

Grupa Kapitałowa VISTAL

Załącznik:

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VISTAL w III kwartale 2019 roku

Gdynia, 29 listopada 2019 roku

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	4
1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL	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	5
2.1. Skład Grupy Kapitałowej VISTAL	5
2.2. Jednostki podlegające konsolidacji	5
2.3. Oddziały.....	5
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	6
3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	7
3.4. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	7
4. Działalność Grupy Kapitałowej VISTAL.....	8
4.1. Przedmiot działalności Grupy.....	8
4.2. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej VISTAL	8
4.2.1. Zdarzenia w trzecim kwartale 2019 roku.....	8
4.2.1. Zdarzenia po dniu bilansowym	15
4.2.2. Pozostałe zdarzenia	17
4.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi	17
4.4. Udzielone i otrzymane gwarancje	17
4.5. Udzielone i otrzymane poręczenia	17
5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL	17
5.1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL	18
5.2. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej.....	18
5.2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	18
5.2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	20

5.2.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
5.2.4.	Wskaźniki finansowe i niefinansowe.....	21
5.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników	22
5.4.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.....	23
5.5.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	23
5.6.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	23
5.7.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka dla Grupy Kapitałowej VISTAL	23
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.....	31
6.4.	Dane kontaktowe	35

1. Wybrane dane finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej VISTAL

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	EUR'000 (niebadane)	EUR'000 (niebadane)
Przychody	47 630	48 700	11 055	11 449
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	5 155	(4 563)	1 196	(1 073)
Zysk/(strata) netto	267 619	(30 317)	62 113	(7 128)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(15 263)	(804)	(3 542)	(189)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 025)	37 435	(238)	8 801
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(1 117)	(19 714)	(259)	(4 635)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 405)	16 917	(4 040)	3 977

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	PLN'000 (niebadane)	PLN'000	EUR'000 (niebadane)	EUR'000
Aktywa trwałe	170 307	164 732	38 940	38 309
Aktywa obrotowe	67 098	98 299	15 342	22 859
Kapitał własny	(7 657)	(275 459)	(1 751)	(64 060)
Zobowiązania	245 062	538 490	56 032	125 231
Suma bilansowa	237 405	263 031	54 281	61 171

1.2. Wybrane dane finansowe Vistal Gdynia S.A.

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	EUR'000 (niebadane)	EUR'000 (niebadane)
Przychody	26 380	28 863	6 123	6 786
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	4 190	3 356	972	789
Zysk/(strata) netto	267 357	(13 417)	62 052	(3 154)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 834)	(1 032)	(4 139)	(243)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 514)	37 278	(351)	8 764
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(558)	(19 042)	(130)	(4 477)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19 906)	17 204	(4 620)	4 045

	Okres zakończony 31/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018
	PLN'000 (niebadane)	PLN'000	EUR'000 (niebadane)	EUR'000
Aktywa trwałe	62 002	53 306	14 176	12 397
Aktywa obrotowe	53 962	89 234	12 338	20 753
Kapitał własny	17 135	(250 392)	3 918	(58 231)

Zobowiązania	98 829	392 932	22 597	91 380
Suma bilansowa	115 964	142 540	26 515	33 149

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 września 2019 roku 4,2880 PLN/EUR oraz 31 grudnia 2018 roku 4,3000 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku i 9 miesięcy zakończonych 28 września 2018 roku (odpowiednio: 4,3547 PLN/EUR i 4,2395 PLN/EUR).

2. Informacje o Grupie Kapitałowej VISTAL

2.1. Skład Grupy Kapitałowej VISTAL

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Vistal („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Vistal Gdynia S.A. („Spółka”, „Vistal”, „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 30/06/2019	Stan na 31/12/2018
Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
Vistal Pref Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Vistal Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Leśna 6, Kartoszyno	100%	100%
VS Office 1 Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VS Office 2 Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%

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

2.3. Oddziały

Żaden z podmiotów Grupy Kapitałowej Vistal 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 30.09.2019 r. oraz 29.11.2019 r. wchodził:

- Ryszard Matyka - Prezes Zarządu;

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2019 r. oraz 29.11.2019 r. wchodzili:

- Ryszard Krawczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Karol Heidrich - Członek Rady Nadzorczej;
- Tadeusz Rymaszewicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Jan Klapkowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Stanisław Gutteter – Członek Rady Nadzorczej.

Panowie Karol Heidrich 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

Akcyonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. PLN	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale podstawowym na 30.09.2019 r.	Udział % w liczbie głosów na 30.09.2019 r.
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	375	7 500 000	52,8%	52,8%
Bożena Matyka	2 500 000	125	2 500 000	17,6%	17,6%
Pozostali akcyonariusze	4 210 000	211	4 210 000	29,6%	29,6%
Razem	14 210 000	711	14 210 000	100,0%	100,0%

W związku z okolicznością, iż Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 14 listopada 2019 r. wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z prawomocnym postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki, który to układ przewidywał konwersję części wierzytelności na akcje Spółki, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do kwoty 823 917,35 PLN w drodze emisji 2 268 347 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 16 478 347 głosów, co zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami od akcyonariuszy przekłada się na następującą strukturę kapitału.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji w tys. PLN	Liczba głosów na WZA	Udział % w kapitale podstawowym na 29.11.2019 r.	Udział % w liczbie głosów na 29.11.2019 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 akcyonariusze	5 054 982	253	5 054 982	30,68%	30,68%
Razem	16 478 347	824	16 478 347	100,0%	100,0%

3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Akcjonariusz	Liczba akcji na 30.09.2019	% kapitału na 30.09.2019	% głosów na 30.09.2019
Ryszard Matyka (pośrednio przez BMMR Investments Sp. z o.o.)	7 500 000	52,8%	52,8%
Bożena Matyka	2 500 000	17,6%	17,6%
Pozostali akcjonariusze	4 210 000	29,6%	29,6%
Suma	14 210 000	100,0%	100,0%
Akcjonariusz	Liczba akcji na 29.11.2019	% kapitału na 29.11.2019	% głosów na 29.11.2019
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%

Akcjonariuszem dominującym na dzień 29 listopada 2019 r. w strukturze 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 Ubezpieczenia TUiR S.A., która posiada 1 423 365 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 30 września 2019 r. (jak również od początku roku 2019 nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki poza wskazanymi w niniejszym rozdziale.

3.4. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 30.09.2019 r. 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 S.A. co stanowi 52,8% kapitału zakładowego i uprawnia do 52,8% 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 Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2019 r. nie posiadali pośrednio lub bezpośrednio zarówno akcji, jak i opcji na akcje Spółki Vistal Gdynia S.A.

Według najlepszej wiedzy Spółki od daty publikacji ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 30 września 2019 r. (jak również od początku roku 2019) osoby zarządzające oraz nadzorujące nie dokonywały transakcji na akcjach Spółki, natomiast w związku z dokonaniem przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 14 listopada 2019 r. wpisem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z prawomocnym postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki, który to układ przewidywał konwersję części wierzytelności na akcje Spółki, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do kwoty 823.917,35 PLN w drodze emisji 2.268.347 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C. 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 i uprawnia do 45,51% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4. Działalność Grupy Kapitałowej VISTAL

4.1. Przedmiot działalności Grupy

Doświadczenie i organizacja Vistal Gdynia S.A. oraz Grupy Kapitałowej Vistal 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

4.2.1. Zdarzenia w trzecim kwartale 2019 roku

Styczeń

Raport bieżący nr 1/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w dniu 15 stycznia 2019 r. powzięła informację o zawarciu z Mostostalem Kielce S.A. z siedzibą w Kielcach („Zamawiający”) umowy na: prefabrykację elementów konstrukcji stalowej dwóch przęseł mostu P3-P4 i P4-P5 z powierzonego i dostarczonego do siedziby Spółki przez Zamawiającego materiału hutniczego („Umowa”) w ramach przedsięwzięcia: „Wykonanie robót budowlanych oraz opracowanie dokumentacji projektowej wraz z wykonaniem robót dla zabudowy koryta balastowego w torze nr 1 wraz z nawierzchnią kolejową na tłuczniu oraz robotami towarzyszącymi, związanymi z poprawą bezpieczeństwa na kolejowym Moście Gdańskim w Warszawie w ramach projektu p.n.: „Poprawa bezpieczeństwa i likwidacja zagrożeń eksploatacyjnych na sieci kolejowej – Prace na moście Gdańskim w Warszawie”. Wartość wynagrodzenia kosztorysowego Umowy wynosiła 2.468.136 PLN netto. Warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewidywała karę umowną za zwłokę w wykonaniu przedmiotu Umowy w wysokości 0,5% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki; karę umowną za zwłokę w dotrzymaniu terminów pośrednich w wysokości 0,3% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki; karę umowną za zwłokę w usunięcie wad w wysokości 0,3% wynagrodzenia brutto za każdy dzień zwłoki; karę umowną w wysokości 30% wynagrodzenia brutto za odstąpienie od umowy z przyczyn zależnych od Spółki; karę umowną w wysokości 10.000,00 PLN za każdy dzień zwłoki w wykonaniu zobowiązań wynikających z klauzul Umowy po bezskutecznym upływie dodatkowego, odpowiedniego terminu na jego wykonanie wyznaczonego przez Zamawiającego; karę umowną w wysokości 20.000,00 PLN za każdy przypadek dopuszczenia do wykonawstwa robót niezgłoszonych podwykonawców lub w przypadku wykonawstwa zastępczego 10% wartości tych robót; karę umowną za odstąpienie od Umowy przez Spółkę z przyczyn niezależnych od Zamawiającego w wysokości 30% wynagrodzenia brutto; karę umowną za nieterminowe przedkładanie polis ubezpieczeniowych w wysokości 5.000,00 PLN za każdy dzień zwłoki; karę umowną za nieterminową zapłatę na rzecz podwykonawcy w wysokości 25.000,00 PLN za każde zdarzenie; karę umowną za brak zapłaty na rzecz podwykonawcy w wysokości 25.000,00 PLN za każde zdarzenie; karę umowną za bezpośrednią zapłatę na rzecz podwykonawcy w wysokości 25.000,00 PLN za każde zdarzenie; karę umowną za nieprzedłożenie poświadczoną za zgodność z oryginałem kopii umowy o podwykonawstwo lub jej zmiany bądź też za przedstawienie umowy z podwykonawcą niezgodnej z postanowieniami Umowy w wysokości 0,2% wynagrodzenia brutto Spółki za każdy dzień zwłoki; karę umowną za brak

zmiany umowy o podwykonawstwo w zakresie dostosowania terminu zapłaty dla podwykonawcy w wysokości 0,2% wynagrodzenia brutto Spółki za każdy dzień zwłoki. W każdym przypadku gdy wartość szkody przekracza wysokość zastrzeżonej kary umownej, Zamawiający może dochodzić odszkodowania na zasadach ogólnych za poniesioną szkodę, przenosząc wysokość kary umownej, do pełnej wysokości szkody. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowiła wartość przedmiotu umowy.

Raport bieżący nr 2/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 61/2018 poinformowała, iż powzięła w dniu 17 stycznia 2019 r. informację o: 1) wypłacie na rzecz Per Aarsleff A/S kwoty z tytułu udzielonej przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. gwarancji ubezpieczeniowej w wysokości 1.079.939,00 DKK (jeden milion siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset trzydzieści dziewięć i 00/100 DKK) oraz 2) wypłacie na rzecz Per Aarsleff Greenland ApS kwoty z tytułu udzielonych przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. gwarancji ubezpieczeniowej w wysokości 185.225,40 EUR (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy dwieście dwadzieścia pięć i 40/100 EUR). Gwarancje stanowiły zabezpieczenie należytego wykonania umowy i usunięcia wad zawartych ze wskazanymi kontrahentami Umów.

Raport bieżący nr 3/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 63/2017 poinformowała, iż w dniu 22 stycznia 2019 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli spółki zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji w celu głosowania nad układem. W wyniku głosowania zgromadzenie wierzycieli przyjęło układ. Termin rozprawy w celu rozpoznania układu został wyznaczony przez Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy na dzień 21 lutego 2019 r.

Raport bieżący nr 4/2019

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") Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w 2019 roku Spółka przekaze

do publicznej wiadomości raporty okresowe w następujących terminach:

1. Jednostkowy raport roczny za 2018 rok – 26 kwietnia 2019 r.
2. Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok – 26 kwietnia 2019 r.
3. Skonsolidowany rozszerzony raport za I kwartał 2019 roku – 30 maja 2019 r.
4. Skonsolidowany rozszerzony raport za I półrocze 2019 roku – 30 września 2019 r.
5. Skonsolidowany rozszerzony raport za III kwartał 2019 roku – 29 listopada 2019 r.

Jednocześnie Spółka poinformowała, iż nie będzie publikowała odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego za I oraz III kwartał 2019 r. z racji zamieszczenia w skonsolidowanych raportach kwartalnych za I oraz III kwartał 2019 r., kwartalnych informacji finansowych, zgodnie z § 62 ust. 1 Rozporządzenia oraz odrębnego raportu półrocznego za 2019 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 poinformowała, że nie będzie publikowała raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu kwartalnego za ostatni kwartał roku 2018 i drugi kwartał roku 2019.

Luty

Raport bieżący nr 5/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 3/2019 poinformowała, iż w dniu 21 lutego 2019 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy zatwierdził układ przyjęty dnia 22 stycznia 2019 r. przez wierzycieli spółki zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji w ramach postępowania sanacyjnego tej spółki.

Marzec

Raport bieżący nr 6/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w dniu 1 marca 2019 r. została zawarta umowa na wykonanie remontu statku z SMT Shipping (Cyprus) Ltd. z siedzibą na Cyprze. Szacunkowa wartość umowy wynosi 319.903,00 EUR netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną za zwłokę w wykonaniu przedmiotu umowy przekraczającą siedem dni w

wysokości 0,1% wartości opóźnionych prac za każdy dzień opóźnienia. Wysokość kar umownych ograniczona została do 10% wartości opóźnionych prac. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowiła wartość przedmiotu umowy. Zawarcie umowy było efektem rozszerzenia kompetencji Spółki o usługi remontowe w związku z dokonanym połączeniem ze spółką zależną Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o., o czym Spółka informowała raportem nr 59/2018.

Raport bieżący nr 7/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, iż powzięła w dniu 4 marca 2019 r. informację o wypłaceniu kwoty w wysokości 838.649,12 PLN z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia wad („Gwarancja”) udzielonej przez AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. na rzecz AGMA sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie Podgórnym.

Gwarancja stanowiła zabezpieczenie umowy zawartej 28 listopada 2016 r. z AGMA Sp. z o.o., której przedmiotem było: prefabrykacja konstrukcji stalowej, gięcie elementów stalowych, zabezpieczenie antykorozyjne, załadunek, transport, rozładunek oraz montaż konstrukcji stalowej w ramach inwestycji p.n. „Budowa instalacji termicznego przetwarzania z odzyskiem energii (ITPOE) zlokalizowanej na terenie PGE GIEK S.A. Oddział Elektrociepłownia Rzeszów”.

Raport bieżący nr 8/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, iż powzięła w dniu 8 marca 2019 r. informację o złożeniu roszczenia o wypłatę kwoty w wysokości 92.000,00 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych) z gwarancji ubezpieczeniowej udzielonej przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Robót Mostowych „Mosty –Łódź” S.A. Gwarancja ubezpieczeniowa została ustanowiona jako zabezpieczenie umowy zawartej dnia 1 października 2012 r. pomiędzy Województwem Świętokrzyskim–Świętokrzyski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Kielcach oraz Województwem Podkarpackim –Podkarpacki Zarząd Dróg Wojewódzkich w Rzeszowie a Konsorcjum firm, które składało się z Przedsiębiorstwa Robót Mostowych „Mosty –Łódź”, Vistal Gdynia S.A., Kieleckiego Przedsiębiorstwa Robót Drogowych Sp. z o.o. na realizację zadania pn. „Likwidacja barier rozwojowych –most na Wiśle z rozbudową drogi wojewódzkiej Nr 764 oraz połączeniem z droga wojewódzka nr 875”.

Raport bieżący nr 9/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w dniu 08 marca 2019 r. została zawarta umowa pomiędzy Energomontaż-Północ Gdynia S.A. („Zamawiający”) a Spółką na wykonanie konstrukcji stalowych z powierzonego przez Zamawiającego materiału. Szacunkowa wartość umowy wynosi 1.394.957,85 PLN netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną za zwłokę w wykonaniu przedmiotu umowy, w przypadku zwłoki przekraczającej siedem dni, w wysokości 0,5% wynagrodzenia brutto za każdy dzień opóźnienia; karę umowną za zwłokę w terminowym usunięciu wad stwierdzonych w okresie gwarancji jakości i rękojmi, w przypadku zwłoki przekraczającej siedem dni, w wysokości 0,5% wynagrodzenia brutto; karę umowną za odstąpienie od umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Spółki w wysokości 10% wynagrodzenia brutto. Umowa dopuszcza możliwość dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość kar umownych na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

Kwiecień

Raport bieżący nr 10/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, iż powzięła w dniu 5 kwietnia 2019 r. informację o złożeniu roszczenia o wypłatę kwoty w wysokości 455.100,00 PLN (słownie: czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sto złotych 00/100) z gwarancji ubezpieczeniowej udzielonej przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na rzecz Gminy Miasto Szczecin –Zarząd Dróg i Transportu Miejskiego w Szczecinie. Gwarancja ubezpieczeniowa została ustanowiona jako zabezpieczenie Umowy o zawarciu, której Spółka informowała raportem bieżącym 44/2016.

Raport bieżący nr 11/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w dniu 12 kwietnia 2019r. została zawarta umowa pomiędzy PNC Norge Infrastructure („Zamawiający”) a Spółką na wykonanie konstrukcji i montaż dwóch obiektów mostowych w Norwegii.

Szacunkowa wartość umowy wynosi 40 mln NOK netto(ok. 17,8 mln PLN netto). Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną za każdy dzień roboczy opóźnienia w wykonaniu danego obiektu mostowego w wysokości 0,05% wartości wynagrodzenia za dany obiekt mostowy, lecz nie więcej niż 10% wartości wynagrodzenia za dany obiekt mostowy. Całkowita odpowiedzialność umowna Spółki

ograniczona jest do wartości umowy. Umowa została zawarta pod warunkiem zaakceptowania Spółki przez Inwestora tj. Statens Vegvesen. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

Raport bieżący nr 12/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w dniu 15 kwietnia 2019 r. została zawarta umowa pomiędzy AB „Kauno tiltai” oddział w Szwecji („Zamawiający”) a Spółką na wykonanie i dostawę konstrukcji stalowej mostu w Szwecji.

Szacunkowa wartość umowy wynosi 3.717.350,00 EUR netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 0,02% wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia; karę umowną za opóźnienie w terminowym usunięciu wad stwierdzonych w okresie gwarancji, w przypadku opóźnienia przekraczającego dziesięć dni roboczych, w wysokości 0,02% wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia. Całkowita odpowiedzialność umowna Spółki ograniczona jest do wartości umowy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

Raport bieżący nr 13/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2019 dotyczącego zawarcia umowy pomiędzy PNC Norge Infrastructure („Zamawiający”) a Spółką na wykonanie konstrukcji i montaż dwóch obiektów mostowych w Norwegii, poinformowała, że w dniu 29 kwietnia 2019 r. otrzymała informację o zaakceptowaniu Spółki przez Inwestora tj. Statens Vegvesen. Powyższe oznacza, że warunek został spełniony i umowa weszła w życie.

Maj

Raport bieżący nr 14/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 5/2019 poinformowała, iż w dniu 07 maja 2019 r. powzięła informację o tym, iż Sąd Rejonowy w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy stwierdził prawomocność postanowienia z dnia 21 lutego 2019 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego przez wierzycieli spółki zależnej Vistal Pref Sp. z o.o. w ramach postępowania sanacyjnego tej spółki.

Raport bieżący nr 15/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, że w dniu 08 maja 2019 r. została zawarta umowa na wykonanie usług remontowych doku pływającego z MSI Marine Service International AS z siedzibą w Norwegii („Kontrahent”). Szacunkowa wartość umowy wynosi 310.000,00 EUR netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje możliwość żądania przez Kontrahenta odszkodowania za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy, w wypadku opóźnienia przekraczającego 3 dni. Całkowita odpowiedzialność Spółki ograniczona została do 10% wartości opóźnionych prac. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy. Zawarcie umowy jest efektem rozszerzenia kompetencji Spółki o usługi remontowe w związku z dokonanym połączeniem ze spółką zależną Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o., o czym Spółka informowała raportem nr 59/2018.

Raport bieżący nr 16/2019

Zarząd oraz Zarządca masy sanacyjnej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Gdyni (81-061) przy ul. Hutniczej 40, (zwana dalej „Spółka”) 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, zwołali Zwyczajne Walne Zgromadzenie Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji na dzień 19 czerwca 2019r., 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 i Spółki Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2018 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018, oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Vistal i Spółki VISTAL Gdynia S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2018 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, a także oceny sytuacji Spółki VISTAL Gdynia S.A. w restrukturyzacji Grupy Kapitałowej VISTAL w 2018 r. 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 i Spółki Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2018.
9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2018.
10. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy 2018.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2018.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez członków Zarządu w roku obrotowym 2018.
14. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Rejestracja akcjonariuszy na Walne Zgromadzenie oraz wydawanie kart do głosowania rozpocznie się w miejscu odbycia Walnego Zgromadzenia przy ul. Ejsmonda 2, 81-409 Gdynia (Hotel Nadmorski) od godziny 11:30 przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia.

Raport bieżący nr 17/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji ("Spółka") przekazała w załączeniu do raportu bieżącego treść projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które zostało zwołane na dzień 19 czerwca 2019 r. oraz treść Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018.

Raport bieżący nr 18/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 12/2018 poinformowała, iż w dniu 23 maja 2019 r. złożono w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zaktualizowany dodatek do Planu Restrukturyzacyjnego zawierający zmienione propozycje układowe. Dodatek został załączony do raportu bieżącego.

Raport bieżący nr 19/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 97/2017 poinformowała, że uzyskała informację o tym, że Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wydał dnia 23 maja 2019 r. postanowienie na podstawie, którego postanowił zwołać zgromadzenie wierzycieli na dzień 10 lipca 2019 r. o godz. 9:30 w budynku Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w celu głosowania nad układem w postępowaniu sanacyjnym Spółki. Sąd postanowił przyznać wierzycielom prawo do oddania głosu ustnie lub na piśmie.

Czerwiec

Raport bieżący nr 20/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 10/2019 poinformowała, iż powzięła w dniu 3 czerwca 2019 r. informację o wypłacie kwoty w wysokości 455.100,00 PLN (słownie: czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sto złotych 00/100) z gwarancji ubezpieczeniowej udzielonej przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. na rzecz Gminy Miasto Szczecin – Zarząd Dróg i Transportu Miejskiego w Szczecinie. Gwarancja ubezpieczeniowa została ustanowiona jako zabezpieczenie Umowy o zawarciu, której Spółka informowała raportem bieżącym 44/2016.

Raport bieżący nr 21/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 73/2017 poinformowała, iż powzięła informację w dniu 18 czerwca 2019 r. o otrzymaniu następujących wezwań do zapłaty od ING Bank Śląski S.A. („ING”):

1. Wezwanie przedsądowe do zapłaty wymagalnych wierzytelności wynikających z kredytu udzielonego przez ING na podstawie Umowy Wieloproduktowej nr 891/2012/00000126/00 do dnia 11.07.2019 r. wynoszących wg stanu na 10 czerwca 2019 r. 54.551.986,64 PLN (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony pięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych i 64/100) w tym: (a) niespłacony kapitał kredytu 43.925.316,83 PLN (b) niespłacone odsetki umowne naliczone za okres od dnia 31.08.2017 r. do 28.09.2017 r. w kwocie 116.528,05 PLN (c) niespłacone podwyższone odsetki za opóźnienie od niespłaconego w terminie zadłużenia z tytułu kapitału kredytu naliczone od dnia 29.09.2017 r. do dnia 10.06.2019 r. (włącznie) w kwocie 10.510.141,76 PLN wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami za opóźnienie naliczanymi od niespłaconego w terminie zadłużenia z tytułu kapitału kredytu od dnia 11.06.2019 r. do dnia zapłaty;

2. Wezwanie przedsądowe do zapłaty wymagalnych wierzytelności wynikających z kredytu udzielonego przez ING na podstawie umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 891/2012/00000124/00 do dnia 11.07.2019 r. wynoszących wg stanu na 10 czerwca 2019 r. 6.200.503,05 PLN (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy pięćset trzy złote i 05/100) w tym: (a) niespłacony kapitał kredytu 5.000.000,00 PLN (b) niespłacone odsetki umowne naliczone za okres od dnia 31.08.2017 r. do 29.09.2017 r. w kwocie 13.378,76 PLN (c) niespłacone podwyższone odsetki za opóźnienie od niespłaconego w terminie zadłużenia z tytułu kapitału kredytu naliczone od dnia 30.09.2017 r. do dnia 10.06.2019 r. (włącznie) w kwocie 1.187.124,29 PLN wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami za opóźnienie naliczanymi od niespłaconego w terminie zadłużenia z tytułu kapitału kredytu od dnia 11.06.2019 r. do dnia zapłaty;

3. Wezwanie przedsądowe do zapłaty wymagalnych wierzytelności wynikających z kredytu udzielonego przez ING na podstawie umowy dyskontowej nr 891/2016/00000820/00 do dnia 11.07.2019 r. wynoszących wg stanu na 10 czerwca 2019 r. 1.464.324,56 PLN (słownie: jeden milion czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące trzysta dwadzieścia cztery złote i 56/100) w tym: (a) płatne i wymagalne zadłużenie z tytułu niespłaconej należności głównej w kwocie 1.184.758,95 PLN (b) płatne i wymagalne zadłużenie z tytułu niespłaconych odsetek od Wydłużonego Okresu Finansowania w kwocie 8.171,03 PLN (c) płatne i wymagalne zadłużenie z tytułu niespłaconych odsetek za opóźnienie naliczone do dnia 10.06.2019 r. (włącznie) w kwocie 1.879,34 PLN (d) należność z tytułu podatku VAT od niespłaconych odsetek w kwocie 269.515,24 PLN wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami za opóźnienie naliczanymi od niespłaconego w terminie zadłużenia z tytułu kapitału kredytu od dnia 11.06.2019 r. do dnia zapłaty oraz 31.488,90 EUR (słownie: trzydzieści jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem euro i 90/100) w tym: (a) płatne i wymagalne zadłużenie z tytułu niespłaconej należności głównej w kwocie 25.440,00 EUR (b) płatne i wymagalne zadłużenie z tytułu niespłaconych odsetek od Wydłużonego Okresu Finansowania w kwocie 132,85 EUR (c) płatne i wymagalne zadłużenie z tytułu niespłaconych odsetek za opóźnienie naliczone do dnia 10.06.2019 r. (włącznie) w kwocie 30,56 EUR (d) należność z tytułu podatku VAT od niespłaconych odsetek w kwocie 5.885,49 EUR wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami za opóźnienie naliczanymi od niespłaconego w terminie zadłużenia z tytułu kapitału kredytu od dnia 11.06.2019 r. do dnia zapłaty.

Zadłużenie z tytułu niespłaconego kapitału kredytu oraz płatnego i wymagalnego zadłużenia z tytułu niespłaconej należności głównej w ramach wskazanych powyżej umów kredytowych ujęte zostało w spisie wierzytelności Spółki sporządzonym w toku postępowania sanacyjnego.

Raport bieżący nr 22/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) przekazała treść uchwał podjętych w dniu 19 czerwca 2019 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („ZWZ”) wraz z wynikami głosowań. Jednocześnie Spółka poinformował, że ZWZ odstąpiło wyłącznie od wyboru Komisji Skrutacyjnej. Żaden z akcjonariuszy nie wniósł sprzeciwu do protokołu podczas obrad ZWZ.

Raport bieżący nr 23/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) przekazała wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 19 czerwca 2019 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 24/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, iż w dniu 19 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki Pana Ryszarda Matyka na nową trzyletnią kadencję na funkcję Prezesa Zarządu.

Informacje dotyczące Pana Ryszarda Matyka – Prezesa Zarządu:

Pan Ryszard Matyka posiada wykształcenie wyższe, w 1980 r. ukończył Politechnikę Gdańską, na kierunku mechanika, specjalność: okręty, oraz w 2004 r. ukończył Szkolenie Finanse dla Menedżerów Niefinansistów. Ponadto Pan Ryszard Matyka jest Członkiem Pomorskiej Okręgowej Izby Inżynierów Budownictwa.

Przebieg kariery zawodowej: 1980 – 1994 Stocznia Gdynia S.A., stanowiska: samodzielny budowniczy, starszy mistrz nadzoru produkcji, kierownik oddziału produkcji; z-ca kierownika wydziału K-5 w Stoczni Gdynia S.A.; 1991 – nadal: obecnie Vistal Gdynia S.A., Prezes Zarządu, Dyrektor;

Pan Ryszard Matyka oprócz funkcji Prezesa Zarządu Spółki jest lub był w przeszłości członkiem organów nadzorczych lub współnikiem w następujących spółkach kapitałowych: 2007 – 2017: Vistal Construction Sp. z o.o. w upadłości (spółka powstała z połączenia spółki Vistal Mosty Sp. z o.o. oraz spółki Vistal Konstrukcje Sp. z o.o.) – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2011 – 2017: Vistal Infrastructure Sp. z o.o. – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2010 – 2017: Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2010 – 2017: Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. w upadłości – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2010 – 2018: Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. (spółka powstała z połączenia Vistal Euro-Cynk Sp. z o.o. i Vistal Shipyard Sp. z o.o.) – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2012 – 2017: Vistal Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2012 – 2017: Vistal Pref Sp. z o.o. w restrukturyzacji – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2013 – 2017: Vistal Marine Sp. z o.o. w upadłości – Przewodniczący Rady Nadzorczej; 2009 – 2013: Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o., Wspólnik, Przewodniczący Rady Nadzorczej (2009-2013); 2012 – 2017: Tokary Sport Club Sp. z o.o. – Wspólnik; 2015 – nadal: BMMR Investments Sp. z o.o. – Prezes Zarządu, Wspólnik.

Pan Ryszard Matyka nie wykonuje działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki, nie uczestniczy również w spółce konkurencyjnej jako współnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej. Pan Ryszard Matyka nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłaconych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Lipiec

Raport bieżący nr 25/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji (dalej „Spółka”) poinformowała, że w dniu 5 lipca 2019 r. została zawarta umowa restrukturyzacyjna (dalej „Umowa”) pomiędzy Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji, Zarządcą masy sanacyjnej oraz Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A. (dalej jako „Banki”) określająca warunki uczestnictwa Banków w Zgromadzeniu Wierzycieli w celu głosowania nad układem w ramach postępowania sanacyjnego Spółki. W Umowie Banki zobowiązały się, z zastrzeżeniem warunków, do: - wyrażenia podczas Zgromadzenia Wierzycieli zgody na objęcie układem wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo, - oddania głosów „za” układem w trakcie Zgromadzenia Wierzycieli.

Raport bieżący nr 26/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) poinformowała, iż w dniu 10 lipca 2019 r. na Zgromadzeniu Wierzycieli w celu głosowania nad układem w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy Zarządca masy sanacyjnej zgłosił zmianę do propozycji układowych złożonych dnia 23 maja 2019 r. (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 18/2019). Zmiana do propozycji układowych stanowiła załącznik do raportu.

Raport bieżący nr 27/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 19/2019 poinformowała, iż w dniu 10 lipca 2019 r. 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 (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2019). Termin rozprawy w celu rozpoznania układu został wyznaczony przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy na dzień 18.07.2019 r.

Raport bieżący nr 28/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2019 poinformowała, iż w dniu 18 lipca 2019 r. odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy („Sąd”) w sprawie postępowania sanacyjnego Spółki. Na posiedzeniu Sąd postanowił zamknąć rozprawę oraz odroczyć na dzień 25 lipca 2019 r. ogłoszenie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli Spółki.

Raport bieżący nr 29/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji (dalej „Spółka”) w uzupełnieniu raportu bieżącego nr 25/2019 z dnia 6 lipca 2019 r. informującego o zawarciu umowy restrukturyzacyjnej („Umowa”) w wykonaniu zalecenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 lipca 2019 r. poinformowała, że warunki objęcia układem wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo oraz oddania głosu „za” układem przez banki BNP Paribas Bank Polska S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A. i ING Bank Śląski S.A. (dalej łącznie „Banki”) wskazane w Umowie dotyczyły okresu od dnia zawarcia Umowy (5 lipca 2019 r.) do dnia do dnia głosowania nad układem podczas Zgromadzenia Wierzycieli (10 lipca 2019 r.). Zasadnicze warunki to:

- 1) brak zgłoszenia wobec masy sanacyjnej przez wierzycieli Spółki wierzytelności na kwotę przekraczającą 10 mln PLN w okresie od dnia 5 lipca 2019 r. do dnia 10 lipca 2019 r.,
- 2) przedłożenie na Zgromadzeniu Wierzycieli bardziej korzystnych propozycji układowych dla wszystkich wierzycieli Spółki w stosunku do wcześniejszych propozycji układowych,

3) ustanowienie przez Zarządę masy sanacyjnej wydzielonego rachunku bankowego w celu wypłaty pierwszej raty układowej po prawomocnym zatwierdzeniu układu dla wierzytelności Banków zabezpieczonych rzeczowo w przypadku wyrażenia przez Banki zgody na objęcie wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo układem.

Strony Umowy dotrzymały wzajemnych zobowiązań wskazanych w Umowie, wobec czego Banki wyraziły zgodę na objęcie układem wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo oraz oddały głosy „za” układem w trakcie Zgromadzenia Wierzycieli.

Raport bieżący nr 30/2019

Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2019 oraz 28/2019 poinformował, iż w dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zatwierdził układ przyjęty dnia 10 lipca 2019 r. przez Zgromadzenie Wierzycieli Spółki w ramach postępowania sanacyjnego.

Wrzesień

Raport bieżący nr 31/2019

Zarząd Vistal Gdynia S.A. (dalej: „Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 30/2019, poinformowała, iż w dniu publikacji raportu wpłynął do Spółki odpis postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy z dnia 25 lipca 2019 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu sanacyjnym Spółki, wraz ze stwierdzeniem jego prawomocności. W odpisie ww. postanowienia Sąd stwierdził, że postanowienie jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 r. Zgodnie z ustawą z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne z dniem uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu nastąpiło zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego Spółki. W konsekwencji Zarząd Spółki (w imieniu którego działa obecnie jednoosobowo Prezes Zarządu Pan Ryszard Matyka), odzyskał prawo zarządu majątkiem Spółki. Zarząd Spółki składa podziękowanie Wierzycielom za okazane zaufanie oraz poinformował o rozpoczęciu etapu realizacji zatwierdzonego układu zgodnie z przyjętymi warunkami

4.2.1. Zdarzenia po dniu bilansowym

Październik

Raport bieżący nr 32/2019

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, że w dniu 1 października 2019 r. została zawarta umowa na wykonanie konstrukcji stalowej dwóch mostów w Szwecji ze szwedzkim kontrahentem. Szacunkowa wartość umowy wynosi 1 011 507,00 EUR netto. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku zawierania tego typu umów. Umowa przewiduje karę umowną za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy w wysokości 2% wynagrodzenia netto za każdy tydzień opóźnienia; maksymalna wysokość kar umownych ograniczona została do 10% wynagrodzenia netto. Całkowita odpowiedzialność umowna Spółki ograniczona jest do wartości umowy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Kryterium uznania umowy za znaczącą stanowi wartość przedmiotu umowy.

Raport bieżący nr 33/2019

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, że Spółka zawarła umowę z Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie („Deloitte”) na świadczenie usług doradztwa finansowego i prawnego w celu wsparcia Spółki w uzyskaniu finansowania kontraktów, finansowania kapitałowego oraz w procesie restrukturyzacji spółek zależnych. Usługi świadczone przez Deloitte mają na celu kontynuację działań restrukturyzacyjnych na etapie realizacji przez Spółkę układu przyjętego i zatwierdzonego w postępowaniu sanacyjnym.

Listopad

Raport bieżący nr 34/2019

Zarząd Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) poinformował, że w dniu 15 listopada 2019 r. powziął informację o rejestracji w dniu 14 listopada 2019 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wynika z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli Spółki z dnia 10 lipca 2019 r. w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Spółki (o czym Spółka informowała w raportach 27/2019, 30/2019 oraz 31/2019). Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło zgodnie z przyjętym układem w drodze konwersji wierzytelności na akcje. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 710.500,00 zł do kwoty 823.917,35 zł tj. o kwotę 113.417,35 zł, w drodze emisji 2.268.347 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 823.917,35 zł i dzieli się na łącznie 16.478.347 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym: a) 10.000.000 akcji serii A, b) 4.210.000 akcji serii B, c) 2.268.347 akcji serii C. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 16.478.347 głosów.

Raport bieżący nr 35/2019

Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) działając zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), poinformowała, że w dniu 18 listopada 2019 r. do Spółki wpłynęły od Pana Ryszarda Matyka, BMMR Investments Sp. z o.o. oraz Pani Bożeny Matyka, sporządzone w trybie art. 69 Ustawy, łącznie trzy zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, których treść Spółka przekazuje poniżej. Treść zawiadomienia od Pana Ryszarda Matyka: „Na podstawie art. 69a ust. 1 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”) niniejszym zawiadamiam, że w dniu 14 listopada 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Vistal Gdynia S.A., zgodnie z prawomocnym postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym Vistal Gdynia S.A. (dalej również jako „Spółka”), który to układ przewidywał konwersję części wierzytelności na akcje Spółki, wobec czego zmienił się mój pośredni udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przeze mnie poprzez spółkę BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000537054) w spółce Vistal Gdynia S.A. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego posiadałem pośrednio 7.500.000 akcji, tj. 52,77% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7.500.000 głosów z tych akcji i udział 52,77% w ogólnej liczbie głosów. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego nie posiadałem bezpośrednio akcji Spółki. W związku z rozwodnieniem kapitału, jakie nastąpiło po rejestracji podwyższenia kapitału posiadam aktualnie pośrednio 7.500.000 akcji, tj. 45,51% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 7.500.000 głosów z tych akcji i udział 45,51% w ogólnej liczbie głosów. Po podwyższeniu kapitału zakładowego nie posiadam bezpośrednio akcji Spółki. Informuję, również, że nie występują podmioty zależne ode mnie, inne niż BMMR Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, które posiadałyby akcje Spółki i nie istnieją osoby o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy.”. Treść zawiadomienia od BMMR Investments Sp. z o.o.: „Na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”) niniejszym zawiadamiam, że w dniu 14 listopada 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Vistal Gdynia S.A., zgodnie z prawomocnym postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym Vistal Gdynia S.A. (dalej również jako „Spółka”), który to układ przewidywał konwersję części wierzytelności na akcje Spółki, wobec czego nastąpiła zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez BMMR Investments Sp. z o.o. w spółce Vistal Gdynia S.A. BMMR Investments Sp. z o.o. przed podwyższeniem kapitału zakładowego posiadał 7 500 000 akcji, tj. 52,77% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 7 500 000 głosów z tych akcji i udział 52,77% w ogólnej liczbie głosów. W związku z rozwodnieniem kapitału, jakie nastąpiło po rejestracji podwyższenia kapitału BMMR Investments Sp. z o.o. posiada aktualnie 7 500 000 akcji, tj. 45,51% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 7 500 000 głosów z tych akcji i udział 45,51% w ogólnej liczbie głosów. Informuję, również, że nie istnieją podmioty zależne od akcjonariusza posiadające akcje Spółki i nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy.”. Treść zawiadomienia od Pani Bożeny Matyka: „Na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „Ustawa”) niniejszym zawiadamiam, że w dniu 14 listopada 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Vistal Gdynia S.A., zgodnie z prawomocnym postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego w postępowaniu restrukturyzacyjnym Vistal Gdynia S.A. (dalej również jako „Spółka”), który to układ przewidywał konwersję części wierzytelności na akcje Spółki, wobec czego nastąpiła zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przeze mnie w spółce Vistal Gdynia S.A. Bożena Matyka przed podwyższeniem kapitału zakładowego posiadała 2 500 000 akcji, tj. 17,60% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowiło 2 500 000 głosów z tych akcji i udział 17,60% w ogólnej liczbie głosów. W związku z rozwodnieniem kapitału, jakie nastąpiło po rejestracji podwyższenia kapitału Bożena Matyka posiada aktualnie 2 500 000 akcji, tj. 15,17% w kapitale zakładowym Spółki, co stanowi 2 500 000 głosów z tych akcji i udział 15,17% w ogólnej liczbie głosów. Informuję, również, że nie istnieją podmioty zależne od akcjonariusza posiadające akcje Spółki i nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy.”.

Raport bieżący nr 36/2019

Vistal Gdynia S.A. („Spółka”) działając zgodnie z art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”), poinformowała, że w dniu 21 listopada 2019 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. z siedzibą w Warszawie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 Ustawy informujące o zmianie stanu posiadania akcji Spółki. Treść otrzymanego zawiadomienia przekazano wraz z raportem bieżącym.

Raport bieżący 37/2019

Zarząd Vistal Gdynia S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 29 listopada 2019 r. zawarte zostało porozumienie z kontrahentem zagranicznym ("Zamawiający"). Przedmiotem zawartego porozumienia było ustalenie, że Zamawiający zleci Spółce wykonanie robót polegających na wykonaniu konstrukcji stalowej mostu o szacunkowej wartości 5.520.000 EUR netto. Przewidywany okres realizacji robót to rok 2020. Szczegółowe zasady wzajemnej współpracy zostaną ustalone w umowie wykonawczej o zawarciu, której Spółka poinformuje w odrębnym raporcie.

4.2.2. Pozostałe zdarzenia

Według najlepszej wiedzy Zarządu Vistal Gdynia S.A. w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia poza wskazanymi w pkt. 4.2.1, 4.2.2, 6.3. oraz w nocie 32. Rozszerzonego skonsolidowanego raportu za okres obejmujący 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

4.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych. Informacje te zamieszczono w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie za okres obejmujący 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.. – Część A nota 30 i 31 oraz Część B nota 1 i 2.

4.4. Udzielone i otrzymane gwarancje

Na dzień 30.09.2019 r. Jednostka Dominująca udzieliła podmiotom niepowiązanym gwarancji na kwotę:

- 13.602 tys. PLN;
- 1.371 tys. EUR;
- 4.140 tys. SEK;
- 483 tys. NOK;
- 89 tys. DKK.

Na dzień 30.09.2019 r. jednostki zależne Vistal Gdynia S.A. podlegające konsolidacji udzieliły jednostkom niepowiązanym gwarancji w kwocie:

- Vistal Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji – 223 tys. PLN;
- Vistal Pref Sp. z o.o. – 194 tys. PLN;

Na dzień 30.09.2019 r. Jednostka Dominująca posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych przez podmioty niepowiązane:

- gwarancji należytego wykonania lub rękojmi w wysokości 690 tys. PLN;

4.5. Udzielone i otrzymane poręczenia

Na dzień 30.09.2019 r. Jednostka Dominująca udzielała poręczeń za zaciągnięte przez jednostki powiązane kredyty, leasingi, linie gwarancyjne oraz zobowiązania handlowe na rzecz:

- Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji w wysokości 22.000 tys. PLN i 36.651 tys. EUR;
- Vistal Pref Sp. z o.o. 705 tys. EUR;
- Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. w upadłości w wysokości 692 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2019 r. spółki zależne Jednostki Dominującej udzieliły poręczeń za zaciągnięte zobowiązania:

- Vistal Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji poręczała na czas nieokreślony za zobowiązanie kredytowe Vistal Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji wynikające z Umowy kredytu inwestycyjnego zawartej z PKO BP SA w dniu 14 czerwca 2012 r. w kwocie 17.826 tys. EUR z datą zapadalności 31 maja 2027 r. w związku z czym Spółka Vistal Eko Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji jako poręczyciel cywilny do kwoty 35.652 tys. EUR z datą obowiązywania 01 maja 2030 r.

Na dzień 30 września 2019 r. Spółka Vistal Gdynia S.A. posiadała należności warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń przez podmioty:

- powiązane – w wysokości 12.500 tys. PLN.

5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej VISTAL

5.1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VISTAL

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej na bieżąco na koniec każdego okresu sprawozdawczego, natomiast aktywa trwałe w grupach: grunty, budynki i budowle oraz obiekty inżynierii lądowej są wyceniane według wartości godziwej na koniec roku obrotowego, a na inne okresy - jeśli są przesłanki. Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 30 września 2019 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

5.2. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Na dzień 30.09.2019 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Vistal wyniosła 237.405 tys. PLN, co w porównaniu ze stanem na koniec roku 2018 oznacza spadek o 25.626 tys. PLN (spadek o 9,7%).

5.2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wielkość i struktura aktywów

Wartość aktywów trwałych na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 170.307 tys. PLN, co w odniesieniu do danych porównywalnych z dnia 31.12.2018 r. oznacza wzrost o 5.575 tys. PLN, natomiast wartość aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej Vistal wyniosła 67.098 tys. PLN, co oznacza spadek ich wartości w porównaniu do danych zaprezentowanych na koniec roku 2018 o 31.201 tys. PLN (spadek o 31,7%).

Po stronie aktywów obrotowych najistotniejszymi zmianami w trzecim kwartale 2019 r. w stosunku do stanu na koniec 2018 r. były spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 17.405 tys. PLN oraz zmniejszenie bieżących należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych o 5.296 tys. PLN (stan na koniec trzeciego kwartału 2019 r. – 0 tys. PLN) oraz zmniejszenie wartości Pozostałych należności o 4.575 tys. PLN (stan na koniec trzeciego kwartału 2019 r. – 7.411 tys. PLN) i zmniejszenie Należności z tytułu dostaw i usług o 4.134 tys. PLN (stan na koniec trzeciego kwartału 2019 r. – 24.879 tys. PLN). W trzecim kwartale 2019 r. nadal wyodrębnione pozostają aktywa trwałe Spółki przeznaczone do sprzedaży, w konsekwencji czego zostały one ujęte jako aktywa obrotowe w kwocie 10.562 tys. PLN.

W strukturze aktywów trwałych dominującą pozycją, podobnie jak na koniec 2018 roku były Rzeczowe aktywa trwałe, których udział w ogólnej sumie aktywów wyniósł 71,7% ogólnej sumy aktywów. Po stronie aktywów obrotowych zmniejszeniu uległ udział Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 5,9 p.p. w porównaniu do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r. i na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wyniósł 7,6% ogólnej sumy aktywów. Wraz ze wzrostem wartości Zapasów zwiększył się również ich udział w ogólnej sumie aktywów do 2,5% (wzrost o 1,2 p.p. w porównaniu do danych na dzień 31.12.2018 r.).

WIELKOŚĆ MAJĄTKU - AKTYWA (dane w tys. PLN)	2019-09-30	Struktura (%)	2018-12-31	Struktura (%)	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
AKTYWA TRWAŁE	170 307	71,7%	164 732	62,6%	5 575	3,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	140 586	59,2%	142 508	54,2%	(1 922)	(1,3%)
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 318	0,6%	1 285	0,5%	33	2,6%
Pozostałe wartości niematerialne	804	0,3%	918	0,3%	(114)	(12,4%)
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	17 942	7,6%	18 454	7,0%	(512)	(2,8%)
Prawa do użytkowania aktywów	3 445	1,5%	-	0,0%	3 445	
Należności długoterminowe	6 212	2,6%	1 567	0,6%	4 645	296,4%
AKTYWA OBROTOWE	67 098	28,3%	98 299	37,4%	(31 201)	(31,7%)
Zapasy	5 973	2,5%	3 527	1,3%	2 446	69,4%
Należności z tytułu dostaw i usług	24 879	10,5%	29 013	11,0%	(4 134)	(14,2%)
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	0,0%	5 296	2,0%	(5 296)	(100,0%)
Pozostałe należności	7 411	3,1%	11 986	4,6%	(4 575)	(38,2%)
Pozostałe aktywa finansowe	158	0,1%	155	0,1%	3	1,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 115	7,6%	35 520	13,5%	(17 405)	(49,0%)

Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 562	4,4%	12 802	4,9%	(2 240)	(17,5%)
AKTYWA RAZEM	237 405	100,0%	263 031	100,0%	(25 626)	(9,7%)

Wielkość i struktura pasywów

W trzecim kwartale 2019 r. wzrosła suma Kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Vistal o 267.802 tys. PLN (zmiana o 97,2%) w porównaniu z danymi na 31.12.2018 r.

Po stronie zobowiązań odnotowano wzrost Zobowiązań długoterminowych o 79.308 tys. PLN (5 480,9%), natomiast po stronie Zobowiązań krótkoterminowych odnotowano spadek o 372.736 tys. PLN (-69,4%) w porównaniu z danymi na dzień 31.12.2018 r.

Za wzrost Zobowiązań długoterminowych odpowiedzialne w głównej mierze było rozpoznanie pozycji Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami o wartości 74.184 tys. PLN, wzrost Długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 2.464 tys. PLN oraz wzrost Pozostałych zobowiązań finansowych o 2.662 tys. PLN (wzrost o 197,3%).

Za spadek Zobowiązań krótkoterminowych odpowiedzialne w głównej mierze były: spadek wartości Krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych o 206.958 tys. PLN (-71,1% w porównaniu do danych na 31.12.2018 r.), Zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 87.795 tys. PLN (-65,5% w porównaniu do danych na 31.12.2018 r.) oraz Pozostałych zobowiązań o 75.685 tys. PLN (-82,8%). Wartość Zobowiązań bilansowych Grupy Kapitałowej Vistal zmniejszyła się w porównaniu z danymi zaprezentowanymi na dzień 31.12.2018 r. o 293.428 tys. PLN (-54,5%).

W strukturze źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Vistal po trzech kwartałach 2019 r. najistotniejszą zmianą jest spadek udziału Zobowiązań w strukturze finansowania do poziomu 245.062 tys. PLN i jednoczesny wzrost udziału Kapitałów własnych w strukturze finansowania majątku do poziomu -7.657 tys. PLN.

ŹRÓDŁA FINANSOWANIA - PASYWA (dane w tys. PLN)	30.09.2019	Struktura (%)	31.12.2018	Struktura (%)	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
KAPITAŁ WŁASNY	(7 657)	(3,2%)	(275 459)	(104,7%)	267 802	97,2%
Kapitał podstawowy	711	0,3%	711	0,3%	-	0,0%
Kapitał rezerwowy	84 063	35,4%	84 063	32,0%	-	0,0%
Zyski zatrzymane	(150 312)	(63,3%)	(418 599)	(159,1%)	268 287	(64,1%)
Nadwyżka z emisji	47 200	19,9%	47 200	17,9%	-	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	10 681	4,5%	11 166	4,2%	(485)	(4,3%)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	80 755	34,0%	1 447	0,6%	79 308	5480,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 011	1,7%	1 349	0,5%	2 662	197,3%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 464	1,0%	-	0,0%	2 464	
Rezerwy długoterminowe	92	0,0%	94	0,0%	(2)	-2,1%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	74 184	31,2%	-	0,0%	74 184	
Przychody przyszłych okresów	4	0,0%	4	0,0%	-	0,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	164 307	69,2%	537 043	204,2%	(372 736)	(69,4%)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 213	19,5%	134 008	50,9%	(87 795)	(65,5%)
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	84 102	35,4%	291 060	110,7%	(206 958)	(71,1%)
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 321	3,1%	8 654	3,3%	(1 333)	(15,4%)
Rezerwy krótkoterminowe	89	0,0%	89	0,0%	-	0,0%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji akcji	6 786	2,9%	-	0,0%	6 786	
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	4062	1,7%	-	0,0%	-	0,0%
Zobowiązania układowe	-	0,0%	11 813	4,5%	(11 813)	(100,0%)
Pozostałe zobowiązania	15 734	6,6%	91 419	34,8%	(75 685)	(82,8%)
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	245 062	103,2%	538 490	204,7%	(293 428)	(54,5%)
PASYWA RAZEM	237 405	100,0%	263 031	100,0%	(25 626)	(9,7%)

5.2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
(w tys. PLN)				
(dane w tys. PLN)				
Przychody	47 630	48 700	(1 070)	(2,2%)
Koszt własny sprzedaży	(41 819)	(44 768)	2 949	6,6%
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	5 811	3 932	1 879	47,8%
Koszty sprzedaży	(194)	(356)	162	45,5%
Koszty ogólnego zarządu	(15 831)	(15 217)	(614)	(4,0%)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(10 214)	(11 641)	1 427	12,3%
Pozostałe przychody operacyjne	24 154	13 464	10 690	79,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(8 785)	(6 386)	(2 399)	(37,6%)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	5 155	(4 563)	9 718	213,0%
Przychody finansowe	279 229	356	278 873	78335,1%
Koszty finansowe	(16 765)	(20 835)	4 070	19,5%
Zysk/(strata) na działalności gospodarczej	267 619	(25 042)	292 661	1168,7%
Podatek dochodowy	-	(5 275)	5 275	100,0%
Zysk/(strata) netto	267 619	(30 317)	297 936	982,7%

W trzecim kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Vistal zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 47.630 tys. PLN (spadek o 2,2% w stosunku do danych porównywalnych za trzeci kwartał 2019 r.). Ze względu na niższy koszt własny sprzedaży Grupa wygenerowała wynik brutto ze sprzedaży wyższy niż w porównywalnym okresie 2018 r. o 1.879 tys. PLN. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5.155 tys. PLN (wobec straty w wysokości 4.563 tys. PLN w trzecim kwartale 2018 r.). Zysk na działalności gospodarczej wyniósł 267.619 tys. PLN, wobec straty w wysokości 25.042 tys. PLN w trzecim kwartale 2018 r. Wynik netto Grupy na dzień 30 września 2019 r. wyniósł 267.619 tys. PLN.

5.2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W trzecim kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa Vistal osiągnęła ujemne saldo przepływów w obszarze działalności operacyjnej, działalności inwestycyjnej oraz finansowej.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2019 r. wyniosło -15.263 tys. PLN, w porównaniu do salda w analogicznym okresie 2018 r. w wysokości -804 tys. PLN.

W trzecim kwartale 2019 r. saldo przepływów z działalności inwestycyjnej wyniosło -1.025 tys. PLN wobec dodatniego salda w wysokości 37.435 tys. PLN w analogicznym okresie roku 2018.

Jednocześnie w trzecim kwartale 2019 r. Grupa Vistal osiągnęła ujemne saldo przepływów w obszarze działalności finansowej, wynoszące -1.117 tys. PLN, wobec ujemnego salda wynoszącego -19.714 tys. PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo środków pieniężnych wygenerowanych w obszarach działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w pierwszych dziewięciu miesiącach 2019 r. wyniosło -17.405 tys. PLN, na skutek czego stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 18.115 tys. PLN i był niższy niż w analogicznym okresie 2018 r. o 6.766 tys. PLN (spadek o 27,2%).

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana (w tys. PLN)	Zmiana (%)
(dane w tys. PLN)				
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik netto za rok sprawozdawczy	267 619	(30 317)	297 936	982,7%
Korekty:	(202 039)	28 566	(230 605)	(807,3%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VISTAL za Q3'19

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 888	5 781	107	1,9%
Amortyzacja wartości niematerialnych	124	142	(18)	(12,7%)
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych	(127)	-	(127)	
(Przychody)/ koszty finansowe netto	6 405	16 906	(10 501)	(62,1%)
Odsetki otrzymane	27	291	(264)	(90,7%)
(Zysk)/strata z dział inwestycyjnej	(24)	(2 273)	2 249	98,9%
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących inwestycje		2 444	(2 444)	(100,0%)
Korekty dotyczące zawarcia układu	(214 332)	-	(214 332)	
Podatek dochodowy	-	(5 295)	5 295	100,0%
Wynik netto za rok sprawozdawczy plus korekty	65 580	(1 751)	67 331	3845,3%
Zmiana stanu zapasów	(2 761)	383	(3 144)	(820,9%)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 928	2 762	2 166	78,4%
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(88 303)	3 100	(91 403)	(2948,5%)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2)	(3)	1	33,3%
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	5 295	(5 295)	10 590	200,0%
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(15 263)	(804)	(14 459)	(1798,4%)
PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Odsetki otrzymane	-	-	-	
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	39	39 740	(39 701)	(99,9%)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(1 064)	(2 305)	1 241	53,8%
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(1 025)	37 435	(38 460)	(102,7%)
PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek			-	
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(525)	(18 178)	17 653	97,1%
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(554)	(774)	220	28,4%
Zapłacone odsetki	(38)	(762)	724	95,0%
Inne wydatki finansowe			-	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(1 117)	(19 714)	18 597	94,3%
ZMIANA NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	(17 405)	16 917	(34 322)	(202,9%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	35 520	7 964	27 556	346,0%
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	18 115	24 881	(6 766)	(27,2%)
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	145	-	145	

5.2.4. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

WSKAŹNIKI	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana	Zmiana (%)
Przychody netto ze sprzedaży	47 630	48 700	(1 070)	(2,2%)
EBIT	5 155	(4 563)	9 718	213,0%
Amortyzacja	6 012	5 923	89	1,5%
EBITDA	11 167	1 360	9 807	721,1%
Wynik netto	267 619	(30 317)	297 936	982,7%
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność EBIT	10,8%	-9,4%		214,9%
Rentowność EBITDA	23,4%	2,8%		735,7%

Rentowność sprzedaży (ROS)	561,9%	-62,3%	1001,9%
Rentowność aktywów (ROA)	107,0%	-10,3%	(1138,6%)
Relacja kosztów zarządu do przychodów	33,2%	31,2%	6,4%
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI			
Rotacja należności w dniach	153	296	(48,4%)
Rotacja zobowiązań w dniach	511	876	(41,7%)
Rotacja zapasów w dniach	27	34	(20,8%)
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			
Wskaźnik płynności bieżącej	0,41	0,21	95,2%
Wskaźnik płynności szybkiej	0,37	0,19	94,7%
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,11	0,05	120,0%
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	103,2%	204,7%	(49,6%)

*wartości wskaźników w Q3'2019 zostały oszacowane w oparciu o dane bilansowe na dzień 30.09.2019 r., natomiast w przypadku wskaźników do obliczenia, których niezbędne było oszacowanie wartości średniej wykorzystano również dane na dzień 31.12.2018 r.

Zgodnie z zaprezentowanymi danymi Grupa Kapitałowa Vistal osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 47.630 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018 o -1.070 tys. PLN (-2,2%). W trzecim kwartale 2018 r. wynik EBITDA wyniósł 11.167 tys. PLN.

Wypracowany wynik netto w wysokości 267.619 tys. PLN wpłynął pozytywnie na wskaźniki rentowności Grupy podobnie jak w okresie trzech kwartałów roku ubiegłego. Wskaźniki rentowności EBIT, EBITDA, ROS i ROA na dzień 30.09.2019 r. wyniosły odpowiednio: 10,8%; 23,4%; 561,9% i 107%.

Wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i gotówkowej na koniec trzeciego kwartału 2019 wynosiły odpowiednio 0,41; 0,37 i 0,11. W porównaniu do danych za trzeci kwartał 2018 r. w Grupie Vistal skróceniu uległ cykl rotacji należności o 143 dni, rotacji zapasów o 7 dni oraz obrotu zobowiązań o 365 dni.

W Grupie Vistal zmianom uległa również struktura zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł na dzień 30 września 2019 r. 103,2% w stosunku do 204,7% na koniec trzeciego kwartału 2018 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)*270
cykl rotacji zobowiązań = (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*270
cykl rotacji zapasów = (średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży)*270
wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe)
wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne / (zobowiązania krótkoterminowe - rezerwy krótkoterminowe)
wskaźnik płynności szybkiej ((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 długoterminowe (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 2019 r.

5.4. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W związku z osiągniętą stratą netto za 2018 r. Spółki nie została zadeklarowana ani wypłacona dywidenda.

5.5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2019 r. nie wystąpiły czynniki sezonowe lub cykliczne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej Vistal.

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

Strategicznym celem Emitenta i Grupy Emitenta jest dalsza kontynuacja działalności w oparciu o przeprowadzenie działań restrukturyzacyjnych na podstawie Planu Restrukturyzacyjnego oraz przyjętego układu.

Główne czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

Czynniki zewnętrzne pozytywne:

- zawarcie i zatwierdzenie układu z wierzycielami przez jednostki zależne,
- porozumienie z dostawcami i podwykonawcami w sprawie ustalenia wzajemnych zasad współpracy w tym w szczególności warunków płatności,
- podjęcie rozmów z kontrahentami w celu uzyskania przedpłat i/lub poprawienia struktury płatniczej kontraktów,
- ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- ryzyko zmiany kursu walut.

Czynniki zewnętrzne negatywne:

- brak zapewnionego finansowania kredytowego projektów,
- dekonjunktura w branży offshore,
- wysoka konkurencja w segmencie infrastruktury krajowej i zagranicznej,
- wzrost kosztów materiałów i usług.

Czynniki wewnętrzne pozytywne:

- restrukturyzacja zobowiązań Jednostki Dominującej na mocy zatwierzonego układu z wierzycielami,
- restrukturyzacja jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Vistal,
- dalsza optymalizacja struktury organizacyjnej Jednostki Dominującej,
- skupienie się na realizacji kontraktów zagranicznych w priorytetowych segmentach zgodnie z planem restrukturyzacyjnym.

Czynniki wewnętrzne negatywne:

- trwająca postępowania restrukturyzacyjne i upadłościowe spółek zależnych,
- rezygnacja części dostawców i podwykonawców z dalszej współpracy.

5.7. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka dla Grupy Kapitałowej VISTAL

Ryzyko	Opis	Poziom istotności
Ryzyko związane z niewystarczającym portfelem kontraktów	Wskutek trudności finansowych Spółka bądź to sama zaprzestała realizacji projektów bądź kontrahenci zrezygnowali ze świadczenia usług przez Spółkę. W chwili obecnej Spółka podejmuje działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów. Istnieje ryzyko, że obecna sytuacja spółki, w tym niewystarczające zasoby na pozyskanie gwarancji związanych z wykonywaniem kontraktów, będzie istotnie wpływała negatywnie na pozyskanie nowych kontraktów.	Wysoki
Ryzyko restrukturyzacyjne	Spółka, działając na stosunkowo konkurencyjnym rynku, podejmuje działania zmierzające do poprawy swojej sytuacji finansowej poprzez realizację opracowanego planu restrukturyzacyjnego. Niezrealizowanie założeń prezentowanych w planie restrukturyzacji, bez względu na powody takiego stanu rzeczy, może doprowadzić do nieosiągnięcia zakładanych celów restrukturyzacji.	Wysoki

Ryzyko prawne, w tym związane z prawem restrukturyzacyjnym	Ze względu na skomplikowany charakter działalności dłużnika w zakresie realizacji kontaktów, praw własności, zabezpieczeń finansowych oraz aspektów bezskuteczności czynności istnieje ryzyko odmiennego rozpoznawania i oceny zdarzeń gospodarczych przez strony trzecie.	Średni
Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce	Działalność Grupy jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Ewentualne negatywne zmiany sytuacji makroekonomicznej mogą wpływać na wyniki finansowe Grupy.	Wysoki
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 ogólnoświatowa sytuacja makroekonomiczna oddziałująca na popyt na ropę naftową oraz gaz wydobywany ze źródeł podmorskich.	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.	Wysoki
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 znaczną 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 Vistal 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. Ze względu na aktualną sytuację finansową, Spółka nie posiada przyznaných limitów rozliczeniowo-transakcyjnych umożliwiających zawieranie transakcji zabezpieczających.	Wysoki
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 ściągalnością 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 Norwegii. 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.	Średni
Ryzyko związane z sezonowością	W pierwszym kwartale mogą występować mniejsze przychody ze sprzedaży wynikające z warunków pogodowych czasowo uniemożliwiających wykonywanie montażu na budowach. Charakter	Średni

	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.	
Ryzyko związane ze zmianami cen materiałów i surowców	Grupa Vistal 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 spawalniczych, energii elektrycznej.	Wysoki
Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu	Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki, większościowi Akcjonariusze mogą mieć znaczny wpływ na podejmowanie uchwał, które wymagają zwykłej większości głosów, np. uchwała w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy. Nie można również wykluczyć, że większościowi Akcjonariusze będą posiadać na danym Walnym Zgromadzeniu większość głosów. Nie można zapewnić, że interesy większościowych Akcjonariuszy, będą zgodne z interesami Spółki lub jej pozostałych akcjonariuszy, a w konsekwencji istnieje ryzyko, że akcjonariusze mniejszościowi mogą mieć niewielki wpływ na działalność Spółki.	Wysoki
Ryzyko związane z niedoszacowaniem kosztów kontraktów	Spółka prowadzi nieseryjną produkcję jednostkową. Każde zlecenie podlega indywidualnej wycenie i kosztorysowaniu, które są podstawą sporządzenia oferty. W przypadku błędów w szacowaniu kosztów, polegających na pominięciu niektórych robót, bądź wycenie ich poniżej realnego kosztu istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanej marży na danym zleceniu, co może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy.	Wysoki
Ryzyko związane z obciążeniem nieruchomości	W przypadku nie wykonania zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, których nieruchomości te stanowią zabezpieczenie, bank będzie uprawniony do przejęcia tych nieruchomości na własność. W konsekwencji może spowodować to utratę możliwości bądź znaczące utrudnienia w prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową.	Wysoki
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.	Średni
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.	Niski
Ryzyko związane z niedotrzymaniem terminów realizacji inwestycji, niezrealizowaniem inwestycji lub	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 rozszczeń odszkodowawczych. Niedotrzymanie terminów realizacji inwestycji,	Wysoki

nienależytym jej zrealizowaniem	nienależyte zrealizowanie lub niezrealizowanie inwestycji może mieć także niekorzystny wpływ na wizerunek rynkowy Grupy.	
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 sporów sądowych z tym związanych	Nie można wykluczyć ryzyka, że po oddaniu do użytkowania budowli i obiektów, kontrahenci będą zgłaszać roszczenia z tytułu ww. rękojmi lub gwarancji. Zasadność takich roszczeń może narazić Grupę Kapitałową na wzrost kosztów, co z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Grupa wykonuje konstrukcje zgodnie z projektami oraz normami, jednakże nie może wykluczyć wystąpienia wad i usterek 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. 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.	Średni
Ryzyko związane z uzyskiwaniem decyzji administracyjnych, ich zaskarżania, a także działaniem osób trzecich mających wpływ na realizację prac projektowych lub budowlanych	Działalność prowadzona przez Grupę wymaga niekiedy uzyskiwania decyzji administracyjnych, które umożliwiają realizację projektów, przewidzianych m.in. przepisami Prawa Budowlanego lub Prawa Ochrony Środowiska. Nie można wykluczyć ryzyka nieuzyskania powyższych decyzji administracyjnych albo istotnego przedłużenia postępowań dotyczących ich wydania. Ponadto, nie jest możliwe wykluczenie ryzyka nieukończenia lub opóźnienia w wykonaniu przez podmioty trzecie prac niezbędnych do rozpoczęcia realizacji projektów przez Grupę Kapitałową.	Niski
Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi	Grupa zawierała i może w przyszłości zawierać transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Spółki takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru ww. transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych Grupy, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.	Niski
Ryzyko związane z odpowiedzialnością wynikającą z przepisów prawa regulujących ochronę środowiska	Działalność prowadzona przez Grupę wiąże się z wytwarzaniem odpadów, w tym odpadów niebezpiecznych zaś spółki z Grupy zobowiązane są do uzyskiwania szczególnych zezwoleń bądź zawierania umów z podmiotami posiadającymi odpowiednie zezwolenia w tym zakresie oraz do prowadzenia prawidłowej gospodarki odpadami. Naruszenie obowiązków wynikających z ww. zezwoleń, nie zawarcie umów z uprawnionymi podmiotami, bądź prowadzenie gospodarki odpadami w sposób sprzeczny z przepisami prawa regulującymi ochronę środowiska może narazić Grupę na wzrost kosztów związanych z prowadzeniem prawidłowej gospodarki odpadami oraz ewentualne kary finansowe, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki finansowe Grupy.	Niski
Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych, jak również ze związanymi z tym sporami sądowymi	Pracownicy Grupy są w posiadaniu szeregu informacji, stanowiących poufne informacje handlowe. Istnieje ryzyko, że przedsięwzięte przez Grupę środki zapobiegawcze nie będą stanowić wystarczającego zabezpieczenia przed ujawnieniem tych informacji osobom trzecim.	Niski
Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi	Ceny papierów wartościowych notowanych na GPW mogą podlegać znacznym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży do popytu, na którą istotny wpływ mają m. in. sytuacja finansowo-ekonomiczna Grupy, ogólna koniunktura na rynku kapitałowym i wysokość stóp procentowych na rynku pieniężnym. Istnieje ryzyko, iż inwestor posiadający papiery wartościowe nie będzie mógł ich zbyć w dowolnym terminie, w ilości przez siebie zakładanej i po satysfakcjonującej cenie. Istnieje ryzyko poniesienia ewentualnych strat, wynikających ze sprzedaży papierów wartościowych po cenie niższej, niż wyniosła cena ich nabycia.	Wysoki
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	Średni

Spółki. Na podstawie §31 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu na GPW.

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 września 2019 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 Spółka a powodem, Spółka otrzymała część swoich roszczeń w kwocie 4 271 627,57 zł brutto. Co do pozostałej części roszczenia sprawa w toku.
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)	Sprawa w toku. 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.

					<p>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. Ponadto na wniosek Zarządcy Vistal Gdynia S.A. Sąd Okręgowy w Gdańsku udzielił zabezpieczenia ww. opisanego roszczenia poprzez zakazanie Visteel Sp. z o.o. dokonywania wszelkich czynności prawnych prowadzących do rozporządzenia i/lub zobowiązania się do rozporządzenia opisywaną wyżej ruchomością, a także dokonywania wszelkich czynności faktycznych prowadzących do objęcia opisanej wyżej ruchomości lub któregokolwiek z jej elementów prowadzących do objęcia we władanie, w tym zakazanie czynności mogących doprowadzić do usunięcia ruchomości z miejsca aktualnego jej stacjonowania, a także ograniczenia pozwanemu dostępu do ruchomości oraz dokonywania jakichkolwiek czynności polegających na oznakowaniu ruchomości w sposób wskazujący, że stanowi ona własność pozwanego. Z uwagi na skomplikowany charakter sprawy, a także jej wczesne stadium, nie sposób określić prawdopodobnego rozstrzygnięcia. Sprawa w toku.</p>
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.

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. Wyrok jest prawomocny, pozwany złożył skargę kasacyjną, nie została jeszcze rozpoznana.
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 miesiąc sierpień 2017 r.	219 002,00 zł	11.10.2017 r.	Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku	postępowanie zawieszone postanowieniem z dnia 7.06.2018 r. nr 2271.SEE.711.68.18.1; należność zmniejszyła się z kwoty 219002,00 zł do kwoty 154.218,17 zł
2.	nierozliczony podatek VAT za okres 02.2018 r. do 26.03.2018 r.	717 063,00 zł	18.04.2018 r.	Naczelnik Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku	postępowanie zawieszone postanowieniem z dnia 07.06.2018 r., nr 2271.SEE.711.68.18.1
3.	ubezpieczenia społeczne za czerwiec, lipiec, sierpień wrzesień 2017 r.	481 504,60 zł	15.11.2017 r.- 13.12.2017 r.	Dyrektor Oddziału ZUS w Gdańsku	Sprawa w toku. Wierzytelność zostanie umieszczona w spisie wierzytelności spółki.
4.	nieuregulowana składka na ubezpieczenia społeczne za okres 2018-03 / 2018-04-16	54 722,00 zł	16.05.2018 r.	Dyrektor Oddziału ZUS w Gdańsku	Postępowanie w toku.
5.	pozew o zapłatę	857 884,81 zł	26.06.2018 r.	Muehlhan Polska Sp. z o.o. (powód)	roszczenie zasadne, spółka nie składała sprzeciwu od nakazu zapłaty

6.2. Notowania akcji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Vistal Gdynia S.A. zadebiutowała na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 08 stycznia 2014 r. W ramach oferty oferowanych było 4.210.000 akcji serii B po cenie emisyjnej 12,00 PLN. Wszystkie oferowane akcje zostały przydzielone inwestorom w dniu 23 grudnia 2013 r. w następujący sposób: 600.000 akcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych, 3.610.000 akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. W ramach nowej emisji akcji serii B Spółce udało się pozyskać 50.520 tys. PLN brutto.

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 września 2019 r. kurs akcji wynosił 2,07 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

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 układowy jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 r. Poniżej przedstawiono warunki zatwierdzonego układu z wierzycielami.

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

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

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

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

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

Grupa 3. Wierzyciele posiadający:

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

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

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

ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

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

Propozycje układowe dotyczące Grupy 4: Spłata 15,1% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 (trzydziestu dziewięciu) równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 (dziesięciu) miesiącach od dnia w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Konwersja 20% wierzytelności głównej na akcje Spółki na zasadach określonych w pkt 6) poniżej. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej przysługujących tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych tj. odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Postanowienia ogólne:

1) Jeżeli Wierzycielowi przysługują jedynie wierzytelności uboczne w postaci odsetek umownych, odsetek ustawowych za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych za okres od dnia powstania wierzytelności (w tym za okres od dnia otwarcia postępowania sanacyjnego) oraz wszelkie inne należności uboczne od wierzytelności objętych układem, w tym koszty procesu, koszty egzekucyjne, koszty dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności zostaną one zakwalifikowane do Grupy 3 i zaspokojone w sposób objęty propozycjami układowymi Grupy 3 tak jakby były wierzytelnościami głównymi.

2) Jeden wierzyciel posiadający wiele wierzytelności może zostać zakwalifikowany do różnych Grup w zależności od rodzaju wierzytelności, które mu przysługują oraz kryteriów wyodrębnienia danej Grupy.

3) Wierzytelności zabezpieczone rzeczowo nieobjęte układem, które nie zostaną zaspokojone z przedmiotu zabezpieczenia zostaną zakwalifikowane do grupy według kryteriów wyodrębnienia danej grupy.

4) W stosunku do wierzytelności warunkowych objętych układem w Grupie 1, Grupie 5 i Grupie 9, w przypadku ziszczenia się warunku, spłata wierzytelności odbędzie się w równych ratach kwartalnych, wysokość i ilość rat kwartalnych zostanie ustalona licząc od końca pierwszego kwartału następującego po ziszczeniu się warunku do ostatniego kwartału spłaty wierzytelności wskazanych odpowiednio w Grupie 1, Grupy 5 i Grupy 9. Rozpoczęcie spłat nie może nastąpić wcześniej niż przewidują to warunki dla danej Grupy zakwalifikowania wierzytelności. Spłaty zakończą się nie później niż w ostatnim kwartale spłaty bezwarunkowych wierzytelności wskazanych odpowiednio w Grupie 1, Grupy 5 i Grupy 9.

5) Wierzytelności objęte układem z mocy prawa, chociażby nie zostały umieszczone w spisie wierzytelności zostaną zakwalifikowane do grupy według kryteriów wyodrębnienia danej grupy. Spłata tych wierzytelności odbędzie się w równych ratach kwartalnych, wysokość i ilość rat kwartalnych zostanie ustalona licząc od końca pierwszego kwartału następującego po uznaniu tej wierzytelności do ostatniego kwartału spłaty wierzytelności przewidzianych dla danej grupy. Rozpoczęcie spłat nie może nastąpić wcześniej niż przewidują to warunki dla danej Grupy zakwalifikowania wierzytelności. Niniejszy pkt nie narusza postanowień art. 166 ust. 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne. Spłaty zakończą się nie później niż w ostatnim kwartale spłaty bezwarunkowych wierzytelności wskazanych w odpowiedniej Grupie.

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego wypłaciła zobowiązania wymagalne do tego dnia raty układowe tym samym realizując postanowienia zatwierdzonego układu z wierzycielami. Sprawozdania rachunkowe Zarządy sporządzane w okresie do zatwierdzenia układu potwierdzają, że powstałe po otwarciu postępowania sanacyjnego zobowiązania Spółki były regulowane na bieżąco.

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

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

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 kontynuację działalności w okresie 12 miesięcy.

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

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

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

Prezes zarządu

Ryszard Matyka

.....