

**STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO EMITENTA VISTAL GDYNIA SA
ODNOSZĄCE SIĘ DO STANOWISKA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2017 ROKU
DOTYCZĄCEGO NIE WYRAŻENIA WNIOSKU O ZAŁĄCZONYM ŚRÓDROCZNYM
SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY
KAPITAŁOWEJ VISTAL GDYNIA SA**

Ad.1a/

W zakresie wskazanym w Stanowisku biegłego rewidenta dotyczącym poprawności wykazywanych przychodów ze sprzedaży z tyt. umów o usługi budowlane, związanych z nimi należności, kosztów i podatku odroczonego Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia, iż wycena kontraktów długoterminowych z tyt. umów o usługi budowlane na dzień 30 czerwca 2017 roku została sporządzona wg najlepszej wiedzy, w oparciu o przygotowane, zweryfikowane budżety przychodów i kosztów. Grupa dokonała aktualizacji budżetów realizowanych kontraktów długoterminowych oraz wynikającego z tego rozliczenia o czym informowała w raporcie bieżącym. W budżetach zostały ujęte wszystkie zmiany umów znane na dzień bilansowy. Przychody szacowane ze sprzedaży z umów budowlanych wyniosły 409.282 tys. zł. Związane z nimi należności niezafakturowane pomniejszone o zaliczki wyniosły 136.936 tys. zł. Natomiast poniesione koszty wyniosły 398.830 tys. zł. Na straty na kontraktach zawiązano rezerwy w wysokości 16.649 tys. zł. Rezerwa na podatek odroczonego z tyt. wyceny wyniosła 27.061 tys. zł, natomiast aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego wyniosły 3.246 tys. zł.

Ad.1b/

W zakresie wskazanym w Stanowisku biegłego rewidenta dotyczącym poprawności wykazywanych rezerw i/lub zobowiązań warunkowych Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia, iż zdarzenia wskazane przez biegłego rewidenta wystąpiły po dniu bilansowym w związku z czym nie zachodziły przesłanki do utworzenia rezerw z tytułu tych zdarzeń na dzień 30.06.2017 r. Złożone przez kontrahentów roszczenia podlegają weryfikacji w zakresie zarówno wysokości jak i ich zasadności. Roszczenia mają charakter

przedsądowy, a Spółka będzie dochodziła wszelkich przysługujących jej praw. Jednocześnie wskazane w nocie 27 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego złożone żądania wypłat z tytułu udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na dzień publikacji sprawozdania nie zostały zrealizowane oraz podlegają weryfikacji w zakresie ich skuteczności, w związku z czym nie zaistniały żadne przesłanki uzasadniające tworzenie rezerw w tym zakresie. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia iż łączna kwota złożonych roszczeń wskazanych w nocie 27 z tytułu gwarancji wynosi: 1.761.528 EUR oraz 5.868.834,33 NOK, natomiast łączna kwota złożonych roszczeń wskazanych w nocie 27 z tytułu naliczonych kar umownych wynosi 15.295.569,21 PLN oraz 7.728.741,67 EUR. Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił szczegółowe informacje w powyższym zakresie w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w celu przedstawienia rzetelnej, prawdziwej i jasnej sytuacji finansowej Grupy.

Ad.1c/

W zakresie wskazanym w Stanowisku biegłego rewidenta dotyczącym poprawności wyceny aktywów trwałych wykazanych na dzień 30 czerwca 2017 r. w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w związku z poniesieniem znacznej straty za okres trzech i sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r. Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia, iż pomimo osiągnięcia znacznej straty netto w wysokości 102.746 tys. zł za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz straty netto w wysokości 107.097 tys. zł za okres ostatnich trzech miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku wg opinii Organu Zarządzającego Jednostki Dominującej nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości aktywów trwałych zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Grupa dokonała identyfikacji aktywów, w przypadku których mogła nastąpić utrata wartości. Grupa wycenia nieruchomości wg wartości godziwej na dzień 31 grudnia każdego roku. Ostatnia przeprowadzona wycena nieruchomości przez rzeczoznawcę majątkowego miała miejsce na dzień 31 grudnia 2016 r. Największą pozycją w rzeczowych aktywach trwałych stanowią nieruchomości o wartości 153.324 tys. zł oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów o wartości 31.007 tys. zł na dzień 30 czerwca 2017 r. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe o łącznej wartości 46.349 tys. zł to głównie urządzenia techniczne i maszyny o krótkim okresie użytkowania oraz środki trwałe w budowie. Natomiast ceny na rynku nieruchomości rosną obecnie w tempie około 0,4% na miesiąc. W związku z tym nie ma przesłanek do dokonania odpisów aktualizujących ich wartość.

Analizując przesłanki świadczące o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość prawa do patentu w wysokości 1.285 tys. zł ze względu na niewykorzystywanie gospodarcze, który został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych w *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz*



pomniejszył wartość pozycji pozostałych wartości niematerialnych w *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej*.

Ad.1d/

W zakresie wskazanym w Stanowisku biegłego rewidenta dotyczącym poprawności wyceny składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Zarząd Jednostki Dominującej wyjaśnia, iż na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. 30 czerwca 2017 r. nie zachodziły istotne przesłanki uzasadniające rozwiązanie naliczonych aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych o łącznej wartości 19.994 tys. zł. Pomimo obecnej trudnej sytuacji finansowej Grupy powstałej po dniu bilansowym Grupa zakłada osiągnięcie dochodu do opodatkowania w najbliższych pięciu latach i rozliczenie wykazanych strat podatkowych za lata ubiegłe i rok bieżący. W tym celu Jednostka Dominująca oraz spółki zależne podjęły działania restrukturyzacyjne.

Ponadto w odniesieniu do punktów 1a-1d powyżej Zarząd Jednostki Dominującej nie zgadza się ze stanowiskiem Biegłego Rewidenta, iż ujawnienia w odniesieniu do istotnych osądów i oszacowań nie są adekwatne do zaistniałych zdarzeń i okoliczności. Według Zarządu Jednostki Dominującej ujawnienia w odniesieniu do istotnych osądów i oszacowań są adekwatne do zaistniałych zdarzeń i okoliczności i w związku z tym spełniają wymogi MRS 34.

Ad.2/

Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistal wszelkie wymagane i zgodne z najlepszą wiedzą Spółki informacje dotyczące zasadności przyjęcia zasady kontynuacji działalności. Zarówno w zakresie zagrożeń i ryzyk, jak i podjętych działań zmierzających do ustabilizowania sytuacji finansowej Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej w sposób rzetelny zaprezentował istotne zdarzenia w tym złożonego wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na dzień publikacji sprawozdania finansowego przyjęcie zasady kontynuacji działalności jest prawidłowe.

Zarząd Vistal Gdynia S.A.:



Ryszard Matyka

Prezes Zarządu



Bogdan Matc

Wiceprezes Zarządu

Wyciąg

Z protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej VISTAL Gdynia S.A. w Gdyni odbytego w dniach 14.09.2017 r. 28.09.2017 r. oraz 02.10.2017 r

Ad. 5.

W tym miejscu Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, w którym oddano łącznie 4 (cztery) ważne głosy „za” w obecności czterech członków Rady Nadzorczej, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” powzięła następującą uchwałę:

Uchwała nr 02/09/2017

Rady Nadzorczej spółki VISTAL Gdynia S.A. z dnia 02.10.2017 r.

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się ze stanowiskiem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy VISTAL obejmującego okres od 1 stycznia 2017 r do 30 czerwca 2017 r. oraz stanowiskiem Zarządu VISTAL Gdynia S.A. stwierdza, że nie ma w dniu dzisiejszym praktycznej możliwości weryfikacji szczegółowych danych otrzymanych w dniu dzisiejszym a zawartych w stanowisku audytora KPMG i Zarządu VISTAL Gdynia S.A. Biorąc powyższe pod uwagę, prawne wymogi terminu publikacji danych Grupy VISTAL oraz stanowisko biegłego rewidenta o braku możliwości wydania wniosku o sprawozdaniu finansowym Grupy VISTAL, Rada Nadzorcza przyjmuje stanowisko Zarządu Spółki i wydaje opinię o przekazaniu do publikacji opiniowanych materiałów w wymaganym prawem terminie.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za zgodność wyciągu z protokołem:

Gdynia, dnia 02.10.2017 r.


Ryszard Krawczyk

Przewodniczący Rady Nadzorczej