

Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA za I półrocze 2021 roku

Gdynia, 30 września 2021 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	7
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 półroczu 2021 roku.....	8
4.2.2.	Pozostałe zdarzenia	14
4.3.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	15
4.4.	Udzielone i otrzymane gwarancje	15
4.5.	Udzielone i otrzymane poręczenia	15
5.	Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA	16
5.1.	Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA	16
5.2.	Analiza sytuacji finansowo-majątkowej.....	16
5.2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
5.2.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	18

5.2.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
5.2.4	Wskaźniki finansowe i niefinansowe.....	20
5.3	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników	21
5.4	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	21
5.5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	21
5.6	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	21
5.7	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka dla Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA	22
6	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia.....	28
6.1	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	28
6.2	Notowania akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	30
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	30
6.4	Dane kontaktowe	31
7	Oświadczenie zarządu	31

1. Wybrane dane finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA

	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody	33 313	53 108	7 326	11 958
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(1 663)	1 293	(366)	291
Zysk/(strata) netto	(2 236)	(7 614)	(492)	(1 714)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 273)	(1 132)	(1 160)	(255)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(707)	4 297	(155)	968
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(546)	(1 488)	(120)	(335)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 524)	1 677	(1 435)	378

	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa trwałe	70 970	76 977	15 699	16 680
Aktywa obrotowe	27 107	38 019	5 996	8 238
Kapitał własny	1 927	(3 021)	426	(655)
Zobowiązania	96 150	118 017	21 268	25 574
Suma bilansowa	98 077	114 996	21 695	24 919

1.2. Wybrane dane finansowe Vistal Gdynia S.A.

	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 30.06.2020	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody	21 590	37 694	4 748	8 487
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(1 406)	945	(309)	213
Zysk/(strata) netto	(1 871)	(1 503)	(411)	(338)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 822)	3 190	(1 060)	718
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(588)	4 003	(129)	901
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(294)	(2 170)	(65)	(489)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 704)	5 023	(1 254)	1 131

	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 30.06.2021	Okres zakończony 31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa trwałe	70 306	72 200	15 552	15 645
Aktywa obrotowe	22 430	28 689	4 962	6 217
Kapitał własny	6 729	8 593	1 488	1 862
Zobowiązania	86 007	92 296	19 025	20 000
Suma bilansowa	92 736	100 889	20 513	21 862

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 30 czerwca 2021 roku 4,5208 PLN/EUR oraz 31 grudnia 2020 roku 4,6148 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku (odpowiednio: 4,5472 PLN/EUR i 4,4413 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 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 30/06/2021	Stan na 31/12/2020
Vistal Pref sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 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.

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 30.06.2021 r. oraz 30.09.2021 r. wchodził:

- Ryszard Matyka - Prezes Zarządu;
- Andrzej Chmielecki - Wiceprezes Zarządu;
- Krzysztof Kriger - Wiceprezes Zarządu;

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2021 r. oraz 30.09.2021 r. wchodził:

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

Panowie Jan Michalkiewicz oraz Jan Klapkowski 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	Wartość nominalna akcji w tys. PLN	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale podstawowym na 30.06.2021 r.	Udział % w liczbie głosów na 30.06.2021 r.
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	375	7 500 000	45,51%	45,51%
Bożena Matyka	2 500 000	125	2 500 000	15,17%	15,17%
AXA* Ubezpieczenia TUiR S.A.	1 423 365	71	1 423 365	8,64%	8,64%
pozostali akcjonariusze	5 054 982	253	5 054 982	30,68%	30,68%
Razem	16 478 347	824	16 478 347	100,0%	100,0%

*AXA – obecnie UNIQA

3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.06.2021	% kapitału na 30.06.2021	% głosów na 30.06.2021
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	45,51%	45,51%
Bożena Matyka	2 500 000	15,17%	15,17%
AXA* Ubezpieczenia TUiR S.A.	1 423 365	8,64%	8,64%
pozostali akcjonariusze	5 054 982	30,68%	30,68%
RAZEM	16 478 347	100,0%	100,0%

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.09.2021	% kapitału na 30.09.2021	% głosów na 30.09.2021
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	45,51%	45,51%
Bożena Matyka	2 500 000	15,17%	15,17%
AXA* Ubezpieczenia TUiR S.A.	1 423 365	8,64%	8,64%
pozostali akcjonariusze	5 054 982	30,68%	30,68%
RAZEM	16 478 347	100,0%	100,0%

*AXA – obecnie UNIQA

Akcjonariuszem dominującym na dzień 30 czerwca 2021 r. (i nadal) w strukturze akcjonariatu Spółki jest Pan Ryszard Matyka posiadający pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 7.500.000 szt. akcji Vistal Gdynia S.A., co uprawnia do 45,51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Jednocześnie 2.500.000 szt. akcji posiada Pani Bożena Matyka, co uprawnia do 15,17% głosów na WZA oraz AXA(UNIQA) Ubezpieczenia TUiR 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, tj. od dnia 31 maja 2021 r. (jak również od początku roku 2021) nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Spółki.

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:

- Prezes Zarządu – Ryszard Matyka – posiada pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 7.500.000 akcji Vistal Gdynia SA co stanowi 45,51% kapitału zakładowego i uprawnia do 45,51% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- 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. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 16.478.347 głosów, co przełożyło się na rozwodnienie kapitału zakładowego Spółki, a tym samym Prezes Zarządu Ryszard Matyka posiada pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o. 7.500.000 akcji Spółki, co stanowi po podwyższeniu kapitału zakładowego 45,51% kapitału zakładowego, uprawniając do 45,51% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu i jest beneficjentem rzeczywistym 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 półroczu 2021 roku

Styczeń

Raport bieżący nr 1/2021

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 2021 roku

Spółka przekaże do publicznej wiadomości raporty okresowe w następujących terminach:

1. Jednostkowy raport roczny za 2020 rok – 30 kwietnia 2021 r.
2. Skonsolidowany raport roczny za 2020 rok – 30 kwietnia 2021 r.

3. Skonsolidowany rozszerzony raport za I kwartał 2021 roku – 31 maja 2021 r.
4. Skonsolidowany rozszerzony raport za I półrocze 2021 roku – 30 września 2021 r.
5. Skonsolidowany rozszerzony raport za III kwartał 2021 roku – 29 listopada 2021 r.

Jednocześnie Spółka informuje, iż nie będzie publikowała odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego za I oraz III kwartał 2021 r. z racji zamieszczenia w skonsolidowanych raportach kwartalnych za I oraz III kwartał 2021 r. kwartalnych informacji finansowych, zgodnie z § 62 ust. 1 Rozporządzenia oraz odrębnego raportu półrocznego za 2021 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 2020 i drugi kwartał roku 2021.

Raport bieżący nr 2/2021

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 10 lutego 2021 r. została zawarta umowa z krajowym kontrahentem na wykonanie przez Spółkę konstrukcji stalowej.

Szacunkowa wartość umowy wynosi 2.092.800,00 PLN netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów.

Umowa przewiduje m.in. karę umowną za nieterminowe wykonanie przedmiotu umowy w wysokości 1% wynagrodzenia netto za każdy rozpoczęty tydzień opóźnienia oraz karę umowną za niedotrzymanie terminów pośrednich w wysokości 1% wynagrodzenia netto za każdy rozpoczęty tydzień opóźnienia. Suma wszelkich kar naliczonych na rzecz Spółki nie może przekroczyć 20% wartości umowy. Strony mają prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

Maj

Raport bieżący nr 3/2021

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 19 maja 2021 r. została zawarta przez spółkę zależną Vistal Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji („Wykonawca”) umowa z krajowym kontrahentem na wykonanie konstrukcji stalowej. Szacunkowa wartość kontraktu wynosi 2.739.825,00 PLN brutto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje m.in. karę umowną za nieterminowe wykonanie przedmiotu umowy w wysokości 0,1% wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki, karę za zwłokę w usunięciu wad w wysokości 0,1% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki, licząc od dnia wyznaczonego na usunięcie wad, karę z tytułu odstąpienia od Umowy przez którąkolwiek ze Stron z zawinionych przyczyn leżących po stronie Wykonawcy - w wysokości 10% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto. Zamawiający zastrzega sobie prawo do odszkodowania przewyższającego wysokość kar umownych do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody i utraconych korzyści. Suma wszystkich kar nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia umownego. W przypadku odstąpienia od Umowy przez którąkolwiek ze Stron z zawinionych przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, Wykonawcy przysługuje kara umowna w wysokości 10% szacunkowej wartości wynagrodzenia netto. W takim przypadku Zamawiający jest zobowiązany również do zapłaty na rzecz Wykonawcy poniesionych przez Wykonawcę kosztów na poczet realizacji niniejszej umowy naliczonych na dzień odstąpienia od umowy, a Wykonawca zobowiązany jest do przeniesienia własności tych materiałów na Zamawiającego.

Raport bieżący nr 4/2021

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 Gdańsk-Północ 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 25 czerwca 2021 r., na godz. 12:00 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 2020 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020 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 2020, oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia i Spółki VISTAL Gdynia S.A. za rok obrotowy 2020 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, a także oceny sytuacji Spółki VISTAL Gdynia S.A. i Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia w 2020r. 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 2020.
9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Vistal Gdynia S.A. za rok obrotowy 2020.
10. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. za rok obrotowy 2020.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2020.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2020.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Zarządu w roku obrotowym 2020.
14. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
15. Podjęcie uchwały opiniującej sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020.
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 11:30 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 2020, sprawozdaniem o wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020 oraz raportem niezależnego biegłego rewidenta dotyczącym sprawozdania o wynagrodzeniach.

Czerwiec

Raport bieżący nr 5/2021

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 14 czerwca 2021 r. została zawarta umowa z krajowym kontrahentem na wykonanie i montaż przez Spółkę konstrukcji stalowej obiektu mostowego.

Wartość umowy wynosi 4.621.725,00 PLN brutto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje kary umowne nakładane na Spółkę m.in. za zwłokę w wykonaniu przedmiotu zamówienia w wysokości: 0,02% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki w pierwszych dwóch tygodniach; 0,03% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki w trzecim i czwartym tygodniu; 0,05% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki w każdym kolejnym tygodniu, począwszy od piątego tygodnia; karę umowną w wysokości 0,02% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki za niewykonanie przedmiotu umowy w terminie zmienionym zgodnie z umową z przyczyn leżących po stronie Spółki; karę umowną w wysokości 15% wynagrodzenia brutto z tytułu odstąpienia od umowy z przyczyn leżących tylko i wyłącznie po stronie Spółki.

Łączna wysokość kar umownych nałożonych na Spółkę nie przekroczy 20% wartości maksymalnego wynagrodzenia brutto. Strony mają prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

Raport bieżący nr 6/2021

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) przekazuje w załączniku do niniejszego raportu bieżącego treść uchwał podjętych w dniu 25 czerwca 2021 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („ZWZ”) wraz z wynikami głosowań. Jednocześnie Spółka informuje, że ZWZ odstąpiło wyłącznie od wyboru Komisji Skrutacyjnej. Żaden z akcjonariuszy nie wniósł sprzeciwu do protokołu podczas obrad ZWZ.

Raport bieżący nr 7/2021

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) przekazuje w załączeniu wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2021 r. wraz z określeniem liczby głosów przysługujących każdemu z nich posiadanych akcji i wskazaniem ich procentowego udziału w liczbie głosów na tym walnym zgromadzeniu oraz w ogólnej liczbie głosów.

Raport bieżący nr 8/2021

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, iż w dniu 25 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałami od numeru 16/25/06/2021 do numeru 20/25/06/2021 powołało na wspólną trzyletnią kadencję następujących członków Rady Nadzorczej Spółki:

1. Ryszard Krawczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Stanisław Gutteter – Członek Rady Nadzorczej
3. Jan Klapkowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Jan Michalkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
5. Tadeusz Rymszewicz – Członek Rady Nadzorczej

Informacje dotyczące członków Rady Nadzorczej Spółki:

1. Ryszard Stanisław Krawczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Ryszard Krawczyk ukończył studia prawnicze na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Gdańskiego w roku 1975. W roku 1977 złożył egzamin sędziowski a w roku 1978 egzamin arbitrażowy uprawniający do wykonywania zawodu radcy prawnego. Wykształcenie wyższe prawnicze - Uniwersytet Gdański (1975), aplikacja sądowa (1977) aplikacja arbitrażowa (1978), kurs prawa europejskiego.

Przebieg kariery zawodowej:

1968–1982 Zakład Ubezpieczeń Społecznych

1982-1993 wykonywanie zawodu radcy prawnego w ramach stosunku pracy w następujących firmach: Spółdzielnia Pracy "Gedania", KOT Sp. z o.o., Gmina Chmielno, Gmina Kaliska, Wojewódzki Związek Hodowców i Producentów Drobiu w Gdańsku, Krajowe Biuro Organizacji Obrotu i Produkcji Drobiarskiej w Warszawie Oddział w Gdańsku;

1993-2000 wykonywanie zawodu radcy prawnego w ramach własnej Kancelarii;

2000 i nadal wykonywanie zawodu radcy prawnego w ramach AVAL-CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów – Gdańsk.

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Ryszard Krawczyk 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 Ryszard Krawczyk nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

2. Stanisław Gutteter – Członek Rady Nadzorczej

Pan Stanisław Gutteter posiada wykształcenie wyższe. W 1971 ukończył Politechnikę Gdańską -Wydział Budowy Okrętów.

Przebieg kariery zawodowej:

1972-1999 - Stocznia Gdynia: Biuro Projektowe, Produkcja - stanowiska kierownicze

1999-2015 – pełnił funkcję Prezesa Zarządu w spółce: Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. (zwana dawniej: Euro-Cynk Sp.z o.o. i Vistal Euro-Cynk Sp. z o.o.,)

2015-2017: Vistal Marine Sp. z o.o. Dyrektor Handlowy

2005-2011 – pełnił funkcję: Członka Rady Nadzorczej w Spółkach: Euro Plazma Sp. z o.o. oraz Euro Pref Sp. z o.o.

2004-2010 – pełnił funkcję Prezesa Zarządu: Polskiego Towarzystwa Cynkowniczego

2011 – 2020 - pełni funkcję Prezesa Zarządu stowarzyszenia Morski Klub Golfowy (d. Vistal Golf Club).

od 2016 - nadal – pełni funkcję Przewodniczącego Komisji Rewizyjnej Polskiego Towarzystwa Cynkowniczego.

Pan Stanisław Gutteter ukończył kurs dla kandydatów na Członków Rad Nadzorczych spółek Skarbu Państwa, który został potwierdzony egzaminem państwowym.

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Stanisław Gutteter 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 Stanisław Gutteter nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

3. Jan Klapkowski – Członek Rady Nadzorczej

Pan Jan Klapkowski w 1966r. ukończył Wyższą Szkołę Pedagogiczną w Gdańsku oraz w 1981r. Politechnikę Gdańską. Ponadto ukończył studia podyplomowe na Politechnice Warszawskiej (1970) oraz Politechnice Gdańskiej (1976).

Przebieg kariery zawodowej:

1966-1986 Stocznia Północna w Gdańsku, stanowisko: kierownik wydziału produkcji, szef kooperacji i zaopatrzenia

1986-1992 Stocznia Wisła w Gdańsku, stanowisko: dyrektor kooperacji, dyrektor naczelny

1992-1993 Elasto Chemical AB, stanowisko: dyrektor, GCMB zarządca komisaryczny

1995-1996 Raab Karcher, stanowisko: dyrektor 4

1997-2000 Vasco Sp. z o.o., stanowisko: dyrektor

1993-2009 Janbud Sp. z o.o., stanowisko: dyrektor

2009-nadal Janbud Sp. z o.o. w likwidacji, stanowisko: likwidator

2000-2013 Gdański Związek Pracodawców, stanowisko: dyrektor, doradca Prezesa Zarządu

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności lub pełnionej funkcji nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Jan Klapkowski nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek 3 organu spółki kapitałowej ani w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu.

Pan Jan Klapkowski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

4. Jan Michalkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Jan Michalkiewicz posiada wykształcenie wyższe, w 1984 r. ukończył studia inżynierskie na Politechnice Gdańskiej, na Wydziale Mechaniczno – Technologicznym Politechniki Gdańskiej. Natomiast w 1995 r. r. ukończył studia magisterskie na Wydziale Zarządzania i Marketingu Politechniki Gdańskiej. Ponadto: w 2002 r. ukończył studia podyplomowe w zakresie zarządzania przedsiębiorstwami na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego oraz w 2015 r. ukończył studia podyplomowe w zakresie: Pozyskiwania, realizacji i rozliczania projektów europejskich, na Wydziale Ekonomicznym Uniwersytetu Gdańskiego.

Przebieg kariery zawodowej:

W latach 1971 – 1985 – pracował na stanowiskach w nadzorze technicznym, w firmie - ZBSE ELBUD w Gdańsku oraz w firmie – Okręgowe Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Gdańsku.

Natomiast w latach 1986 – 2020 pracował w następujących firmach:

Technoton sp. z o.o. w Gdańsku – prezes zarządu

Poligaz w Gdańsku – dyrektor ds. marketingu i handlu

Amco – Gaz Białystok, dyrektor Oddziału Sprzedaży w Gdańsku.

PPU TECHMET sp. z o.o. w Pruszczu Gdańskim – prezes zarządu

SN SINOL w Gdańsku – prezes zarządu

Aktualnie zajęcie: to indywidualna działalność gospodarcza – opracowania biznes planów oraz świadczenie usług konsultacyjnych, w zakresie gospodarczym na rzecz osób indywidualnych oraz firm.

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności lub pełnionej funkcji nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Jan Michalkiewicz 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 Jan Michalkiewicz nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

5. Tadeusz Rymaszewicz – Członek Rady Nadzorczej

Pan Tadeusz Rymaszewicz w 1976r. ukończył Uniwersytet Gdański, Wydział Ekonomii. Ponadto Tadeusz Rymaszewicz ukończył podyplomowo dostosowanie gospodarki polskiej do integracji z Unią Europejską (1995) oraz kursy dotyczące obrotu i zarządzania nieruchomościami, uzyskując licencję zawodową zarządcy nieruchomości (nr 6075).

Przebieg kariery zawodowej:

Pan Tadeusz Rymaszewicz posiada 35 lat doświadczenia zawodowego na stanowiskach kierowniczych, m.in. jako Wiceprezydent m. Sopotu (1981-1984). W ciągu ostatnich 20 lat pełnił funkcje na stanowiskach kierowniczych i zarządczych spółek z branży budowlanej, m.in. w spółce Przemud Gdańsk S.A. (lata 2000-2004) oraz w spółkach z branży nieruchomości (Nord Service Sp. z o.o. 1997-1999; Navimor Inwestycje Sp. z o.o. 2004- 2012).

Pan Tadeusz Rymaszewicz w ciągu ostatnich lat pełnił następujące funkcje:

Prezes Zarządu Navimor Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku

Zastępca Prezesa Zarządu Navimor Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku

Zastępca Prezesa Zarządu ATJ Sp. z o.o.

W ocenie Spółki żadna z wykonywanej działalności lub pełnionej funkcji nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki. Pan Tadeusz Rymaszewicz 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 Tadeusz Rymaszewicz nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Ponadto

1/ Zarząd Spółki informuje, że w dniu 28 czerwca 2021 r. Spółka powzięła informację o wpływie do PZU SA jako gwaranta zobowiązań Spółki wobec Metrostav SA Oddział w Polsce żądania wypłaty kwoty 2 574 919 PLN z gwarancji ubezpieczeniowej nr GKDO/1504/2014/031-00-00-70 należytego wykonania umowy i usunięcia wad. PZU SA uznał roszczenie i dokonał wypłaty żądanych środków finansowych z gwarancji, a następnie w dniu 20 lipca 2021 r. przesłał do Spółki żądanie zapłaty przedmiotowej kwoty; pismo wpłynęło do Spółki w dniu 27 lipca 2021 r. Z uwagi na objęcie przedmiotowej wierzytelności warunkowej postanowieniami układu z wierzycielami Spółka podjęła decyzję o włączeniu części wierzytelności w kwocie 517 558,72 PLN do zobowiązań układowych, spłacanych ratalnie, poczynawszy od raty przypadającej do spłaty do 31.12.2021, w kwocie 15 222,32 PLN. Zarząd Spółki uznał żądanie zapłaty za bezpodstawne i zastrzegł sobie prawo dochodzenia wypłaconych kwot przed sądem w stosownym czasie, o czym poinformował Gwaranta. Zwiększenie zobowiązań Spółki o kwotę 517 tys. PLN nie podlega obowiązkowi raportowania bieżącego.

2/ Zarząd Spółki informuje, że w dniu 30 czerwca 2021 r. Spółka powzięła informację o wpływie do UNIQA Ubezpieczenia TUiR SA jako gwaranta zobowiązań Spółki wobec PnC Norge Infrastructure AS z Norwegii żądania wypłaty kwoty 2 000 000 NOK z gwarancji ubezpieczeniowej nr 8PM/UL2019/51 należytego wykonania umowy i usunięcia wad. Zarząd Spółki uznał żądanie zapłaty przez kontrahenta norweskiego za bezprzedmiotowe i oczywiście bezzasadne, a następnie wystąpił w dniu 27 lipca 2021 ro. do właściwego sądu gospodarczego o udzielenie zabezpieczenia przed wszczęciem postępowania. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wniosek Spółki nie został rozpoznany przez sąd, a UNIQA Ubezpieczenia TUiR SA podjęła decyzję o czasowym wstrzymaniu wypłaty środków kontrahentowi norweskiemu – tym samym Zarząd Spółki uznał, że nie ma przesłanek do publikacji raportu bieżącego w tej sprawie. Ponadto Spółka podjęła działania celem formalnego wycofania żądania wypłaty przez kontrahenta norweskiego.

4.2.2 Pozostałe zdarzenia

Lipiec

Raport bieżący nr 9/2021

- Zarząd Vistal Gdynia S.A. (dalej „Spółka”) informuje, że w dniu 5 lipca 2021 r. uzyskał informację o zawarciu przez Trakcja S.A. umowy z Miastem Bydgoszcz w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy (dalej „Zamawiający”) na wykonanie robót budowlanych w ramach zamówienia publicznego pn. „Budowa trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy” (dalej „Zamówienie”).
- W związku z powyższym Zarząd Spółki informuje, że część Zamówienia wykona Spółka w oparciu o zawarte między Spółką a Trakcja S.A. porozumienie. Zakres prac Spółki obejmie dostawę i montaż konstrukcji stalowych o szacunkowej wartości ok. 22,8 mln PLN brutto. Szczegółowe zasady wzajemnej współpracy zostaną ustalone w umowie podwykonawczej o zawarciu, której Spółka poinformuje w odrębnym raporcie. Zawarcie umowy podwykonawczej winno nastąpić w ciągu 28 dni od dnia podpisania umowy przez Trakcja S.A. z Zamawiającym, do wskazanego okresu nie wlicza się czasu trwania akceptacji projektu umowy podwykonawczej przez Zamawiającego, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 1843 z późn. zm.).

Wrzesień

Raport bieżący nr 10/2021

- Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu 8 września 2021 r. Spółka dokonała zbycia prawa użytkowania wieczystego działki nr 614 objętej księgą wieczystą nr GD1Y/00111331/8 wraz z prawem własności znajdującego się na tej działce budynku stanowiącego odrębną nieruchomość oraz prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej działki nr 607 objętej księgą wieczystą nr GD1Y/00113764/6 położonych w Gdyni przy ul. Czechosłowackiej 3 oraz związanych z przedmiotowymi nieruchomościami składników majątku trwałego i praw majątkowych na rzecz spółki Zarząd Morskiego Portu Gdynia S.A.
- Łączna cena sprzedaży wyniosła 2.337.000,00 zł brutto, a spółka Zarząd Morskiego Portu Gdynia S.A. skorzystała z przysługującego jej prawa pierwokupu wyżej opisanych praw użytkowania wieczystego nieruchomości na podstawie art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o portach i przystaniach morskich.
- Zbycie przedmiotowych nieruchomości stanowi kontynuację realizacji planu restrukturyzacyjnego Spółki zakładającego dezinwestycje aktywów nieprodukcyjnych, o złożeniu i przyjęciu planu restrukturyzacyjnego Spółka informowała w raportach bieżących nr 12/2018 i 37/2018.
- Kryterium uznania informacji za znaczącą stanowi wartość przedmiotu sprzedaży.

Raport bieżący nr 11/2021

- Zarząd Vistal Gdynia S.A. (dalej „Spółka”) w nawiązaniu do raportu nr 9/2021 informuje, że w dniu 23 września 2021 r. została zawarta umowa z Trakcja S.A. na wykonanie i montaż konstrukcji stalowych w ramach zamówienia publicznego pn. „Budowa trasy tramwajowej łączącej ul. Fordońską z ul. Toruńską wraz z rozbudową układu drogowego i przebudową infrastruktury transportu szynowego w Bydgoszczy”.

- Wartość umowy wynosi 22.871.850,00 PLN brutto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną m.in. za zwłokę w stosunku do terminu zakończenia robót w wysokości 20.000,00 zł za każdy rozpoczęty dzień zwłoki, karę umowną z tytułu odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki w wysokości 10% wynagrodzenia brutto. Łączna wysokość kar umownych została ograniczona do 20% wartości umowy brutto. Strony uprawnione są do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych.
- Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.
- Według najlepszej wiedzy Zarządu Vistal Gdynia S.A. w okresie objętym sprawozdaniem i po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia poza wskazanymi w punktach 4.2.1, 4.2.2, 6.3. oraz w nocie 32 rozszerzonego skonsolidowanego raportu za okres obejmujący 3 miesiące zakończonych 31 marca 2021 r.

4.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych. Informacje te zamieszczono w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie za okres obejmujący 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 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 30 czerwca 2021 r. na zlecenie Jednostki Dominującej zostały udzielone podmiotom niepowiązаныm gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe na kwotę:

- 6 594 tys. PLN;
- 642 tys. EUR;
- 2 960 tys. SEK;
- 600 tys. NOK;
- 55 tys. DKK.

W okresie I półrocza 2021 roku wygasły bezszkodowo i bez konieczności odnawiania gwarancje

- ubezpieczeniowe – na równowartość 2 874 tys. PLN

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Jednostka Dominująca posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych przez podmioty niepowiązаныe gwarancji należytego wykonania lub rękojmi w wysokości 690 tys. PLN;

4.5 Udzielone i otrzymane poręczenia

Spółka udzieliła jednostkom niepowiązаныm poręczeń z tytułu zaciągniętych przez jednostki powiązаныe kredytów, leasingów, linii gwarancyjnych i umów handlowych w łącznej kwocie 705 tys. EUR:

- na rzecz Vistal Pref Sp. z o.o. w wysokości 705 tys. EUR;

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń przez podmioty:

- powiązаныe - w wysokości 10 000 tys. PLN.

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.

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 czerwca 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 30.06.2021 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA wyniosła 98 077 tys. PLN, co w porównaniu ze stanem na koniec roku 2020 oznacza spadek o 16 919 tys. PLN (spadek o 14,7%). Spadek sumy bilansowej i większości pozycji bilansowych wynika w dużej mierze z odstąpienia od konsolidowania wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA, to jest z odstąpienia od konsolidowania spółek zależnych w restrukturyzacji sanacyjnej, nad którymi podmiot dominujący w Grupie utracił kontrolę w rozumieniu przepisów MSSF.

5.2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wielkość i struktura aktywów

Wartość aktywów trwałych na dzień 30.06.2021 r. wyniosła 70 970 tys. PLN, co w odniesieniu do danych porównywalnych z dnia 31.12.2020 r. oznacza spadek o 6 007 tys. PLN, natomiast wartość aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej wyniosła 27 107 tys. PLN, co oznacza spadek ich wartości w porównaniu do danych zaprezentowanych na koniec roku 2020 o 10 912 tys. PLN (spadek o 28,7%). Spadek wartości aktywów w połowie 2021 roku względem końca 2020 roku wynika częściowo ze wspomnianego wcześniej wyłączenia spod konsolidacji Vistal Eko sp. z o.o. restrukturyzacji, a także z istotnego zmniejszenia się dostępnych sald środków pieniężnych w dyspozycji podmiotów Grupy, stopniowo coraz bardziej zaangażowanych w prefinansowanie zakupów materiałowych do realizowanych kontraktów wobec dalszego braku finansowania zewnętrznego

Po stronie aktywów obrotowych najistotniejszymi zmianami w ciągu pierwszego półrocza 2021 r. w stosunku do stanu na koniec 2020 r. były spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 6 524 tys. PLN (stan na koniec pierwszego półrocza 1 031 tys. PLN), spadek należności z tytułu dostaw i usług o 2 361 tys. PLN (stan na koniec pierwszego kwartału 22 306 tys. PLN) oraz spadek zapasów o 2 012 tys. PLN (stan na koniec pierwszego półrocza 2021 r. 2 820 tys. PLN). W ciągu pierwszego półrocza 2021 r. nadal wyodrębnione pozostają aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, w konsekwencji czego zostały one ujęte jako aktywa obrotowe w kwocie 950 tys. PLN.

W strukturze aktywów trwałych dominującą pozycją, podobnie jak na koniec 2020 roku były rzeczowe aktywa trwałe, których udział w ogólnej sumie aktywów wyniósł 72,4% ogólnej sumy aktywów. Po stronie aktywów obrotowych zmniejszeniu uległ udział należności z tytułu dostaw i usług o 9,6% w porównaniu do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2020 r. i na koniec pierwszego półrocza 2021 r. wyniósł 22,7% ogólnej sumy aktywów. Udział zapasów zmniejszył się w ogólnej sumie aktywów do 2,9% (spadek o 41,6% w porównaniu do danych na dzień 31.12.2020 r.). Spadek o 86,4 % odnotowały środki pieniężne i ich ekwiwalenty i wyniosły 1,1 % ogólnej sumy aktywów. Spadkiem odznaczyły się również aktywa sklasyfikowane jak przeznaczone do sprzedaży o 1,6 % i na koniec pierwszego półrocza wyniosły 1,0 % ogólnej sumy aktywów.

WIELKOŚĆ MAJĄTKU - AKTYWA (dane w tys. PLN)	30.06.2021	Struktura (%)	31.12.2020	Struktura (%)	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
AKTYWA TRWAŁE	70 970	72,4%	76 977	66,9%	(6 007)	(7,8%)
Rzeczowe aktywa trwałe	59 819	61,0%	65 248	56,7%	(5 429)	(8,3%)
Pozostałe wartości niematerialne	574	0,6%	929	0,8%	(355)	(38,2%)
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7 973	8,1%	8 128	7,1%	(155)	(1,9%)

Prawa do użytkowania aktywów	2 322	2,4%	2 360	2,1%	(38)	(1,6%)
Należności długoterminowe	282	0,3%	312	0,3%	(30)	(9,6%)
AKTYWA OBROTOWE	27 107	27,6%	38 019	33,1%	(10 912)	(28,7%)
Zapasy	2 820	2,9%	4 832	4,2%	(2 012)	(41,6%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 306	22,7%	24 667	21,5%	(2 361)	(9,6%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 031	1,1%	7 555	6,6%	(6 524)	(86,4%)
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	950	1,0%	965	0,8%	(15)	(1,6%)
AKTYWA RAZEM	98 077	100,0%	114 996	100,0%	(16 919)	(14,7%)

Wielkość i struktura pasywów

W ciągu pierwszego półrocza 2021 r. suma kapitałów własnych Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA wzrosła o 4 948 tys. PLN (zmiana o 163,8%) w porównaniu z danymi na 31.12.2020 r. Wzrost kapitałów własnych i osiągnięcie dodatniej sumy tych kapitałów wynika z nieuwzględnienia w sprawozdaniu niniejszym ujemnych kapitałów własnych Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji, wyłączonych spod konsolidacji w 2021 roku.

Po stronie zobowiązań odnotowano spadek zobowiązań krótkoterminowych o 17 016 tys. PLN (spadek o 42,1%) w porównaniu z danymi na dzień 31.12.2020 r.

Za spadek zobowiązań krótkoterminowych odpowiedzialne w głównej mierze były: spadek wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 12 968 tys. PLN (spadek o 51,6% w porównaniu do danych na 31.12.2020 r.) oraz krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 4 258 tys. PLN (spadek o 78,6% w porównaniu do danych na 31.12.2020 r.). Wartość zobowiązań bilansowych Grupy zmniejszyły się w porównaniu z danymi zaprezentowanymi na dzień 31.12.2020 r. o 21 367 tys. PLN (spadek o 18,1%).

W strukturze źródeł finansowania Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA po pierwszym półroczu 2021 r. najistotniejszą zmianą jest spadek udziału zobowiązań w strukturze finansowania do kwoty 96 150 tys. PLN i wzrost udziału kapitałów własnych w strukturze finansowania majątku do kwoty 1 927 tys. PLN.

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA - PASYWA (dane w tys. PLN)	30.06.2021	Struktura (%)	31.12.2020	Struktura (%)	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
KAPITAŁ WŁASNY	1 927	2,0%	(3 021)	(2,6%)	4 948	163,8%
Kapitał podstawowy	824	0,8%	824	0,7%	-	0,0%
Kapitał rezerwowy	80 180	81,8%	80 180	69,7%	-	0,0%
Zyski zatrzymane	(145 537)	(148,4%)	(152 159)	(132,3%)	6 622	(4,4%)
Nadwyżka z emisji	47 200	48,1%	47 200	41,0%	-	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	19 260	19,6%	20 934	18,2%	(1 674)	(8,0%)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	72 763	74,2%	77 614	67,5%	(4 851)	(6,3%)
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	956	1,0%	1 456	1,3%	(500)	(34,3%)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 702	2,8%	3 001	2,6%	(299)	(10,0%)
Rezerwy długoterminowe	63	0,1%	121	0,1%	(58)	(47,9%)
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	69 039	70,4%	73 033	63,5%	(3 994)	(5,5%)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3	0,0%	3	0,0%	-	0,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	23 387	23,8%	40 403	35,1%	(17 016)	(42,1%)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 147	12,4%	25 115	21,8%	(12 968)	(51,6%)
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 157	1,2%	5 415	4,7%	(4 258)	(78,6%)
Bieżące zobowiązania z tytułu leasingu	1 041	1,1%	981	0,9%	60	6,1%
Rezerwy krótkoterminowe	65	0,1%	67	0,1%	(2)	(3,0%)
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	8 977	9,2%	8 825	7,7%	152	1,7%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	96 150	98,0%	118 017	102,6%	(21 867)	(18,5%)
PASYWA RAZEM	98 077	100,0%	114 996	100,0%	(16 919)	(14,7%)

5.2.2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana	Zmiana (%)
(dane w tys. PLN)			(w tys. PLN)	
Przychody	33 313	53 108	(19 795)	(37,3%)
Koszt własny sprzedaży	(26 631)	(45 438)	18 807	41,4%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	6 682	7 670	(988)	(12,9%)
Koszty sprzedaży	(160)	(155)	(5)	(3,2%)
Koszty ogólnego zarządu	(7 421)	(8 216)	795	9,7%
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(899)	(701)	(198)	(28,2%)
Pozostałe przychody operacyjne	1 752	2 329	(577)	(24,8%)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 516)	(335)	(2 181)	(651,0%)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(1 663)	1 293	(2 956)	(228,6%)
Przychody finansowe	1 325	202	1 123	555,9%
Koszty finansowe	(1 898)	(9 109)	7 211	79,2%
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej	(2 236)	(7 614)	5 378	70,6%
Podatek dochodowy	-	-	-	
Zysk/(strata) netto	(2 236)	(7 614)	5 378	70,6%

W ciągu pierwszego półrocza 2021 r. Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 33 313 tys. PLN (spadek o 37,3% w stosunku do danych porównywalnych za pierwsze półrocze 2020 r.). Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA wygenerowała wynik brutto ze sprzedaży niższy niż w porównywalnym okresie 2020 r. o 988 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 6 682 tys. PLN (wobec zysku w wysokości 7 670 tys. PLN w pierwszym półroczu 2020 r.). W kategorii wyniku ze sprzedaży strata na 30.06.2021 wyniosła -/ 899 tys. PLN wobec straty w wysokości -/ 701 tys. PLN. Strata na działalności gospodarczej wyniosła -/ 2 236 tys. PLN, wobec straty w wysokości -/ 7 614 tys. PLN w pierwszym półroczu 2020 r. Wynik netto Grupy na dzień 30 czerwca 2021 r. wyniósł -/ 2 236 tys. PLN.

Spadek sumy bilansowej i większości pozycji bilansowych wynika w dużej mierze z odstąpienia od konsolidowania wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA, to jest z odstąpienia od konsolidowania spółek zależnych w restrukturyzacji sanacyjnej, nad którymi podmiot dominujący w Grupie utracił kontrolę w rozumieniu przepisów MSSF.

5.2.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Na koniec pierwszego półrocza 2021 r. Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA osiągnęła ujemne saldo przepływów w obszarach działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w ciągu pierwszego półrocza 2021 r. wyniosło -/ 5 273 tys. PLN wobec ujemnego salda w analogicznym okresie 2020 r. w wysokości -/ 1 132 tys. PLN.

Na koniec pierwszego półrocza 2021 r. saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło -/ 707 tys. PLN, w porównaniu do salda w wysokości 4 297 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2020. Opóźnienia z przyczyn prawnych w realizacji transakcji sprzedaży wybranych składników majątku trwałego, w tym nieruchomości gruntowych zabudowanych i niezabudowanych, były powodem braku dodatniego przepływu z tej działalności w kwocie 1 900 tys. PLN.

Jednocześnie w pierwszym półroczu 2021 r. Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA osiągnęła ujemne saldo przepływów w obszarze działalności finansowej, wynoszące -/ 546 tys. PLN, wobec ujemnego salda wynoszącego -/ 1 488 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zmniejszenie ujemnego salda było efektem niższych ujemnych różnic kursowych w związku ze stabilizacją kursu wymiany złotego.

Saldo środków pieniężnych wygenerowanych w obszarach działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w sześciu miesiącach 2021 r. wyniosło -/ 6 524 tys. PLN, na skutek czego stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 1 031 tys. PLN i był niższy niż w analogicznym okresie 2020 r. o 12 073 tys. PLN (spadek o 92,1%).

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane w tys. PLN)	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik netto za rok sprawozdawczy	(2 236)	(7 614)	5 378	70,6%
Korekty:	2 915	3 238	(323)	(10,0%)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 866	3 707	(841)	(22,7%)
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(124)	(649)	525	80,9%
(Przychody)/ koszty finansowe netto	103	60	43	71,7%
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących inwestycje		204	(204)	(100,0%)
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących zapasy		(105)	105	100,0%
(Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	70	-	70	
Odsetki otrzymane		21	(21)	(100,0%)
Wynik netto za rok sprawozdawczy plus korekty	679	(4 376)	5 055	115,5%
Zmiana stanu zapasów	2 012	2 307	(295)	(12,8%)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2 019)	(2 639)	620	23,5%
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5 945)	3 578	(9 523)	(266,2%)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(2)	2	100,0%
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(5 273)	(1 132)	(4 141)	(365,8%)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane		1	(1)	-100,0%
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	30	5 100	(5 070)	(99,4%)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(737)	(804)	67	8,3%
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(707)	4 297	(5 004)	(116,5%)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		2 030	(2 030)	(100,0%)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(2 727)	2 727	100,0%
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(448)	(385)	(63)	-16,4%
Zapłacone odsetki	(98)	(406)	308	75,9%
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(546)	(1 488)	942	63,3%
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2	-	2	
ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	(6 524)	1 677	(8 201)	(489,0%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	7 555	11 427	(3 872)	(33,9%)
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	1 031	13 104	(12 073)	(92,1%)
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	68	1 399	(1 331)	(95,1%)

5.2.4 Wskaźniki finansowe i niefinansowe

WSKAŹNIKI	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana (tys. PLN)	Zmiana (%)
Przychody netto ze sprzedaży	33 313	53 108	(19 795)	(37,3%)
EBIT	(1 663)	1 293	(2 956)	(228,6%)
Amortyzacja	2 866	3 707	(841)	(22,7%)
EBITDA	1 203	5 000	(3 797)	(75,9%)
Wynik netto	(2 236)	(7 614)	5 378	70,6%
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność EBIT	-5,0%	2,4%		(308,3%)
Rentowność EBITDA	3,6%	9,4%		(61,7%)
Rentowność sprzedaży (ROS)	-6,7%	-14,3%		53,1%
Rentowność aktywów (ROA)	-2,1%	-4,5%		(53,0%)
Relacja kosztów zarządu do przychodów	22,3%	15,5%		43,9%
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI				
Rotacja należności w dniach	127	98		29,7%
Rotacja zobowiązań w dniach	101	128		(21,2%)
Rotacja zapasów w dniach	21	14		51,3%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI				
Wskaźnik płynności bieżącej	1,16	1,34		(13,4%)
Wskaźnik płynności szybkiej	1,04	1,27		(18,1%)
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,04	0,34		(88,2%)
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	97,9%	98,8%		(0,9%)

* wartości wskaźników w H1'2021 zostały oszacowane w oparciu o dane bilansowe na dzień 30.06.2021 r., natomiast w przypadku wskaźników do obliczenia, których niezbędne było oszacowanie wartości średniej wykorzystano również dane na dzień 31.12.2020 r.

Zgodnie z zaprezentowanymi danymi Grupa Kapitałowa VISTAL GDYNIA osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 33 313 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020 o 19 795 tys. PLN (spadek o 37,3%). Za pierwsze półrocze 2021 r. wynik EBITDA wyniósł 1 203 tys. PLN.

Wypracowany wynik netto w wysokości /- 2 236 tys. PLN wpłynął negatywnie na wskaźniki rentowności Grupy. Wskaźniki rentowności EBIT, ROS i ROA na dzień 30.06.2021 r. wyniosły odpowiednio: /- 5,0 %; /- 6,7 % i /- 2,1%, a wskaźnik rentowności EBITDA obniżył się w relacji rok do roku z 9,4% do 3,6%, utrzymując wynik dodatni.

Wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i gotówkowej na koniec pierwszego kwartału 2021 wynosiły odpowiednio 1,16; 1,04 i 0,04. W porównaniu do danych za pierwsze półrocze 2020 r. w Grupie Kapitałowej skróceniu uległ cykl obrotu zobowiązań o 27 dni, natomiast wydłużeniu cykl rotacji należności o 29 dni, rotacji zapasów o 7 dni

W Grupie Kapitałowej VISTAL GDYNIA nieznacznym zmianom uległa również struktura zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł na dzień 30 czerwca 2021 r. 97,9% w stosunku do 98,8% na koniec pierwszego półrocza 2020 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)*180
cykl rotacji zobowiązań = (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*180
cykl rotacji zapasów = (średni stan zapasów/ przychody ze sprzedaży)*180
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 2021 r. gdyż takie prognozy nie są sporządzane.

5.4 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 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 30 czerwca 2021 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
- wszczęcie 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 wzrost rynkowych cen stali i niektórych materiałów hutniczych, łącznie z destabilizacją źródeł podażowych tego asortymentu
- utrzymująca się niepewność w związku z pandemią COVID19 na rynkach w zainteresowaniu Emitenta, wpływająca na rażące spowolnienie (10-12 miesięcy) akwizycji nowych projektów i przekładanie w czasie rozstrzygnięć przetargowych, przy generowaniu istotnych kosztów zapobiegających występowaniu i rozprzestrzenianiu się COVID-19 na terenie przedsiębiorstwa i przy przekraczaniu granic państwowych (z tendencją malejącą wobec stopniowego uchylania ograniczeń sanitarnych na rynku skandynawskim)
- utrzymująca się niepewność w związku z brakiem decyzji kontrahenta publicznego w sprawie pożyczki obrotowej w znaczącej kwocie w ramach publicznego programu wsparcia 'Polityka Nowej Szansy'
- utrzymująca się niepewność w związku z brakiem decyzji PFR w przedmiocie rozliczenia subwencji finansowej, udostępnionej w czerwcu 2020 roku, przy wnioskowaniu Spółki o umorzenie ¾ kwoty subwencji, zgodnie z zawartą umową

Czynniki wewnętrzne pozytywne:

- postępująca restrukturyzacja zobowiązań Jednostki Dominującej na mocy zatwierzonego 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 (istotnie powyżej 3 lat) 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 zarządców masy sanacji ani nadal nie zostały zarządzane przez sąd daty zgromadzeń wierzycieli dla rozstrzygnięcia propozycji układowych (w przypadku Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji sąd nieprawomocnie wprowadził głosowanie korespondencyjne bez zgromadzenia wierzycieli)
- utrata kontroli nad spółkami zależnymi Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji i Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji, w następstwie pozostawiania pod kontrolą nadzorczą sądu oraz zarządzania majątkiem i zobowiązaniami przez zarządców mas sanacji trzy lata i cztery miesiące od wszczęcia postępowań sanacyjnych

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 2021-22.	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.	wysoki
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 negatywne zmiany sytuacji makroekonomicznej mogą wpływać na wyniki finansowe Grupy.	średni

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. 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 podmorskich, a także nadal opóźniające się wdrożenie Programu rozwoju morskiej energetyki wiatrowej.	średni
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.	niski
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 większą 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.	średni
Ryzyko kontraktów o znaczącej wartości	W związku z charakterem prowadzonej działalności Spółki Grupy zawierają kontrakty o zróżnicowanej 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.	wysoki
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 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	wysoki

	materiałów spawalniczych. Spółka ustabilizowała cenę zakupu energii elektrycznej na 24 miesiące.	
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.	średni
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 nienależytem 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 roszczeń 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.	niski
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, obowiązku zapłaty kar umownych, a także	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 narażać 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 uiszczenie kaucji na okres realizacji umowy oraz rękojmi z tytułu wad i usterek. Saldo wpłaconych kaucji i udzielonych na zlecenie Emitenta	niski

sporów sądowych z tym związanych	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 powiązаныmi	Grupa zawierała i może w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązаныmi. 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, niezawarcie 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 wahanom, 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

W związku z utrzymującą się pandemią koronawirusa COVID-19 w Europie i w Polsce, w tym w obszarach aktywności Jednostki Dominującej, zgodnie z decyzją Zarządu Vistal Gdynia SA, Jednostka Dominująca kontynuuje monitoring i rozpoznawanie skutków kluczowego zagrożenia dla kontynuacji działalności i wpływu na wyniki finansowe Jednostki Dominującej. Mimo istniejącego zagrożenia Jednostka Dominująca kontynuuje działalność w niezmiennym rozmiarze, podobnie pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia.

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, co nadal może skutkować koniecznością przejścia w tryb awaryjny funkcjonowania podstawowych komórek organizacyjnych Jednostki Dominującej.

W celu zapobiegania rozprzestrzeniania się COVID-19 w obszarach aktywności Jednostki Dominującej w Kraju została wdrożona i utrzymana w czasie szczególna procedura przeciwdziałania negatywnym następstwom ewentualnego pojawienia się koronawirusa, polegająca na:

- rozśrodkowaniu członków ścisłego kierownictwa Jednostki Dominującej w różnych lokalizacjach w ten sposób, by w tym samym czasie i miejscu nie przebywało więcej niż dwóch członków ścisłego kierownictwa
- wdrożenia podziału zatrudnionych w komórkach administracyjnych i średniego szczebla zarządzania na grupy pracowników wykonujących pracę bezpośrednio na stanowisku pracy oraz zdalnie, aby zapewnić ciągłość działania tych komórek i obsługi komórek produkcyjnych
- kierowaniu do pracy w trybie zdalnym tych zatrudnionych w komórkach administracyjnych i średniego szczebla zarządzania na grupy, którzy mieli kontrakt bezpośredni z osobą, u której stwierdzono chorobę wywołaną COVID-19 lub przebywającą na obowiązkowej kwarantannie lub w izolacji do czasu upływu siedmiu dni od daty kontaktu
- rozdzieleniu pracy w systemie zmianowym w komórkach przygotowania produkcji i wytwórczych co najmniej półgodzinną przerwą celem separacji pracowników względem siebie (pracownicy opuszczający pracę po pierwszej zmianie nie mają kontaktu z pracownikami rozpoczynającymi pracę na drugiej zmianie)
- codziennym raportowaniu bieżącego stanu zatrudnienia oraz przyczyn ewentualnych nieobecności w pracy
- bieżącym zaopatrzeniu w środki ochronne i dezynfekcyjne wraz z aktualizacją komunikatów, poradników i ulotek informacyjnych, przygotowanych do kolportażu przez właściwe organy publiczne.

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. Jednostka Dominująca posiada wystarczające zasoby zapasów materiałowych i środków produkcji do bezprzerwowej kontynuacji działalności wytwórczej. 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 kontynuuje rozpoznanie potencjalnych skutków finansowych, wynikających z ewentualnie pogorszonego standingu finansowego i zasobowego kontrahentów Jednostki Dominującej w związku z COVID-19. Wszyscy wiodący kontrahenci Jednostki Dominującej nie zaprzestali lub nie ograniczyli znacząco aktywności w swoich obszarach biznesowych, z wyjątkiem następstw utrudnień w ruchu transgranicznym, a ich sytuacja finansowa nie budzi zastrzeżeń, gdyż we wszystkich przedsięwzięciach ostatecznym zamawiającym jest organ administracji publicznej.

Przepływy finansowe związane z realizacją kontraktów były i pozostają realizowane w skali przewidzianej kontraktacją, jednakże z rosnącym opóźnieniem, wynikającym z czasowych zamknięć lub ograniczeń dostępności do placów budów w Norwegii. Zarząd Jednostki Dominującej wdrożył pozabilansowy system ewidencji kosztów, których poniesienie miało i ma bezpośredni lub pośredni związek z następstwami COVID-19 lub działaniami zapobiegawczymi. Ewidencja została zaprowadzona począwszy od rozpoznania pierwszego kosztu w I kwartale 2020 i jest kontynuowana do odwołania. Na dzień bilansowy okresu sprawozdawczego, tj. na 30.06.2021 roku, rozpoznano tzw. koszty COVID w kwocie 26.873,88 PLN. Na koszty bezpośrednie COVID w 2021 roku składają

się bieżące zakupy środków ochronnych i dezynfekcyjnych oraz wykorzystywanie tych środków ze zgromadzonych zapasów.

Sytuacja z COVID-19 nie powoduje obecnie potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw, rozliczeń międzyokresowych czy zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym. Należy jednakże zauważyć, że czasowa eliminacja lub istotne ograniczenia w kontaktach bezpośrednich z kontrahentami oraz utrudnienia komunikacyjne i w przekraczaniu granic spowodowały i powodować będą nadal przesunięcia w przekazywaniu poszczególnych usług i dostaw na rzecz zamawiających i opóźnieniem w wystawianiu faktur sprzedażowych, ze skutkiem w postaci zmniejszenia przychodów ze sprzedaży w terminach pierwotnych. Spółka postrzega negatywny wpływ tych przesunięć na utracone korzyści z niepełnego wykorzystania majątku produkcyjnego w kwotach nieporównywalnie wyższych niż faktycznie poniesione w 2021 roku koszty bezpośrednie COVID-19. Spółka utworzyła osobną ewidencję ponoszonych kosztów utrzymania infrastruktury produkcyjnej oraz gotowości podjęcia natychmiastowej produkcji w przypadku uzyskania zamówienia i wg stanu na koniec pierwszego półrocza 2021 koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych wyniosły 1.865.808,04 PLN.

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 od 10 do 12 miesięcy w przypadkach opóźnionej organizacji przetargów i ich rozstrzygnięć, choć w bliskiej perspektywie powinno znacząco się zmniejszyć z uwagi na determinację Zamawiających publicznych odnośnie wykorzystania środków budżetowych zapreliminowanych na 2021 rok.

Pozostają trudne do oszacowania z perspektywy Jednostki Dominującej zarówno długotrwałość i intensywność stanu epidemicznego, jak i przyszłe ograniczenia budżetowe wynikające z ponad normalnych deficytów budżetów podmiotów finansów publicznych na lata 2021-2022, 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 30 czerwca 2021 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.	interwencja uboczna po stronie powoda	5 815 727,17 zł	04.08.2015 r.	Miasto Stołeczne Warszawa - Zarząd Miejskich Inwestycji Drogowych (pozwany)	Zgłoszenie interwencji ubocznej po stronie powoda. Dnia 26.09.2018r. została zawarta ugoda pomiędzy powodem a pozwanym co do części roszczenia. W wyniku ugody oraz porozumień między Spółką a powodem, Spółka otrzymała część swoich roszczeń w kwocie 4 271 627,57 zł brutto. Dnia 24 lipca 2020 r. Sąd wydał wyrok zasądający na rzecz powoda kwotę 1.752.793,79 zł i oddalił powództwo w pozostałym zakresie. Część kwoty zasądzonej na rzecz powoda przypada Spółce jako interwenientowi ubocznemu, wyrok nie jest prawomocny, powód złożył apelację. 20.07.2021 r. Sąd Apelacyjny uwzględnił apelację.
2.	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 wierzytelność w postępowaniu upadłościowym PBR-Megaron Sp. z o.o.
3.	powództwo zarządcy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji wobec zarządcy Visteel Sp. z o.o. w restrukturyzacji	3 129 729,00 EUR	20.08.2018r.	Zarządca Visteel Sp. z o.o. w restrukturyzacji (pozwany)	Pozew Zarządcy o stwierdzenie nieważności umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie ruchomości w postaci konstrukcji stalowej dźwigu portowego SUL 1 (wykonanego dla projektu Belara w ramach kontraktu zawartego pomiędzy Vistal Gdynia S.A. i Duro Felguera S.A.) zawartej w dniu 29.08.2017 r. pomiędzy Vistal Gdynia S.A. jako przewłaszczającym a Visteel Sp. z o.o. jako wierzycielem, ewentualnie o uznanie ww. umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie za bezskuteczną z mocy prawa w stosunku do masy sanacyjnej Vistal

					Gdynia S.A. w restrukturyzacji. Sprawa skierowana do mediacji. Sąd na zgodny wniosek stron zawiesił postępowanie. Sąd umorzył postępowanie wobec upływu okresu zawieszenia.
4.	Wniosek arbitrażowy o zapłatę przeciwko Duro Felguera SA z siedzibą w Gijon (Hiszpania)	1 054 164,81 zł	11.02.2021 r.	Duro Felguera SA z siedzibą w Gijon (Hiszpania)	Pełnomocnik Vistal Gdynia S.A. złożył wniosek arbitrażowy przed ICC International Court of Arbitration działający przy International Chamber of Commerce przeciwko Duro Felguera SA z tytułu kary umownej za opóźnienie w zwrocie przedmiotu najmu. W dniu 13.04.2021 r. strony zawarły ugodę na podstawie, której Duro Felguera SA dokonała spłaty kwoty należności głównej do wysokości 85 000 EUR. Po wykonaniu ugody Spółka zobowiązała się do cofnięcia wniosku arbitrażowego, co wykonano 23.04.2021 r. , sprawa została zakończona.
5.	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.
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.
Vistal Pref Sp. z o.o.					
L.p.	Przedmiot postępowania:	Wartość Przedmiotu Sporu	Data wszczęcia postępowania:	Strona przeciwna:	Opis sporu:

1.	Pozew o zapłatę	928 057,70 zł	02.02.2018 r.	Agma Sp. z o.o. (pozwany)	sprawa w toku, rozprawa została odroczone bez terminu, akta postępowania przekazano biegłemu celem sporządzenia opinii.
Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji					
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 30 czerwca 2021 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 30 czerwca 2021 r. kurs akcji wynosił 3,99 PLN, a na dzień poprzedzający datę niniejszego sprawozdania (29.09.2021) kurs zamknięcia wyniósł 3,76 PLN.

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

W dniu 10 lipca 2019r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Spółki w celu głosowania nad układem. W wyniku głosowania Zgromadzenie Wierzycieli przyjęło układ o treści zgodnej ze zmianą propozycji układowych przedstawionych na Zgromadzeniu Wierzycieli. Przyjęty przez wierzycieli układ w dniu 25 lipca 2019r. został przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zatwierdzony. Postanowienie o zatwierdzeniu układu jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 r. Szczegółowe informacje dotyczące zawartego i realizowanego układu z wierzycielami zawarte są w rocznych sprawozdaniach finansowych za lata 2019 i 2020.

Spółka stoi na stanowisku, że aktualna sytuacja Spółki przy uwzględnieniu ryzyk opisanych w rozdziale 5.7 nie daje podstaw do przypuszczeń, aby mogły wystąpić zdarzenia stanowiące podstawę zagrażającą kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy.

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

Postępowanie sanacyjne 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.

6.4 Dane kontaktowe

Vistal Gdynia S.A.

ul. Hutnicza 40

81-061 Gdynia

Kontakt do działu Relacji inwestorskich:

relacje.inwestorskie@vital.pl

tel. +48 58 783 37 04

fax.+48 58 738 37 05

7 Oświadczenie zarządu

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia i półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia oraz Jednostki Dominującej. Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia oraz Jednostki Dominującej za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń, Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia oraz Vistal Gdynia S.A.

Prezes Zarządu Ryszard Matyka

Wiceprezes Zarządu Andrzej Chmielecki

Wiceprezes Zarządu Krzysztof Kriger

Gdynia, 30 września 2021 r.