

Gdynia, dnia 28 kwietnia 2023 r.

**STANOWISKO ZARZĄDU VISTAL GDYNIA S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI  
ODNOSZĄCE SIĘ DO ODMOWY WYRAŻENIA PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ OPINII  
O SPRAWOZDANIACH SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ZA 2022 R.**

Niezależny biegły rewident w ramach sporządzonego sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. odmówił wyrażenia opinii jak wskazał „w związku z wystąpieniem zbiegu wielu niepewności opisanych w sekcji Podstawa odmowy wyrażenia opinii, mimo uzyskania wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących każdej niepewności osobno”.

Biegły rewident zauważył niepewności w kontekście kontynuacji działalności.

Zarząd Spółki wypełniając obowiązek wynikający z § 68 ust. 1 pkt 7 oraz § 69 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej: „Rozporządzenie”) ocenia, że niepewności wykazywane przez biegłego rewidenta w istocie nie mają takiej doniosłości, aby wykluczać przyjęcie założenia kontynuacji działalności, Zarząd dostrzega wskazane niepewności jako ryzyka.

## **I. Stanowisko w kontekście kwestii kontynuacji działalności**

Odnosząc się do wskazanej przez biegłego niepewności w kwestii kontynuacji działalności Zarząd dostrzega ryzyko związane z realizacją dotychczasowych kontraktów oraz ich wpływem na sytuację płynnościową Spółki, na co w przeważającej mierze wpłynęła zmienność cen materiałów stalowych oraz innych artykułów hutniczych. Jednakże Spółka podjęła aktywne działania wobec swoich kontrahentów w celu uzyskania odpowiedniej waloryzacji wynagrodzeń kontraktowych oraz przedstawiła roszczenia kontraktowe rekompensujące wyższe koszty. Planowanym i kluczowym działaniem jest dalsze procedowanie kwestii podwyższenia wynagrodzeń kontraktowych wobec kontrahentów, nie wyłączając postępowań sądowych w przypadku braku możliwości polubownego rozwiązania tych kwestii.

Duża zmienność rynkowa oraz istotna niepewność w działalności hut spowodowana konfliktem zbrojnym w Ukrainie (niedobory wsadów importowanych z Ukrainy i Rosji), jak również znaczący wzrost kosztów energii elektrycznej uzasadnia ostrożność w budowaniu portfela przyszłych zleceń. Spółka oprócz kontraktów krajowych realizuje również kontrakty zagraniczne, otrzymując płatność w EUR i USD, co przy obecnych kursach EUR/PLN i USD/PLN może dodatkowo poprawić rentowność poszczególnych zleceń, Zarząd wykorzystując tę okoliczność zamierza zintensyfikować

zagraniczną działalność handlową na tradycyjnych dla Spółki rynkach basenu Morza Bałtyckiego. Zarząd upatruje również szanse Spółki w rozwoju morskiej energetyki wiatrowej jako potencjalny uczestnik łańcucha dostaw i jeden z sygnatariuszy „Porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju morskiej energetyki wiatrowej w Polsce”, jak również optymistycznie spogląda na rozwój energetyki jądrowej.

Zarząd dostrzega natomiast i przeciwdziała powszechnej praktyce dostawców wymagających przedpłat. Spółka stara się uzyskiwać krótsze terminy zapłaty od swoich kontrahentów, co już udało się na niektórych kontraktach i będzie negocjowane na innych.

Odnosząc się do zagadnienia niepewności finansowo-płynnościowej mającej, zdaniem biegłego rewidenta, przejawiać się m.in. w zaległościach w spłacie wierzytelności objętych układem i wobec kontrahentów oraz trudnościami w pozyskaniu finansowania zewnętrznego, Zarząd wskazuje, że w dniu 29 czerwca 2022 r. złożono do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o zmianę układu przyjętego przez zgromadzenie wierzycieli w dniu 10 lipca 2019 r. w ramach postępowania sanacyjnego Spółki. Wniosek zakłada zmianę treści obecnie wykonywanego układu poprzez wprowadzenie dziewięciomiesięcznej karencji w regulowaniu kwartalnych rat układowych w okresie od II do IV kwartału 2022 r. Ponowna płatność kwartalnych rat układowych nastąpiłaby począwszy od I kwartału 2023 r., co oznacza, że okres wykonywania układu ulegnie wydłużeniu o trzy kwartały.

Spółka wniosła o zabezpieczenie wniosku o zmianę układu poprzez wstrzymanie wykonania układu o dotychczasowej treści do czasu rozpoznania wniosku o jego zmianę.

W dniu 14 marca 2023 r. doręczono Vistal Gdynia S.A. postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku wydane w sprawie VI GReu 14/22 w dniu 28 lutego 2023 r. o uchyleniu układu zawartego przez Vistal Gdynia S.A. z wierzycielami w dniu 10 lipca 2019 r. w sprawie o sygn. akt VI GRs 4/17. W tej sytuacji Zarząd Spółki przygotował nowe propozycje układowe dla wierzycieli oraz podjął decyzję o zainicjowaniu postępowania restrukturyzacyjnego postępowania o zatwierdzenie układu. Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego ukazało się w dniu 22 marca 2023 r. w Krajowym Rejestrze Zadłużonych pod numerem 20230322/00468. Pozytywne rozstrzygnięcie głosowania i zatwierdzenie przez Sąd układu, może pozwolić na uwolnienie środków na rzecz bieżących zobowiązań.

Jednocześnie Spółka stara się pozyskać dodatkowe finansowanie, co jednak wymaga czasu, Zarząd zdaje sobie sprawę z ryzyka dla działalności operacyjnej związanego z brakiem zewnętrznego finansowania w dłuższej perspektywie. Zarząd czyni starania w sferze pozyskania inwestora dla Spółki, który mógłby wzmocnić jej pozycję płynnościową. Alternatywnym źródłem finansowania są przeprowadzane procesy dezinvestycji zbędnego majątku (głównie na obszarze Nabrzeża Węgierskiego), jak również działania w dziedzinie optymalizacji organizacji pracy i obniżenia kosztów ogólnozakładowych.

## II. Stanowisko w kontekście niepewności prawnej

Analizując kwestię istotnych postępowań spraw sądowych (m.in. w sprawie zwrotu nadpłaty VAT z urzędu w Norwegii powstałych z rozliczeń kontraktowych), ich rozstrzygnięcie będzie najwcześniej w październiku 2023 roku. Stanowiska Spółki dotyczące sporów sądowych będą nadal podtrzymywane w interesie Spółki Vistal Gdynia SA.

## III. Stanowisko w kontekście braku niezależnego potwierdzenia salda z jednym z banków

W trakcie badania biegły rewident nie uzyskał niezależnego potwierdzenia salda z jednym z banków. Spółka Vistal Gdynia SA występowała z prośbą do banku o przesłanie potwierdzenia dla audytora. Jednakże pomimo podjętych kroków do dnia wydania opinii biegłego rewidenta nie udało się uzyskać niezależnego potwierdzenia salda dla biegłego rewidenta. Spółka Vistal Gdynia SA saldo na rachunkach bankowych z tym bankiem miała potwierdzone na dzień 31 grudnia 2022 roku w postaci otrzymanego dokumentu wystawionego przez bank w dniu 13 stycznia 2023 roku. Saldo było zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Odmowa przez biegłego rewidenta wyrażenia opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Vistal Gdynia SA za okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej VISTAL GDYNIA za okres od 01 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, nie ma wpływu w ujęciu ilościowym na sprawozdanie finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe.

Ewentualny wpływ w ujęciu jakościowym na sprawozdanie finansowe w chwili obecnej nie jest możliwy do określenia.

W ocenie Zarządu Spółki istnieją przesłanki do przyjęcia, że kontynuacja działalności Spółki jest możliwa.

  
VISTAL GDYNIA S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
Marek Głowczewski