

Szanowni Akcjonariusze,

Szanowni Wierzyciele, Współpracownicy, Klienci, Partnerzy oraz Pracownicy,

W 2018 r. Spółka Vistal Gdynia S.A. w restrukturyzacji („Spółka”) skupiła swoje działania na wdrażaniu opublikowanego 6 lutego 2018 r. planu restrukturyzacyjnego „Budujemy mosty”, który został sporządzony w ramach postępowania sanacyjnego otwartego postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk Północ VI Wydział Gospodarczy z dnia 17 Listopada 2017 r. Podjęte działania przyniosły efekt w postaci osiągnięcia przez Spółkę jednostkowego dodatniego wyniku EBITDA na poziomie 1.393 tys. PLN oraz salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na poziomie 33.415 tys. PLN.

W ramach podjętych działań gruntownie została przebudowana struktura organizacyjna Spółki koncentrując kompetencje produkcyjne w ramach jednostki dominującej. W pierwszym kwartale 2018 r. zrealizowany został kluczowy element planu restrukturyzacyjnego w ramach prowadzonego programu dezinvestycji poprzez zbycie nieruchomości zlokalizowanych na Nabrzeżu Węgierskim. Wolne środki uzyskane ze sprzedaży nieruchomości zasiliły Spółkę i stanowią jedno z kluczowych źródeł finansowania prowadzonego postępowania sanacyjnego. Jednocześnie po zbyciu Nabrzeża Węgierskiego przeprowadzone zostało połączenie jednostki dominującej ze spółką zależną Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. („VSR”). Umożliwiło to uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej oraz zgodną z planem restrukturyzacyjnym koncentrację kompetencji produkcyjnych w jednostce dominującej. Na skutek połączenia Spółka przejęła zasoby VSR, w tym gotówkowe pozyskane ze sprzedaży Nabrzeża Węgierskiego. Wskutek połączenia ze sprawozdania jednostkowego w czwartym kwartale 2018 r. została wyeliminowana pobrana przez Spółkę od VSR zaliczka na dywidendę, co nie miało wpływu na pozycję gotówkową Spółki.

Ponadto do dnia publikacji niniejszego raportu zostały rozpatrzone wszystkie wnioski o ogłoszenie upadłości lub otwarcie postępowania sanacyjnego spółek zależnych Grupy Kapitałowej. Efektem złożonych wniosków było ogłoszenie upadłości Vistal Construction Sp. z o.o., Vistal Marine Sp. z o.o., VS NDT Sp. z o.o., Vistal Ocynkownia Sp. z o.o., Vistal Infrastructure Sp. z o.o. oraz otwarcie postępowań sanacyjnych Vistal Pref Sp. z o.o., Vistal Eko Sp. z o.o., Vistal Offshore Sp. z o.o. Spółki w ramach których prowadzone jest postępowania sanacyjne wdrażają plany restrukturyzacyjne zmierzające do poprawienia ich sytuacji finansowej oraz kontynuacji działalności w celu realizacji układów oraz budowy wartości Grupy Kapitałowej.

Cały rok był okresem intensywnej pracy, w którym Spółka podejmowała działania zmierzające z jednej strony do reorganizacji modelu biznesowego i skupieniu się na kluczowych segmentach działalności – prefabrykacji i montażu konstrukcji stalowych dla budownictwa infrastrukturalnego – a z drugiej na budowaniu silnej pozycji gotówkowej umożliwiającej pozyskiwanie znaczących kontraktów. Dzięki zawarciu szeregu porozumień, o których Spółka informowała w stosownych raportach bieżących oraz przeprowadzonym dezinvestycjom Spółce udało się zapewnić kapitał obrotowy, umożliwiający budowę portfela zleceń. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2018 r. wyniósł 33.415 tys. PLN.

Pomimo trudnej sytuacji, w której spółka znalazła się w 2017 r. na skutek podjętych działań jednostkowy wynik EBITDA w 2018 r. był dodatni i wyniósł 1.393 tys. PLN. Jednocześnie w związku z nadal trwającym postępowaniem sanacyjnym zarówno jednostkowy jak i skonsolidowany wynik finansowy obciążony jest znaczącymi kwotami odsetek od zadłużenia finansowego. Aktualne propozycje układowe zakładają umorzenie odsetek powstałych zarówno przed jak i po otwarciu postępowania sanacyjnego od zadłużenia istniejącego na dzień jego otwarcia.

Celem Spółki i Grupy Kapitałowej jest odbudowa zaufania wśród akcjonariuszy, wierzycieli, współpracowników, klientów oraz partnerów, dzięki którym możliwe jest kontynuowanie działalności operacyjnej.

Pragnę zapewnić, iż Spółka dokłada wszelkich starań aby realizować założenia przedstawione w Planie restrukturyzacji oraz doprowadzić do zawarcia układu z wierzycielami w celu kontynuowania działalności oraz wzrostu wartości.

Zarządca

Sławomir Bohdziewicz

.....