANSOWANIA</b> <b>- PASYWA</b> (dane w tys. PLN)	31.03.2022	Struktura (%)	31.12.2021	Struktura (%)	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>(4 080)</b>	<b>(4,0%)</b>	<b>(3 551)</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>(529)</b>	<b>(14,9%)</b>
Kapitał podstawowy	824	0,8%	824	0,8%	-	0,0%
Kapitał rezerwowy	80 180	78,6%	80 180	79,3%	-	0,0%
Zyski zatrzymane	(159 827)	(156,7%)	(159 774)	(158,1%)	(53)	0,0%
Nadwyżka z emisji	47 200	46,3%	47 200	46,7%	-	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	27 543	27,0%	28 019	27,7%	(476)	(1,7%)
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>75 976</b>	<b>74,5%</b>	<b>69 716</b>	<b>69,0%</b>	<b>6 260</b>	<b>9,0%</b>
<b>DLUGOTERMINOWE</b>						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 931	8,8%	1 000	1,0%	7 931	793,1%

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 356	2,3%	2 456	2,4%	(100)	(4,1%)
Rezerwy długoterminowe	73	0,1%	73	0,1%	-	0,0%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	64 610	63,4%	66 179	65,5%	(1 569)	(2,4%)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6	0,0%	8	0,0%	(2)	(25,0%)
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>30 067</b>	<b>29,5%</b>	<b>34 884</b>	<b>34,5%</b>	<b>(4 817)</b>	<b>(13,8%)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 677	16,4%	23 785	23,5%	(7 108)	(29,9%)
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 181	3,1%	1 352	1,3%	1 829	135,3%
Bieżące zobowiązania z tytułu leasingu	636	0,6%	784	0,8%	(148)	(18,9%)
Rezerwy krótkoterminowe	23	0,0%	23	0,0%	-	0,0%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	9 550	9,4%	8 940	8,8%	610	6,8%
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>106 043</b>	<b>104,0%</b>	<b>104 600</b>	<b>103,5%</b>	<b>1 443</b>	<b>1,4%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>101 963</b>	<b>100,0%</b>	<b>101 049</b>	<b>100,0%</b>	<b>914</b>	<b>0,9%</b>

## 5.2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> (dane w tys. PLN)	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>Zmiana</b> (w tys. PLN)	<b>Zmiana</b> (%)
Przychody	20 896	17 426	3 470	19,9%
Koszt własny sprzedaży	(16 283)	(14 719)	(1 564)	(10,6%)
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 613</b>	<b>2 707</b>	<b>1 906</b>	<b>70,4%</b>
Koszty sprzedaży	(50)	(81)	31	38,3%
Koszty ogólnego zarządu	(3 717)	(3 762)	45	1,2%
<b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>	<b>846</b>	<b>(1 136)</b>	<b>1 982</b>	<b>174,5%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	231	1 091	(860)	(78,8%)
Pozostałe koszty operacyjne	(645)	(1 060)	415	39,2%
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>432</b>	<b>(1 105)</b>	<b>1 537</b>	<b>139,1%</b>
Przychody finansowe	386	384	2	0,5%
Koszty finansowe	(1 347)	(1 230)	(117)	(9,5%)
<b>Zysk/(strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>(529)</b>	<b>(1 951)</b>	<b>1 422</b>	<b>72,9%</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>(529)</b>	<b>(1 951)</b>	<b>1 422</b>	<b>72,9%</b>

W ciągu pierwszego kwartału 2022 r. Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 20 896 tys. PLN (wzrost o 19,9% w stosunku do danych porównywalnych za pierwszy kwartał 2021 r.). Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA wygenerowała wynik brutto ze sprzedaży wyższy niż w porównywalnym okresie 2021 r. o 1 906 tys. PLN. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 4 613 tys. PLN (wobec zysku w wysokości 2 707 tys. PLN w pierwszym kwartale 2021 r.). W kategorii wyniku ze sprzedaży po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów zarządu zysk na 31.03.2022 wyniósł 846 tys. PLN wobec straty w wysokości /-/ 1 136 tys. PLN na 31.03.2021 r. Strata na działalności gospodarczej wyniosła /-/ 529 tys. PLN, wobec straty w wysokości /-/ 1 951 tys. PLN w pierwszym kwartale 2021 r. Wynik netto Grupy na dzień 30 września 2021 r. wyniósł /-/ 529 tys. PLN.

## 5.2.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Na koniec pierwszego kwartału 2022 r. Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA osiągnęła ujemne saldo przepływów w obszarach działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej, dodatnie saldo zostało osiągnięte w działalności finansowej.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w ciągu pierwszego kwartału 2022 r. wyniosło +/- 8 837 tys. PLN wobec ujemnego salda w analogicznym okresie 2021 r. w wysokości +/- 3 901 tys. PLN.

Na koniec pierwszego kwartału 2022 r. saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło +/- 93 tys. PLN, w porównaniu do salda +/- 538 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2021.

Jednocześnie w pierwszym kwartale 2022 r. Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA osiągnęła dodatnie saldo przepływów w obszarze działalności finansowej, wynoszące 9 368 tys. PLN, wobec ujemnego salda wynoszącego +/- 247 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Saldo dodatnie było efektem zaciągnięcia pożyczki z Agencji Rozwoju Przemysłu.

Saldo środków pieniężnych wygenerowanych w obszarach działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w trzech miesiącach 2022 r. wyniosło 428 tys. PLN, na skutek czego stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 1 908 tys. PLN i był niższy niż w analogicznym okresie 2021 r. o 969 tys. PLN (spadek o 33,7%).

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana</b>
<b>(dane w tys. PLN)</b>			<b>(w tys. PLN)</b>	<b>(%)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Wynik netto za rok sprawozdawczy	(529)	(1 951)	1 422	72,9%
Korekty:	1 585	1 374	211	15,4%
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 477	1 404	73	5,2%
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(6)	(68)	62	91,2%
(Przychody)/ koszty finansowe netto	109	38	71	186,8%
(Zysk)/strata z dział. Inwestycyjnej	4	-	4	
Odsetki otrzymane	1	-	1	
<b>Wynik netto za rok sprawozdawczy plus korekty</b>	<b>1 056</b>	<b>(577)</b>	<b>1 633</b>	<b>283,0%</b>
Zmiana stanu zapasów	(2 292)	1 076	(3 368)	(313,0%)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	343	(1 097)	1 440	131,3%
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 944)	(3 303)	(4 641)	(140,5%)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-		
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>(8 837)</b>	<b>(3 901)</b>	<b>(4 936)</b>	<b>(126,5%)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(93)	(538)	445	82,7%
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>(93)</b>	<b>(538)</b>	<b>445</b>	<b>82,7%</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 390	-	10 390	
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(630)	-	(630)	
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(277)	(198)	(79)	-39,9%
Zapłacone odsetki	(115)	(49)	(66)	(134,7%)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>9 368</b>	<b>(247)</b>	<b>9 615</b>	<b>3892,7%</b>

Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10)	8	(18)	(225,0%)
<b>ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>428</b>	<b>(4 678)</b>	<b>5 106</b>	<b>109,1%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 480	7 555	(6 075)	(80,4%)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>1 908</b>	<b>2 877</b>	<b>(969)</b>	<b>(33,7%)</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	17	137	(120)	(87,6%)

#### 5.2.4 Wskaźniki finansowe i niefinansowe

WSKAŹNIKI	31.03.2022	31.03.2021	Zmiana (tys. PLN)	Zmiana (%)
Przychody netto ze sprzedaży	20 896	17 426	3 470	19,9%
EBIT	432	(1 105)	1 537	139,1%
Amortyzacja	1 477	1 404	73	5,2%
EBITDA	1 909	299	1 610	538,5%
Wynik netto	(529)	(1 951)	1 422	72,9%
<b>WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI</b>				
Rentowność EBIT	2,1%	-6,3%		133,3%
Rentowność EBITDA	9,1%	1,7%		435,3%
Rentowność sprzedaży (ROS)	-2,5%	-11,2%		77,7%
Rentowność aktywów (ROA)	-0,5%	-1,2%		(57,3%)
Relacja kosztów zarządu do przychodów	17,8%	21,6%		(17,6%)
<b>WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI</b>				
Rotacja należności w dniach	67	119		(44,3%)
Rotacja zobowiązań w dniach	87	98		(10,7%)
Rotacja zapasów w dniach	26	22		16,3%
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>				
Wskaźnik płynności bieżącej	0,81	0,94		(13,8%)
Wskaźnik płynności szybkiej	0,57	0,82		(30,5%)
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,06	0,19		(68,4%)
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	103,9%	103,4%		0,5%

\* wartości wskaźników w Q1'2022 zostały oszacowane w oparciu o dane bilansowe na dzień 31.03.2022 r., natomiast w przypadku wskaźników do obliczenia, których niezbędne było oszacowanie wartości średniej wykorzystano również dane na dzień 31.12.2010 r.

Zgodnie z zaprezentowanymi danymi Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 20 896 tys. PLN, co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021 o 3 470 tys. PLN (wzrost o 19,9%). Za pierwszy kwartał 2022 r. wynik EBITDA wyniósł 1 909 tys. PLN.

Wypracowany wynik netto w wysokości +/- 529 tys. PLN wpłynął negatywnie na wskaźniki rentowności Grupy. Wskaźniki rentowności EBIT, EBITDA, ROS i ROA na dzień 31.03.2022 r. wyniosły odpowiednio: 2,1 %; 9,1 %; +/- 2,5% i +/- 0,5%.

Wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i gotówkowej na koniec pierwszego kwartału 2022 wyniosły odpowiednio 0,81; 0,57 i 0,06. W porównaniu do danych za pierwszy kwartał 2021 r. w Grupie Kapitałowej wydłużeniu uległ cykl obrotu zapasów o 4 dni, natomiast wydłużeniu cykl rotacji należności o 52 dni, rotacji zobowiązań o 11 dni.

W Grupie Kapitałowej VISTAL GDYNIA nieznacznym zmianom uległa również struktura zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł na dzień 31 marca 2022 r. 103,9% w stosunku do 103,4% na koniec pierwszego kwartału 2021 r.

**Zasady wyliczenia wskaźników**

EBITDA = zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja
rentowność EBIT = EBIT okresu / przychody ze sprzedaży
rentowność EBITDA = EBITDA okresu / przychody ze sprzedaży
rentowność sprzedaży (ROS) = zysk netto okresu / przychody ze sprzedaży
rentowność kapitałów własnych (ROE) = zysk netto / średni stan kapitałów własnych
rentowność aktywów (ROA) = zysk netto / średni stan aktywów ogółem
relacja kosztów zarządu do przychodów = koszty zarządu / przychody ze sprzedaży
cykl rotacji należności = (średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*90
cykl rotacji zobowiązań = (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*90
cykl rotacji zapasów = (średni stan zapasów/ przychody ze sprzedaży)*90
wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe)
wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe)
wskaźnik płynności szybki ((aktywa obrotowe – zapasy – rozlicz. międzyokr.) / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe))
wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długo i krótkoterminowe - rezerwy długo i krótkoterminowe - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) / pasywa ogółem
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = (zobowiązania długo i krótkoterminowe - rezerwy długo i krótkoterminowe - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) / kapitał własny
zadłużenia długoterminowego (wskaźnik długu) = ((zobowiązania długoterminowe - rezerwy długoterminowe - rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) / kapitał własny
Tempo (%) zmian przy zmianie wartości z ujemnej na dodatnią = (wartość bieżąca - wartość z roku poprzedniego) /  wartość z roku poprzedniego

**5.3 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników**

Spółka informuje, iż nie zostały opublikowane prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2022 r. gdyż takie prognozy nie są sporządzane.

**5.4 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2022 r. nie została zadeklarowana ani wypłacona dywidenda w żadnym z podmiotów Grupy Kapitałowej.

**5.5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie**

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 r. nie wystąpiły czynniki sezonowe lub cykliczne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA.

**5.6 Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Strategicznym celem Emitenta i Grupy Vistal Gdynia pozostaje kontynuacja działalności w oparciu o strategię rozwoju, z uwzględnieniem wdrożonej restrukturyzacji i postanowień układu z wierzycielami.

Główne czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

Czynniki zewnętrzne pozytywne:

- zawarcie i zatwierdzenie układu z wierzycielami przez spółki zależne,
- porozumienia z kontrahentami w sprawie nowych projektów i wejścia w kolejne etapy istniejących przedsięwzięć,
- porozumienia z dostawcami i podwykonawcami, uwzględniające kredyty kupieckie z wyższymi limitami oraz na dłuższe terminy, umożliwiające korzystanie z usług faktoringowych,
- wznowienie współpracy z instytucjami finansowymi w przedmiocie nowych bezpośrednich krótkoterminowych zaangażowań finansowych o charakterze transakcyjnym oraz zaangażowań średnioterminowych o charakterze projektowym w mechanizmie odnawiania linii kredytowej i/lub gwarancyjnej
- kontynuowanie negocjacji z potencjalnymi inwestorami (krajowymi i zagranicznymi), skłonnyimi zaangażować się w podjęcie produkcji wyspecjalizowanych składników konstrukcji stalowych w morskiej energetyce wiatrowej w aktywach podmiotów zależnych, o ile wystąpią spodziewane rozstrzygnięcia układowe z wierzycielami tych podmiotów zależnych i zostanie przywrócone władztwo organów korporacyjnych nad tymi podmiotami



## Czynniki zewnętrzne negatywne:

- brak zapewnionego finansowania kredytowego dla istniejących i nowych projektów,
- wysoka konkurencja w segmencie infrastruktury krajowej i zagranicznej,
- wzrost kosztów materiałów i usług, wynikający z fluktuacji rynkowego kursu walut do PLN w przypadku zakupów z płatnościami denominowanymi do walut
- niekontrolowany raptowny wzrost rynkowych cen stali i niektórych materiałów hutniczych, łącznie z destabilizacją źródeł podaży tego asortymentu wraz z ograniczeniami co do podaży w związku z konfliktem na Ukrainie
- utrzymująca się niepewność w związku ze stanem zagrożenia epidemicznego COVID-19 na rynkach w zainteresowaniu Emitenta, w powiązaniu z niepewnością związaną z konfliktem na Ukrainie, wpływające łącznie na rażące spowolnienie (16-17 miesięcy) akwizycji nowych projektów i wielokrotne przekładanie lub odraczenie w czasie rozstrzygnięć przetargowych,
- utrzymująca się niepewność w związku z brakiem decyzji PFR w przedmiocie rozliczenia subwencji finansowej, udostępnionej w czerwcu 2020 roku, przy wnioskowaniu Spółki o umorzenie ¼ kwoty subwencji, zgodnie z zawartą umową

## Czynniki wewnętrzne pozytywne:

- postępująca restrukturyzacja zobowiązań Jednostki Dominującej na mocy zatwierdzonego układu z wierzycielami, wraz z prawidłowym wykonywaniem układu z wierzycielami
- możliwość kontynuacji działalności na wybranych projektach
- restrukturyzacja Grupy Kapitałowej kierunkowo zgodna rzeczowo z planem restrukturyzacyjnym

## Czynniki wewnętrzne negatywne:

- trwające ponad miarę (4 lata) postępowania restrukturyzacyjne w spółkach zależnych Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji i Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji, w których nadal nie są znane ostateczne propozycje układowe wg zarządcy masy sanacji (VEKO) a w przypadku Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji sąd rozpoznaje wyniki głosowania korespondencyjnego)
- utrata kontroli nad spółkami zależnymi Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji i Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji, w następstwie pozostawania pod kontrolą nadzorczą sądu oraz zarządzania majątkiem i zobowiązaniami przez zarządców mas sanacji cztery lata od wszczęcia postępowań sanacyjnych
- zauważalna presja na wzrost wynagrodzeń pracowników, współpracowników i podwykonawców Spółki przy braku systemowych regulacji płac od co najmniej 3-5 lat

## 5.7 Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka dla Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

Ryzyko	Opis	Poziom istotności
Ryzyko związane z niewystarczającym portfelem kontraktów	Obecnie Spółka podejmuje działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów. Istnieje ryzyko, że sytuacja Spółki, w tym niewystarczające zasoby na pozyskanie gwarancji związanych z wykonywaniem kontraktów i na wyprzedzające zakupy materiałowe, będzie istotnie wpływała negatywnie na pozyskanie nowych kontraktów w 2022-23.	wysoki
Ryzyko restrukturyzacyjne	Spółka, działając na konkurencyjnym rynku, podejmuje działania zmierzające do poprawy swojej sytuacji finansowej poprzez realizację uchwalonego planu restrukturyzacyjnego. Niezrealizowanie założeń prezentowanych w planie restrukturyzacji, bez względu na powody takiego stanu rzeczy, może doprowadzić do nieosiągnięcia zakładanych celów restrukturyzacji.	wysoki
Ryzyko prawne, w tym związane z prawem restrukturyzacyjnym	Ze względu na skomplikowany charakter działalności dłużnika w zakresie realizacji kontaktów, praw własności, zabezpieczeń finansowych oraz aspektów bezskuteczności czynności istnieje ryzyko odmiennego rozpoznawania i oceny zdarzeń gospodarczych przez strony trzecie.	średni
Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce	Działalność Grupy jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego oraz apetytu na ryzyko ze strony instytucji finansowych. Ewentualne	średni

	negatywne zmiany sytuacji makroekonomicznej mogą wpływać na wyniki finansowe Grupy.	
Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną na świecie	Globalna sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego gospodarki światowej ma dla Grupy istotne znaczenie. Wyniki finansowe uzależnione są w szczególności, od sytuacji społeczno – ekonomicznej Polski oraz krajów europejskich oraz następstw konfliktu w Ukrainie. Dla Grupy ze względu na działalność w segmencie Marine&offshore znaczenie ma również ogólnoswiatowa sytuacja makroekonomiczna oddziałująca na popyt na ropę naftową oraz gaz wydobywany ze źródeł podziemnych, a także opóźniające się wdrożenie Programu rozwoju morskiej energetyki wiatrowej.	wysoki
Ryzyko zmiany polityki gospodarczej	Istotne znaczenie na działalność Grupy a szczególnie na segment „Infrastruktura” ma realizowana przez Unię Europejską polityka spójności oraz rozwoju regionalnego, wielkość środków pomocowych przekazywanych z kolejnych budżetów unijnych dla sektorów, w których Grupa prowadzi działalność, mogą potencjalnie negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe.	średni
Ryzyko związane z konkurencją na rynku budownictwa infrastrukturalnego	Działalność Spółki narażona jest na ryzyko wysokiej konkurencji ze strony podmiotów oferujących usługi na tych samych rynkach. W szczególności na znaczną konkurencję na rynku budownictwa infrastrukturalnego, gdzie oferuje wykonawstwo i montaż konstrukcji mostowych.	wysoki
Ryzyko zmian kursów walutowych	Grupa osiąga pewną część przychodów ze sprzedaży eksportowej. Sprzedaż eksportowa jest denominowana w walutach obcych. Grupa ponosi znaczące ryzyko kursowe zwłaszcza ze względu na długość cyklu produkcyjnego, tj. czasem pomiędzy zawarciem kontraktu na dostawę określonego produktu, a jego procesem produkcyjnym i dostawą. Ze względu na fakt, że podstawowa część kosztów produkcyjnych ponoszonych przez Grupę Kapitałową Vistal Gdynia jest denominowana w PLN, w przypadku umocnienia się PLN istnieje znaczne ryzyko spadku rentowności poszczególnych kontraktów eksportowych ze względu na spadek przychodów wyrażonych w PLN.	wysoki
Ryzyko kontraktów o znaczącej wartości	W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółki Grupy zawierają kontrakty o różnicowanej wartości. Istnieje ryzyko, że realizowany projekt dla jednego odbiorcy będzie w zdecydowanym stopniu przewyższał wartości pozostałych, co w przypadku problemów związanych ze ściąganiem należności będzie miało znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy.	wysoki
Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców (klientów)	Ze względu na specyfikę swojej działalności Grupa realizuje znaczące kontrakty, których jednostkowa wartość może powodować okresowe uzależnienie kształtowania się wyników ekonomicznych Grupy od dużych klientów. Ponadto, ze względu na proces realizacji dużych kontraktów, należy uwzględnić możliwość wystąpienia problemów płynnościowych kontrahenta skutkujących opóźnieniem lub zaprzestaniem w zapłacie całości bądź części wynagrodzenia kontraktowego.	średni
Ryzyko rozbieżności interpretacji oraz zmian przepisów prawa państw, w których Grupa prowadzi działalność	Grupa działa zgodnie z przepisami polskiego prawa. Jednakże, prowadzi działalność poza granicami Polski, w tym także w krajach Unii Europejskiej oraz w Szwecji, Norwegii, Islandii i na Litwie. Fundamentem kontynentalnego systemu prawnego jest prawo stanowione. Znacząca liczba obowiązujących przepisów może ulec zmianie, a regulacje podlegają różnorodnym interpretacjom. Grupa nie może zapewnić, że jej interpretacja przepisów prawa państw, w których prowadzi działalność nie zostanie zakwestionowana, a to może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.	wysoki
Ryzyko związane z sezonowością	Charakter działalności Grupy kompleksowo łączący zarówno wykonawstwo, jak i montaż umożliwia uzyskiwanie stabilnych przychodów w ciągu roku obrotowego. Niemniej jednak należy zauważyć intensyfikację prac na budowach pod koniec roku kalendarzowego, co związane jest z polityką kontrahentów z sektora publicznego, mającą na celu realizację rocznego budżetu.	niski
Ryzyko związane ze zmianami cen materiałów i surowców	Grupa narażona jest na zmiany cen podstawowych surowców i materiałów, do których należy zaliczyć przede wszystkim materiał podstawowy, jakim jest stal. Gwałtowne zmiany na rynku dystrybucyjnym materiałów hutniczych mogą negatywnie wpłynąć na	wysoki

	rentowność realizowanych zleceń. Ponadto obok ryzyka wynikającego ze zmiany cen materiałów podstawowych Grupa narażona jest na wzrost kosztów materiałów eksploatacyjnych w tym przede wszystkim gazów i materiałów spawalniczych. Spółka ustabilizowała cenę zakupu energii elektrycznej do połowy 2023 roku.	
Ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów kontraktów	Spółka prowadzi nieseryjną produkcję jednostkową. Każde zlecenie podlega indywidualnej wycenie i kosztorysowaniu, które są podstawą sporządzenia oferty. W przypadku błędów w szacowaniu kosztów, polegających na pominięciu niektórych robót, bądź wycenie ich poniżej realnego kosztu istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanej marży na danym zleceniu, co może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy.	wysoki
Ryzyko związane z obciążeniem nieruchomości	W przypadku niewykonania zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, których nieruchomości te stanowią zabezpieczenie, bank będzie uprawniony do przejęcia tych nieruchomości na własność (dotyczy podmiotów Grupy w restrukturyzacji). W konsekwencji może spowodować to znaczące utrudnienia w prowadzonej przez niektóre podmioty Grupy działalności gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową.	niski
Ryzyko płynności	Specyfika działalności prowadzonej przez Grupę, polega na konieczności zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego na potrzeby realizowanych kontraktów ze względu na relatywnie wysoką ich wartość oraz długi czas ich realizacji. W związku z tym w przypadku nieterminowego wywiązywania się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy istnieje ryzyko pogorszenia się jej płynności finansowej, a w konsekwencji jej wyników finansowych.	wysoki
Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji na skutek awarii i nieszczęśliwych zdarzeń	Grupa nie może wykluczyć wystąpienia awarii lub nieszczęśliwych wypadków, których skutkiem mogą być szkody w majątku produkcyjnym, wstrzymujące proces produkcyjny. Opóźnienia w realizacji zamówień lub w skrajnym przypadku nawet niemożliwość ich realizacji mogą narażać Grupę na konieczność zapłaty kar umownych, jak również w konsekwencji na przejęcie zamówień i kontraktów przez firmy konkurencyjne.	niski
Ryzyko awarii systemów informatycznych	Grupa prowadzi elektroniczne księgi rachunkowe, a ewentualna częściowa lub całkowita utrata danych, związana z awarią systemu komputerowego lub systemów komputerowych Grupy mogłaby skutkować opóźnieniami w realizacji umów i kontraktów, a także istotnymi kosztami związanymi z odzyskaniem utraconych danych.	niski
Ryzyko wystąpienia katastrof budowlanych	Grupa realizuje prace w zakresie mostowego budownictwa infrastrukturalnego w Polsce, w tym montaż na budowach. Grupa nie może wykluczyć wystąpienia katastrofy budowlanej na skutek nieszczęśliwych wypadków, błędów projektowych bądź wykonawczych, defektów materiałowych i innych, których wystąpienie może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy zarówno bezpośrednio, jak i w następstwie zdarzeń zaistniałych po stronie Generalnych Wykonawców i Podwykonawców na budowach.	niski
Ryzyko związane z niedotrzymaniem terminów realizacji inwestycji, niezrealizowaniem inwestycji lub nienależytym jej zrealizowaniem	Niedotrzymanie terminów realizacji inwestycji, niezrealizowanie inwestycji lub nienależyte jej zrealizowanie może mieć niekorzystny wpływ na wynik finansowy Grupy ze względu na konieczność zapłaty ewentualnych kar umownych klientom, z którymi zawarte zostały umowy terminowe lub zapłaty kwot wynikających z roszeń odszkodowawczych, przy czym na dzień sporządzenia sprawozdania nie ma znaczących odchyłeń terminowych w realizacji kontraktów względem pierwotnych założeń (z wyłączeniem jednego kontraktu na rynku norweskim, gdzie odchylenie jest istotne z przyczyn po stronie zamawiającego). Niedotrzymanie terminów realizacji inwestycji, nienależyte zrealizowanie lub niezrealizowanie inwestycji może mieć także niekorzystny wpływ na wizerunek rynkowy Grupy.	średni
Ryzyko związane z usterkami i wadami zrealizowanych obiektów oraz ryzyko związane z możliwością realizacji zabezpieczeń ustanawianych na podstawie umów o roboty budowlane i generalnego wykonawstwa,	Nie można wykluczyć ryzyka, że po oddaniu do użytkowania budowli i obiektów, kontrahenci będą zgłaszać roszczenia z tytułu ww. rękojmi lub gwarancji. Zasadność takich roszczeń może narazić Grupę Kapitałową na wzrost kosztów, co z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Grupa wykonuje konstrukcje zgodnie z projektami oraz normami, jednakże nie może wykluczyć wystąpienia wad i usterek na większą skalę bądź nienależytego wykonania przedmiotu umowy. Zgodnie z zapisami umownymi Grupa zobowiązana jest do zabezpieczenia roszczenia w stosunku do zamawiającego poprzez	niski

obowiązku zapłaty kar umownych, a także sporów sądowych z tym związanych	uiszczenie kaucji na okres realizacji umowy oraz rękojmi z tytułu wad i usterek. Saldo wpłaconych kaucji i udzielonych na zlecenie Emitenta gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych sukcesywnie zmniejsza się bezszkodowo. W przypadku zgłoszenia roszczeń przez zamawiającego istnieje ryzyko realizacji przedstawionych zabezpieczeń w formie gwarancji ubezpieczeniowych lub bankowych co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.	
Ryzyko związane z uzyskiwaniem decyzji administracyjnych, ich zaskarżania, a także działaniem osób trzecich mających wpływ na realizację prac projektowych lub budowlanych	Działalność prowadzona przez Grupę wymaga niekiedy uzyskiwania decyzji administracyjnych, które umożliwiają realizację projektów, przewidzianych m.in. przepisami Prawa Budowlanego lub Prawa Ochrony Środowiska. Nie można wykluczyć ryzyka nieuzyskania powyższych decyzji administracyjnych albo istotnego przedłużenia postępowań dotyczących ich wydania. Ponadto, nie jest możliwe wykluczenie ryzyka nieukończenia lub opóźnienia w wykonaniu przez podmioty trzecie prac niezbędnych do rozpoczęcia realizacji projektów przez Grupę Kapitałową.	niski
Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi	Grupa zawierała i może w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Spółki takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru ww. transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych Grupy, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.	niski
Ryzyko związane z odpowiedzialnością wynikającą z przepisów prawa regulujących ochronę środowiska	Działalność prowadzona przez Grupę wiąże się z wytwarzaniem odpadów, w tym odpadów niebezpiecznych, zaś spółki z Grupy zobowiązane są do uzyskiwania szczególnych zezwoleń bądź zawierania umów z podmiotami posiadającymi odpowiednie zezwolenia w tym zakresie oraz do prowadzenia prawidłowej gospodarki odpadami. Naruszenie obowiązków wynikających z ww. zezwoleń, nie zawarcie umów z uprawnionymi podmiotami, bądź prowadzenie gospodarki odpadami w sposób sprzeczny z przepisami prawa regulującymi ochronę środowiska może narazić Grupę na wzrost kosztów związanych z prowadzeniem prawidłowej gospodarki odpadami oraz ewentualne kary finansowe, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy.	niski
Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych, jak również ze związanymi z tym sporami sądowymi	Pracownicy Grupy są w posiadaniu informacji, stanowiących poufne informacje handlowe. Istnieje ryzyko, że przedsięwzięte przez Grupę środki zapobiegawcze nie będą stanowić wystarczającego zabezpieczenia przed ujawnieniem tych informacji osobom trzecim. Istnieje też ryzyko, że ocena ryzyka ujawnienia danych osobowych w rozumieniu przepisów RODO zostanie uznana jako nieadekwatna, z potencjalną groźbą wystąpienia kar administracyjnych do zapłaty przez Spółkę.	niski
Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi	Ceny papierów wartościowych notowanych na GPW mogą podlegać znacznym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży do popytu, na którą istotny wpływ mają m. in. sytuacja finansowo-ekonomiczna Grupy, ogólna koniunktura na rynku kapitałowym i wysokość stóp procentowych na rynku pieniężnym. Istnieje ryzyko, iż inwestor posiadający papiery wartościowe nie będzie mógł ich zbyć w dowolnym terminie, w ilości przez siebie zakładanej i po satysfakcjonującej cenie. Istnieje ryzyko poniesienia ewentualnych strat, wynikających ze sprzedaży papierów wartościowych po cenie niższej niż wyniosła cena ich nabycia.	średni
Ryzyko zawieszenia obrotu akcjami lub PDA lub ich wykluczenia z obrotu na GPW	Na podstawie §30 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres do trzech miesięcy, jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu albo, jeśli Spółka narusza przepisy obowiązujące na GPW, a także na wniosek Spółki. Na podstawie §31 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu na GPW.	niski

Zarząd Jednostki Dominującej jest świadomy, że sytuacja zagrożenia epidemicznego utrzymuje się oraz może być przyczyną różnych administracyjnych ograniczeń w dostępie do stanowisk pracy i w funkcjonowaniu jednostek organizacyjnych Podmiotu, stosownie do decyzji władz sanitarnych oraz poleceń organów Państwa.

Mimo istniejącego zagrożenia Jednostka Dominująca kontynuuje działalność w niezmienionym rozmiarze, podobnie pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia.

Jednostka Dominująca dokonuje cyklicznych rozpoznania potencjalnych ryzyk dotyczących zakłóceń w łańcuchu dostaw, które mogłyby skutkować nieotrzymaniem dostaw na czas przewidziany reżimem technologicznym i zapisami kontraktów, tym samym niedotrzymaniem terminów umownych z przyczyn dotyczących Jednostki Dominującej, zawieranych przez Jednostkę Dominującą z kontrahentami zlecającymi roboty i dostawy. W wyniku dokonanego rozpoznania nie stwierdzono, aby którykolwiek z podstawowych asortymentów materiałowych nie był dostarczany w związku ze wstrzymaniem produkcji czy dostaw. Brak również przesłanek do utraty wartości pozostałych aktywów, gdyż żaden z nich nie ucierpiał lub nie został wyłączony z eksploatacji w związku z COVID-19.

Jednostka Dominująca dostrzega przesunięcia czasowe w kontraktacji wyprzedzającej, powiązanej z etapowością przedsięwzięć inwestycyjnych w dziedzinach, będących przedmiotem zainteresowania Jednostki Dominującej. Aktualne przesunięcie kontraktacji względem pierwotnie założonej sięga do 16-17 miesięcy w przypadkach opóźnionej organizacji przetargów i ich rozstrzygnięć,. Szczególnie niepokojące są odroczenia terminowe rozstrzygnięć przetargowych w związku z dodatkową niepewnością, dotyczącą następstw konfliktu zbrojnego w Ukrainie.

Pozostają trudne do oszacowania z perspektywy Jednostki Dominującej zarówno długotrwałość i intensywność stanu epidemicznego (zagrożenia epidemicznego) oraz następstwa konfliktu w Ukrainie, w powiązaniu z ograniczeniami budżetowymi wynikającymi z ponad normalnych deficytów budżetów podmiotów finansów publicznych na lata 2022-2023, co ma związek z rozwojem kontraktacji na lata przyszłe. Powyższa konstatacja dotyczy wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia, funkcjonujących w branży stalowej.

## 6 Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

### 6.1 Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Poniżej zaprezentowano toczące się na dzień 31 marca 2022 r. istotne postępowania przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej.

Vistal Gdynia S.A.					
L.p.	Przedmiot postępowania:	Wartość Przedmiotu Sporu	Data wszczęcia postępowania:	Strona przeciwna:	Opis sporu:
1.	pozew o zapłatę należności za wykonanie konstrukcji Dworca PKP w Sopocie	1 075 658,90 zł	19.06.2015 r.	1) PBR-Megaron Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2) Bałtycka Grupa Inwestycyjna Spółka Akcyjna 3) Gmina Miasta Sopot	w dniu 7.03.2017 r. zawarto ugodę z pozwanym PBR Megaron. Po zapłaceniu dwóch rat w kwocie 415.785,17 zł zaprzestano dalszych spłat. Złożono wniosek o wszczęcie egzekucji. Dnia 23.08.2017 r. wszczęto egzekucję do kwoty 830.925,84 zł. Postępowanie egzekucyjne zostało umorzone wobec bezskuteczności prowadzonej egzekucji. Spółka zgłosiła swoją wierzycelność w postępowaniu upadłościowym PBR-Megaron Sp. z o.o.
2.	Pozew o zapłatę (odszkodowanie za bezumowne korzystanie z rzeczy)	600.238 zł	26.01.2021 r.	Zarządca Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji (pozwany)	W toku postępowania uzyskano zabezpieczenie roszczenia w całości, w ocenie pełnomocnika Spółki istnieje wysokie prawdopodobieństwo uwzględnienia powództwa.
3.	Pozew o zapłatę w związku z projektem Tana Bru w Norwegii	sumarycznie ok. 33.000.000 NOK	01.03.2022 r.	HAK Entreprenør AS	Sprawa jest w toku na etapie składania przez Spółkę odpowiedzi na pozew, Spółka stoi na stanowisku, że zgłoszone wobec niej żądania nie mają uzasadnionych podstaw prawnych i faktycznych, a Spółka nie ponosi odpowiedzialności za koszty i straty, które rzekomo poniósł Powód w związku z realizacją projektu Tana Bru.
Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. (w związku z dokonaniem dnia 15.11.2018 r. połączenia spółek Vistal Gdynia S.A. i Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o., Vistal Gdynia S.A. stała się stroną tych postępowań)					
L.p.	Przedmiot postępowania:	Wartość Przedmiotu Sporu	Data wszczęcia postępowania:	Strona przeciwna:	Opis sporu:

1.	pozew o zapłatę wynagrodzenia za wykonane prace	990 140,00 zł	20.10.2015 r.	Skarb Państwa - Komenda Portu Wojennego Świnoujście (pozwany)	Roszczenie Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. wyrokiem z dnia 29.03.2018 r. zostało uwzględnione w całości. Pozwany złożył skargę kasacyjną, Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skargi kasacyjnej pozwanego uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę Sądowi Apelacyjnemu w Szczecinie do ponownego rozpoznania. Sąd Apelacyjny w Szczecinie uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Sprawa w toku, akta sprawy przekazano biegłemu w celu wydania opinii.
<b>Vistal Pref Sp. z o.o.</b>					
L.p.	Przedmiot postępowania:	Wartość Przedmiotu Sporu	Data wszczęcia postępowania:	Strona przeciwna:	Opis sporu:
1.	Pozew o zapłatę	928 057,70 zł (aktualnie 111.952,88 zł)	02.02.2018 r.	Agma Sp. z o.o. (pozwany)	sprawa w toku, rozprawa została odroczona bez terminu, akta postępowania przekazano biegłemu celem sporządzenia opinii.
<b>Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji</b>					
L.p.	Przedmiot postępowania:	Wartość Przedmiotu Sporu	Data wszczęcia postępowania:	Strona przeciwna:	Opis sporu:
1.	nierozliczony podatek VAT za okres poprzedzający otwarcie postępowania sanacyjnego spółki	zbiorczo: 2 450 546,84 zł	od 11.10.2017 r.	Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku	zobowiązania ujęte zbiorczo co do postępowań o zaległości w rozliczeniu podatku VAT, wszystkie postępowania są zawieszono, a wierzytelności będą zaspokajane zgodnie z postanowienia ustawy prawo restrukturyzacyjne
2.	ubezpieczenia społeczne, fundusz pracy, fundusz gwarantowanych świadczeń pracowniczych za okres poprzedzający otwarcie postępowania sanacyjnego spółki	zbiorczo: 1 423 385,40 zł	od 10.11.2017 r.	Dyrektor Oddziału ZUS w Gdańsku	zobowiązania ujęte zbiorczo, wszystkie postępowania są zawieszono, a wierzytelności będą zaspokajane zgodnie z postanowieniami ustawy prawo restrukturyzacyjne

## 6.2 Notowania akcji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Zgodnie z danymi na 31 marca 2022 r. w obrocie publicznym było 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 4.210.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 2 268 347 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Kurs akcji w dniu debiutu na zamknięciu sesji wyniósł 12,25 PLN (+2,08% w porównaniu do ceny emisyjnej). Najwyższą wartość kurs akcji osiągnął 17 lutego 2014 r., kiedy to jedna akcja Spółki została wyceniona na poziomie 17,89 PLN. Na dzień 31 marca 2022 r. kurs akcji wynosił 2,59 PLN, a na dzień roboczy poprzedzający datę niniejszego sprawozdania (27.05.2022) kurs zamknięcia wyniósł 1,79 PLN.

