

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obejmujący 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 27 sierpnia 2015 r.

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA („Grupa”) przedstawia śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Informacje zaprezentowano w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 12 657 tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 558 389 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r.;
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 8 394 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 10 139 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryszard Matyka
Prezes Zarządu

Lukasz Matyka
Wiceprezes Zarządu

Bogdan Malc
Wiceprezes Zarządu

Robert Ruszkowski
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyaniarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe*

Gdynia, 27 sierpnia 2015 r.

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	11
1. Dane Jednostki Dominującej.....	11
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	12
3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
4. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym	13
5. Zasady rachunkowości	14
6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	14
7. Sprawozdawczość segmentów działalności	14
8. Przychody.....	20
9. Koszty według rodzaju.....	20
10. Koszty świadczeń pracowniczych.....	21
11. Pozostałe przychody operacyjne	21
12. Pozostałe koszty operacyjne.....	22
13. Przychody finansowe	22
14. Koszty finansowe	23
15. Podatek dochodowy	23
16. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	23
17. Zapasy	24
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	26
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	26
21. Kapitał własny.....	26
22. Akcje zwykłe.....	26
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27
24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach	27
25. Rezerwy	31
26. Założenia aktuarialne	32
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
28. Instrumenty finansowe	34
29. Zobowiązania warunkowe.....	36
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	36
31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa.....	38
32. Zdarzenia po dniu bilansowym	39

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Przychody	8	112 803	198 731	78 861	150 245
Koszt własny sprzedaży	9	(95 515)	(166 825)	(65 965)	(122 926)
Zysk brutto ze sprzedaży		17 288	31 906	12 896	27 319
Koszty sprzedaży		(629)	(1 065)	(342)	(1 020)
Koszty ogólnego zarządu	9	(8 761)	(16 458)	(7 502)	(15 242)
Zysk ze sprzedaży		7 898	14 383	5 052	11 057
Pozostałe przychody operacyjne	11	5 536	6 083	2 220	2 400
Pozostałe koszty operacyjne	12	(1 293)	(1 954)	(1 677)	(1 759)
Zysk na działalności operacyjnej		12 141	18 512	5 595	11 698
Przychody finansowe	13	109	2 285	1 489	2 044
Koszty finansowe	14	(4 016)	(5 142)	(2 414)	(3 872)
Zysk na działalności gospodarczej		8 234	15 655	4 670	9 870
Podatek dochodowy	15	(2 057)	(3 731)	(399)	(2 250)
Zysk netto		6 177	11 924	4 271	7 620
Inne całkowite dochody z tytułu:		(1 457)	733	291	364
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		181	358	291	364
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat					
Wycena instrumentów zabezpieczających		(1 638)	375	-	-
Całkowite dochody ogółem		4 720	12 657	4 562	7 984
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 177	11 924	4 268	7 617
Udziałowcom niekontrolującym		-	-	3	3
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 720	12 657	4 559	7 981
Udziałowcom niekontrolującym		-	-	3	3
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na 1 akcję w złotych					
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk		14 210	14 210	14 210	14 210
Zwykły i rozwodniony (w zł)		0,4347	0,8391	0,3004	0,5360

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		273 737	248 457
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie		12 797	38 377
Wartość firmy		108	108
Pozostałe wartości niematerialne		270	269
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8 325	9 244
Inne długoterminowe aktywa finansowe		3 968	4 032
Należności długoterminowe	18	1 940	1 685
Aktywa trwałe razem		301 145	302 172
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	13 662	7 001
Należności z tytułu dostaw i usług	18	209 995	143 713
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	18	686	1 440
Pozostałe należności	18	28 852	10 449
Pozostałe aktywa finansowe		403	316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	3 575	13 678
		257 173	176 597
Aktywa klasy fikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	71	71
Aktywa obrotowe razem		257 244	176 668
Aktywa razem		558 389	478 840

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

		Stan na dzień 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2014 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	711	711
Kapitał rezerwowy		62 615	57 790
Zyski zatrzymane		56 591	51 874
Nadwyżka z emisji		47 200	47 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		27 196	28 345
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1	-
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		194 314	185 920
Udziały niekontrolujące		-	-
Razem kapitał własny		194 314	185 920
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	82 620	88 741
Dłużne papiery wartościowe	23	19 778	19 717
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	11 675	12 016
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		22 342	20 042
Rezerwy długoterminowe	25	146	154
Przychody przyszłych okresów		682	682
Zobowiązania długoterminowe razem		137 243	141 352
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	78 466	68 063
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	121 204	68 130
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	4 556	4 603
Bieżące zobowiązania podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	27	4	259
Rezerwy krótkoterminowe	25	32	40
Pozostałe zobowiązania	27	22 570	9 447
Przychody przyszłych okresów		-	1 026
Zobowiązania krótkoterminowe razem		226 832	151 568
Zobowiązania razem		364 075	292 920
Pasywa razem		558 389	478 840

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	711	11 459	8 211	47 200	82 238	-	149 819	135	149 954
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 617	-	7 617	3	7 620
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	364	-	-	-	364	-	364
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	364	-	7 617	-	7 981	3	7 984
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	46 331	-	-	(46 331)	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(1 400)	-	1 400	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki z tytułu wyceny likwidowanych i sprzedawanych rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(518)	-	518	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	711	57 790	6 657	47 200	45 442	-	157 800	138	157 938

	Kapitał podstawowy PLN'000	Kapitał rezerwowy PLN'000	Kapitał z aktualizacji wyceny PLN'000	Nadwyżka z emisji PLN'000	Zyski zatrzymane PLN'000	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych PLN'000	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej PLN'000	Udziały niekontrolujące PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	711	57 790	28 345	47 200	51 874	-	185 920		185 920
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	11 924	-	11 924	-	11 924
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	358	-	-	-	358	-	358
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	375	-	-	-	375	-	375
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	733	-	11 924	-	12 657	-	12 657
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	4 825	-	-	(4 825)	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(1 881)	-	1 881	-	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki z tytułu wyceny likwidowanych i sprzedawanych rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(1)	-	1	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(4 263)	-	(4 263)	-	(4 263)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Inne	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	711	62 615	27 196	47 200	56 591	1	194 314	-	194 314

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	11 924	7 620
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 349	6 406
Amortyzacja wartości niematerialnych	94	117
(Przychody)/ koszty finansowe netto	4 644	301
Odsetki otrzymane	36	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	(4 348)	(1 092)
Inne korekty	-	(13)
Podatek dochodowy	3 731	2 250
	<u>11 506</u>	<u>7 969</u>
Zmiana stanu zapasów	(6 661)	2 223
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(84 237)	(12 575)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	17 966	(31 229)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(16)	-
	<u>(72 948)</u>	<u>(41 581)</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>(49 518)</u>	<u>(25 992)</u>
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	232	(787)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(49 286)</u>	<u>(26 779)</u>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	3	1 585
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	6 067	2 384
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(7 586)	(29 564)
Wydatki z tytułu nabycia długoterminowych aktywów finansowych		
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(80)	-
Inne wydatki inwestycyjne	(377)	-
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 973)	(25 595)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	-	10 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	48 957	9 637
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(1 192)	(8 496)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 799)	(1 396)
Zapłacone odsetki	(4 846)	(3 795)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	41 120	5 950
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 139)	(46 424)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	13 678	53 515
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych	36	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	3 575	7 091

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Jednostki Dominującej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia SA („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Vistal Gdynia SA, 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 15.04.2008 r. spisane przed notariuszem Cezarym Pietrasikiem w Gdańsku nr Repertorium A 2705/2008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14.05.2008 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2015 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okresy 3- i 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2014 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okresy 6-miesięczne zakończone 30 czerwca 2014 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne, których dane wykazane są w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Udział Grupy w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu			
	Siedziba	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014
<i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych</i>			
VISTAL Construction Sp. z o.o.	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	100%
VISTAL Stocznia Remontowa Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VISTAL Ocynkownia Sp. z o.o.	ul. Nasienna 13, Liniewo	100%	100%
VISTAL Wind Power Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VISTAL Offshore Sp. z o.o.	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
VISTAL Eko Sp. z o.o.	ul. Leśna 6, Kartoszyño	100%	100%
VISTAL PREF Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Marsing Investments 2 Sp. z o.o.	al. Jerozolimskie 56C, Warszawa	100%	100%
Marsing Investments Sp. z o.o.	al. Jerozolimskie 56C, Warszawa	100%	100%
Holby Investments Sp. z o.o.	al. Jerozolimskie 56C, Warszawa	100%	100%
Vistal Marine Sp. z o.o. (dawniej Vistal Service Sp. z o.o.)	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
Vistål AB	Fabriksgatan 7, Goteborg, Szwecja	100%	-

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20% udziałów

Udział Jednostki Dominującej w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu			
Nazwa jednostki	Siedziba	Stan na 31/06/2015	Stan na 31/12/2014
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.	ul. Zglenickiego 42, Płock	19%	19%

2.2 Wpływ zmian w składzie Grupy na sprawozdanie finansowe

W dniu 20 lutego 2015 r. została utworzona spółka Vistål AB w Szwecji, w której 100% udziałów zostało objęte przez wspólnika Vistal Gdynia SA w zamian za wkład pieniężny w kwocie: 50 000 SEK. Nowoutworzona spółka Vistål AB została zarejestrowana w dniu 01 kwietnia 2015 r.

2.3 Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu na dzień 30.06.2015 wchodził:

Ryszard Matyka - Prezes Zarządu
 Łukasz Matyka - Wiceprezes Zarządu
 Bogdan Malc - Wiceprezes Zarządu
 Robert Ruszkowski - Wiceprezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe opiera się na tej samej polityce rachunkowości i metodach obliczeniowych jakie zastosowano w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 30 czerwca 2015 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

3.2 Ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez istotne spółki Grupy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów trwałych w następujących grupach: grunty, budynki i budowle oraz obiekty inżynierii lądowej oraz instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

3.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2015	31.12.2014
	PLN'000	PLN'000
EUR	4,1944	4,2623
SEK	0,4558	0,4532
NOK	0,4775	0,4735
DKK	0,5622	0,5725
USD	3,7645	3,5072

4. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (2014) (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące dla okresów rocznych od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” (obowiązujące dla okresów rocznych od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” (obowiązujące dla okresów rocznych od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujące dla okresów rocznych od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia odnośnie zaangażowania w inne jednostki” oraz do MSR 28 „Jednostki Stowarzyszone” (obowiązujące dla okresów rocznych od 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2012-2014), (obowiązujące od 1 stycznia 2016 roku),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązujące od 1 stycznia 2016 roku),

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji lub zmian do standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

5. Zasady rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 r. Grupa stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 r.

6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

7. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa swą działalność gospodarczą opiera na trzech zasadniczych segmentach operacyjnych nazwanych: „Infrastruktura”, „Marine & Offshore” oraz segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne". Aktywność poszczególnych segmentów jest zróżnicowana pod względem rodzajów oferowanych usług oraz produktów co wymaga zastosowania odmiennych technologii oraz strategii marketingowych. Kryterium wydzielenia segmentów w działalności Grupy są rodzaje sprzedawanych produktów i usług. Grupowanie ich w jednolite obszary działalności, których przychody i koszty oraz zobowiązania i majątek dały się w sposób jednoznaczny wydzielić pozwoliło na wyodrębnienie powyższych segmentów. W Grupie występują różne poziomy powiązań pomiędzy segmentami. Obejmują one głównie wzajemne świadczenia. Ceny stosowane w transakcjach między segmentami określane są na warunkach rynkowych.

Struktura organizacyjna Grupy odpowiada wyłonionym segmentom tworząc centra odpowiedzialności za zyski. Podstawową miarą efektywności każdego segmentu sprawozdawczego jest zysk przed opodatkowaniem, bieżąco monitorowany przez Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie wewnętrznych raportów kierownictwa.

W pierwszym półroczu 2015 roku podobnie jak w pierwszym półroczu 2014 roku większość przychodów osiągnana była na segmencie „Infrastruktura” realizującym szeroko rozumiane usługi budowlane, w tym przede wszystkim wytwarzanie i montaż konstrukcji stalowych obiektów mostowych. Drugą działalnością pod względem osiągniętych

przychodów jest sprzedaż konstrukcji okrętowych, dźwigów portowych oraz konstrukcji dla morskiego przemysłu wydobywczego na rynki zagraniczne poprzez wyodrębniony organizacyjnie segment „Marine & Offshore”. W ramach tej działalności Grupa wykonuje elementy platform wydobywczych, sekcji statków, kadłubów, systemów rurociągowych, dźwigów i suwnic portowych, konstrukcji na potrzeby morskiej energetyki wiatrowej oraz remonty statków. W pierwszym półroczu 2014 roku segment ten generował 41,0%, a pierwszym półroczu 2015 roku generował 21,0% półrocznych przychodów. Na skutek ożywienia na krajowym rynku oraz ekspansji zagranicznej, w pierwszym półroczu 2015 roku udział segmentu „Infrastruktura” wzrósł o 15,4 punktów procentowych, a segmentu "Budownictwa przemysłowego, kubaturowego, hydrotechnicznego" obejmującego prefabrykację i montaż hal przemysłowych, widowiskowo-sportowych, belek konstrukcyjnych na potrzeby budownictwa komercyjnego oraz użyteczności publicznej jak również konstrukcji dla budownictwa hydrotechnicznego o 5,9 punktów procentowych (w stosunku do pierwszego półrocza 2014 roku). Zmniejszyły się natomiast udział segmentu „Marine & Offshore” o 20,0 punktów procentowych oraz segmentu „Inne” (spadek o 1,3 punktów procentowych).

Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia SA działa zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Na rynku krajowym, biorąc pod uwagę kategorię istotności na poziomie 10% przychodów, do grona głównych klientów zaliczony został:

- Kontrahent 1 z udziałem w wysokości 10,3% przychodów, co stanowi 20 451 tys. zł – całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Marine & Offshore”;

natomiast na rynku zagranicznym, który stanowią głównie kraje skandynawski (Szwecja, Norwegia):

- Kontrahent 1 – udział w wysokości 10,4% przychodów, co stanowi 20 671 tys. zł – całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”,

Wartość przychodów od głównych odbiorców została wyliczona w oparciu o ujawnione przychody w sprawozdaniu skonsolidowanym za pierwsze półrocze 2015 roku obejmujące wycenę kontraktów.

Nie wystąpiły różnice w poniższej prezentacji danych finansowych w układzie segmentów, a polityką rachunkowości Grupy.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine & Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	127 939	41 689	23 441	5 662	-	198 731
Przychody ogółem	127 939	41 689	23 441	5 662	-	198 731
Koszty operacyjne ogółem	(105 934)	(30 977)	(19 502)	(4 830)	-	(161 243)
Amortyzacja	(1 850)	(2 674)	(278)	(780)	(1 861)	(7 443)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(14 609)	(14 609)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(1 053)	(1 053)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	6 083	6 083
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(1 954)	(1 954)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	20 155	8 038	3 661	52	(13 394)	18 512
Przychody finansowe	-	-	-	-	2 285	2 285
Koszty finansowe	-	-	-	-	(5 142)	(5 142)
Zysk przed opodatkowaniem	20 155	8 038	3 661	52	(16 251)	15 655
Podatek dochodowy	(2 357)	(940)	(428)	(6)	-	(3 731)
Zysk netto	17 798	7 098	3 233	46	(16 251)	11 924

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine & Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.	Zakończony 30.06.2015 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	323 322	119 626	58 904	14 299	-	516 151
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	42 238	42 238
Aktywa ogółem	323 322	119 626	58 904	14 299	42 238	558 389
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale	-	82	-	-	-	82
Zobowiązania segmentu	101 323	59 521	12 276	4 358	-	177 478
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	186 597	186 597
Zobowiązania ogółem	101 323	59 521	12 276	4 358	186 597	364 075
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	5 604	1 827	1 027	248	-	8 706
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	-	-	-	617	617
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne ogółem	5 604	1 827	1 027	248	617	9 323
Amortyzacja segmentu	1 850	2 674	278	780	-	5 582
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	1 861	1 861
Amortyzacja ogółem	1 850	2 674	278	780	1 861	7 443

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine & Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 30.06.2014 r.	Zakończony 30.06.2014 r.	Zakończony 30.06.2014 r.	Zakończony 30.06.2014 r.	Zakończony 30.06.2014 r.	Zakończony 30.06.2014 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	73 605	61 616	8 848	6 176	-	150 245
Przychody ogółem	73 605	61 616	8 848	6 176	-	150 245
Koszty operacyjne ogółem	(54 359)	(50 163)	(8 248)	(5 729)	-	(118 499)
Amortyzacja	(2 609)	(1 104)	(342)	(372)	(2 096)	(6 523)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(13 146)	(13 146)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(1 020)	(1 020)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	2 400	2 400
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(1 759)	(1 759)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	16 637	10 349	258	75	(15 621)	11 698
Przychody finansowe	-	-	-	-	2 044	2 044
Koszty finansowe	-	-	-	-	(3 872)	(3 872)
Zysk przed opodatkowaniem	16 637	10 349	258	75	(17 449)	9 870
Podatek dochodowy	(1 371)	(852)	(21)	(6)	-	(2 250)
Zysk netto	15 266	9 497	237	69	(17 449)	7 620

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne						
w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za rok	za rok	za rok	za rok	za rok	za rok
	Zakończony 31.12.2014 r.	Zakończony 31.12.2014 r.	Zakończony 31.12.2014 r.	Zakończony 31.12.2014 r.	Zakończony 31.12.2014 r.	Zakończony 31.12.2014 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	244 560	156 596	29 719	18 770	-	449 645
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	29 195	29 195
Aktywa ogółem	244 560	156 596	29 719	18 770	29 195	478 840
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	110	-	-	-	110
Zobowiązania segmentu	67 829	84 637	7 180	5 932	-	165 578
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	127 342	127 342
Zobowiązania ogółem	67 829	84 637	7 180	5 932	127 342	292 920
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	21 914	26 304	2 114	1 676	-	52 009
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	2 038	2 038
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ogółem	21 914	26 304	2 114	1 676	2 038	54 047
Amortyzacja segmentu	4 885	2 314	526	825	-	8 550
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	3 919	3 919
Amortyzacja ogółem	4 885	2 314	526	825	3 919	12 469

8. Przychody

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	112 329	195 452	74 724	143 247
Przychody ze sprzedaży innych usług	52	2 359	3 673	6 006
Przychody ze sprzedaży usług najmu	128	171	71	153
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	294	749	393	839
	112 803	198 731	78 861	150 245

9. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone	3 miesiące zakończone	6 miesięcy zakończone
	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<i>Koszty rodzajowe</i>				
Amortyzacja	3 754	7 443	3 364	6 523
Zużycie materiałów i energii	44 455	72 216	26 794	48 217
Usługi obce	43 074	79 675	34 065	63 808
Podatki i opłaty	625	1 271	563	1 582
Wynagrodzenia	8 949	16 538	6 532	12 526
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 689	3 244	1 327	2 507
Pozostałe koszty rodzajowe	2 452	4 163	1 234	3 118
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	404	531	152	742
Razem	105 402	185 081	74 031	139 023
Zmiana stanu produktów	497	733	222	(165)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	95 515	166 825	65 965	122 926
Koszty sprzedaży	629	1 065	342	1 020
Koszty ogólnego zarządu	8 761	16 458	7 502	15 242

10. Koszty świadczeń pracowniczych

	3 miesiące zakończone 30.06.2015	6 miesięcy zakończone 30.06.2015	3 miesiące zakończone 30.06.2014	6 miesięcy zakończone 30.06.2014
	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)
Koszty świadczeń pracowniczych				
Wynagrodzenia	8 949	16 538	6 532	12 526
Narzuty na wynagrodzenia	1 389	2 818	1 327	2 507
Pozostałe świadczenia pracownicze	300	426	-	-
Zmiana rezerwy na niewykorzystane urlopy	5	(111)	(174)	(175)
Zmiana rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(1)	(16)	-	-
	10 642	19 655	7 685	14 858

11. Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2015	6 miesięcy zakończone 30.06.2015	3 miesiące zakończone 30.06.2014	6 miesięcy zakończone 30.06.2014
	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)	PLN'000 (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 257	3 274	1 577	1 615
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych	1	1	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	10	19	37
Przychody z tytułu najmu	11	22	-	-
Otrzymane kary umowne	-	113	-	-
Otrzymane odszkodowania	18	20	19	34
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych	806	1 123	321	389
Dotacje	-	-	1	1
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 224	1 224	28	43
Wykup rzeczowych aktywów trwałych z leasingu	157	157	1	1
Zwrot opłat sądowych	12	64	144	144
Czynsze	-	-	12	38
Zwrot z tytułu korekty VAT	-	-	98	98
Nagroda za przestrzeganie przepisów BHP	50	50	-	-
Inne	-	25	-	-
	5 536	6 083	2 220	2 400

12. Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Utworzone odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	469	469	414	414
	469	469	414	414
Pozostałe koszty operacyjne				
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	8	53	537	539
Darowizny	6	15	10	14
Opłaty sądowe	3	104	7	7
Szkody komunikacyjne	1	4	-	-
Kary i odszkodowania	4	187	53	59
Wykup z leasingu	77	77	-	-
Koszty złomu	129	241	315	315
Spisanie należności pozostałych	-	197	102	102
Prace badawcze	585	585	-	-
Inne	11	22	239	309
	824	1 485	1 263	1 345
	1 293	1 954	1 677	1 759

13. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Przychody finansowe				
Przychody odsetkowe	37	66	1 487	1 585
Zysk na różnicach kursowych	-	1 690	-	340
Przychody z tytułu dyskonta	72	529	2	116
Inne	-	-	-	3
Przychody finansowe razem	109	2 285	1 489	2 044

14. Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000
Koszty finansowe				
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 803	3 568	1 291	2 470
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	359	737	385	646
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	24	48	71	99
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych	16	19	2	4
Odsetki leasingowe	150	303	136	263
Odsetki pozostałe	32	48	84	84
Koszty odsetkowe razem	2 384	4 723	1 969	3 566
Straty z wyceny instrumentów finansowych				
Pozostałe koszty finansowe				
Zysk/ strata na różnicach kursowych	1 514	37	(40)	-
Koszty pozyskania kredytu, gwarancji bankowych	43	152	213	259
Koszty dyskonta	75	226	-	-
Pozostałe	-	4	272	47
Pozostałe koszty finansowe razem	1 632	419	445	306
Koszty finansowe razem	4 016	5 142	2 414	3 872

15. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2014 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 (niebadane)
Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu				
Podatek dochodowy za bieżący okres	50	292	107	302
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	2 007	3 439	292	1 948
Podatek dochodowy	2 057	3 731	399	2 250
	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000 (niebadane)		
Bieżące aktywa podatkowe				
Należny zwrot podatku	686	1 440		
	686	1 440		
Bieżące zobowiązania podatkowe				
Podatek dochodowy do zapłaty	4	259		
	4	259		

16. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała zwiększanie nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie. Prowadzone projekty dotyczyły głównie: modernizacji budynku biurowca w Gdyni, nakładów na wdrożenie

systemu ERP oraz infrastruktury w Czarnej Białostockiej, Dębogórz i Liniewie, modernizację hal wytwórczych (między innymi uruchomienie linii cynkowania wysokotemperaturowego i instalacji gazów technicznych), modernizacji nabrzeża (między innymi torowisk, placu montażowego i sieci energetycznej). Koszt wytworzenia w okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. wyniósł 6 869 tys. zł (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 47 083 tys. zł). W okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. Grupa oddała do użytkowania środki trwałe w wysokości 30 997 tys. złotych. Kwota ta dotyczy głównie oddania do użytkowania środków trwałych w spółce Vistal Offshore Sp. z o.o. i Vistal Ocynkownia Sp. z o.o.

W spółce Vistal Offshore Sp. z o.o. oddano do użytkowania przede wszystkim:

1. halę antykorozji na kwotę 19 340 tys. złotych,
2. kratownice do hali antykorozji na kwotę 6 237 tys. złotych,
3. pozostałe wyposażenie hali antykorozji na łączną kwotę 1 429 tys. złotych,
4. plac montażowy na łączną kwotę 1 644 tys. złotych,

W spółce Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. oddano do użytkowania zmodernizowaną halę, pomieszczenia warsztatowe i uruchomiono linię cynkowania wysokotemperaturowego na kwotę 841 tys. złotych.

17. Zapasy

	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000
Materiały (surowce)	8 390	6 832
Towary	5 103	-
Produkty gotowe	45	45
Półprodukty	124	124
	13 662	7 001

W okresie 01 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. ani w 2014 r. nie tworzono odpisów aktualizujących wartość zapasów.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	83 014	78 796
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	25
Wycena kontraktów budowlanych	132 604	70 210
Kaucje	4 042	4 804
- do 12 miesięcy	2 533	3 406
- powyżej 12 miesięcy	1 509	1 398
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(9 665)	(10 122)
	209 995	143 713
Bieżąca należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	686	1 440
	686	1 440

Należności pozostałe

VAT do zwrotu z urzędu skarbowego	9 498	414
VAT do odliczenia w przyszłym okresie	14 725	6 545
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	74	-
Zaliczki na dostawy	1 494	229
Zaliczki na rzeczowe akty wa trwale w budowie	216	210
Należności od pracowników	201	21
Rozliczenia międzyokresowe-inne	-	1 380
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	503	405
Rozliczenia międzyokresowe-umowa sponsorska	101	602
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	1 398	422
Zabezpieczenia	-	1
Inne	642	220
	28 852	10 449

Stan na	Stan na
30.06.2015	31.12.2014
PLN'000	PLN'000
(niebadane)	

Należności długoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	1 339	1 183
Ubezpieczenia budowlane	42	25
Inne należności długoterminowe	559	477
	1 940	1 685

Na dzień 30 czerwca 2015 r. łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane na dzień sprawozdawczy wyniosły 675 912 tys. zł (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 546 408 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 538 982 tys. zł (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 429 316 tys. zł). Otrzymane zaliczki z tytułu umów budowlanych zaprezentowano jako pomniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych w powyższej nocie (3 266 tys. zł na dzień 30.06.2015 r., 7 756 tys. zł na dzień 31.12.2014 r.).

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na	Stan na
	30.06.2015	31.12.2014
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	10 122	9 903
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	-	1 421
Zmniejszenia		
-Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(77)	(1 136)
-Wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	(380)	(66)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	9 665	10 122

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000 (niebadane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 458	8 886
Lokaty	2 117	4 792
	<u>3 575</u>	<u>13 678</u>

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią dwa place utwardzone w spółce Vistal Offshore Sp. z o.o. na łączną kwotę 71 tys. zł)

Zakończenie transakcji planowane jest do końca 2015 r.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji PLN '000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na 31.03.2015
Ryszard Matyka	7 500 000	375	52,78%	52,78%
Bożena Matyka	2 500 000	125	17,59%	17,59%
Pozostali akcjonariusze	4 210 000	211	29,63%	29,63%
Razem	<u>14 210 000</u>	<u>711</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

22. Akcje zwykłe

Na 30 czerwca 2015 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 14 210 000 akcji zwykłych. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 711 tys. zł (0,05 zł za każdą akcję). Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

W Jednostce Dominującej nie występują akcje uprzywilejowane.

Zysk netto przypadający na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwdniające zysk netto na jedną akcję.

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. złotych (A)	5 830	11 577	4 268	7 617
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	14 210	14 210	14 210	14 210
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowanych do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	14 210	14 210	14 210	14 210
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	0,4103	0,8147	0,3004	0,5360

23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe, płynności, walutowe i ryzyko stopy procentowej przedstawia nota 28.1, 28.2, 28.3 i 28.4.

	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	82 620	88 741
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (zabezpieczone)	19 778	19 717
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 145	6 860
Gwarancje bankowe	58	18
Zobowiązania z tytułu leasingu gruntów	5 472	5 138
	114 073	120 474
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	54 369	55 200
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	66 835	12 930
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	293	319
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	4 204	3 154
Gwarancje bankowe	59	64
Kontrakty terminowe forward	-	1 066
	125 760	72 733

24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Gdynia SA zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego SA („BGK”) Umowę o limit w ramach linii wieloproduktowej z limitem zaangażowania do łącznej kwoty 10 000 tys. zł. W ramach Umowy Spółka może wystąpić o kredyt obrotowy odnawialny do kwoty 5 000 tys. zł oraz gwarancje bankowe do kwoty 5 000 tys. zł. W przypadku wniosku o udostępnienie produktu w ramach umowy wieloproduktowej BGK może korzystać z następującego katalogu zabezpieczeń:

- 1) Hipoteka umowna do kwoty 3 723 tys. zł na nieruchomości gruntowej położonej w Liniewie o numerze księgi wieczystej: GD1E/00029142/7;
- 2) Przelew praw (wierzytelności) z finansowanych i zaakceptowanych przez BGK kontraktów;
- 3) Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 4) Przewłaszczenie materiałów i produkcji w toku finansowanych kontraktów;
- 5) Blokada środków pieniężnych (zaliczek oraz ewentualnych środków własnych kredytobiorcy) zgromadzonych na rachunku prowadzonym w BGK wskazanego do rozliczania kontraktów;
- 6) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spółka na dzień 30 czerwca 2015 r. ustanowiła zabezpieczenie umowy wieloproduktowej w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Gdynia SA zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego SA („BGK”) aneks do powyższej Umowy o limit w ramach linii wieloproduktowej. Aneksem zmieniono łączny limit zaangażowania do kwoty 6 500 tys. zł. W ramach Umowy Spółka może wystąpić o kredyt obrotowy odnawialny do kwoty 5 000 tys. zł oraz gwarancje bankowe do kwoty 1 500 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Vistal Gdynia uruchomiła jeden kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej w ramach umowy wieloproduktowej udzielonej przez BGK. Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- 1) Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 2) Cesja wierzytelności z finansowanego w ramach kredytu obrotowego kontraktu;
- 3) Upoważnienie do rachunków w PLN i EUR otwartych w BGK oraz rachunku kontraktu;
- 4) Blokada środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bankowym prowadzonym w BGK wskazanego do rozliczania kontraktu;
- 5) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Spółka Vistal Gdynia SA zawarła z PKO Bankiem Polskim SA („PKO”) umowę limitu kredytu wielocelowego z limitem zaangażowania do kwoty 40 000 tys. zł. W ramach umowy udostępniony został kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tys. zł, kredyt obrotowy odnawialny i linia gwarancyjna do kwoty łącznej 40 000 tys. zł oraz akredytywy dokumentowane własne do kwoty 20 000 tys. zł, przy czym łączne zaangażowanie w ramach wszystkich produktów nie może przekroczyć 100% udostępnionego w ramach umowy limitu. Zabezpieczenie umowy stanowią:

- 1) Wystawienie przez Spółkę na rzecz PKO weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 2) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Spółkę;
- 3) Zawarcie pomiędzy Spółką, a PKO umowy potrącenia wierzytelności PKO z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Spółki wobec PKO;
- 4) Przelew wierzytelności przez Spółkę z finansowanych kontraktów w ramach umowy limitu kredytowego lub zastaw rejestrowy z finansowanych kontraktów w ramach umowy limitu kredytowego, lub przelew wierzytelności z nieodwołalnej akredytywy dokumentowej otwartej na zlecenie odbiorcy przedmiotu kontraktów finansowanych w ramach umowy limitu kredytowego lub przelew wierzytelności z gwarancji bankowej zapłaty płatnej na pierwsze żądanie i udzielonej na zlecenie odbiorcy przedmiotu kontraktów finansowanych w ramach umowy limitu kredytowego;
- 5) Zawarcie pomiędzy Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o., a PKO umowy poręczenia Limitu kredytowego na czas nieokreślony. Poręczenie obejmuje wszystkie zobowiązania z tytułu wierzytelności wynikających z Limitu kredytowego, tj. istniejące w chwili udzielenia poręczenia oraz mogące powstać w przyszłości, w szczególności odsetki oraz poniesione przez PKO koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych;
- 6) Ustanowienie przez Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. na rzecz PKO hipoteki łącznej do kwoty 68 mln złotych, na prawie użytkownictwa wieczystego działek oraz prawie własności znajdujących się na nich budynków produkcyjnych, magazynowych i biurowych, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o nr KW GD1Y/00055996/6, GD1Y/00068008/8 oraz GD1Y/00113764/6;

- 7) Przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia nieruchomości, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o nr KW GD1Y/00055996/6, GD1Y/00068008/8 oraz GD1Y/00113764/6, w zakładzie ubezpieczeniowym akceptowanym przez PKO;
- 8) Złożenie przez Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. oświadczenia o poddaniu się egzekucji jako użytkownik wieczysty i właściciel nieruchomości, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o nr KW GD1Y/00055996/6, GD1Y/00068008/8 oraz GD1Y/00113764/6 (jako dłużnik hipoteczny Limitu kredytowego);
- 9) Złożenie przez Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. oświadczenia o poddaniu się egzekucji jako poręczyciel cywilny Limitu kredytowego.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Spółka Vistal Gdynia SA zawarła z Credit Agricole Bank Polska S.A. („CA”) umowę kredytu w formie linii wielocelowej w kwocie 25 000 tys. PLN. Linia wielocelowa może być realizowana w postaci kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 3 000 tys. PLN, kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 25 000 tys. PLN, zleceń o udzielenie gwarancji bankowych i akredytyw do kwoty 25 000 tys. PLN. Łączne zaangażowanie na wszystkich udzielonych produktach w ramach Linii nie może przekroczyć kwoty 25 000 tys. PLN. Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń CA wobec Spółki wynikających z umowy stanowi:

- 1) Zastaw rejestrowy na rachunku bankowym prowadzonym w CA;
- 2) Potwierdzona cesja wierzytelności z finansowanych przez CA kontraktów w ramach umowy na zabezpieczenie kredytu obrotowego odnawialnego i/lub udzielanych gwarancji i akredytyw;
- 3) Niepotwierdzona cesja wierzytelności z finansowanych przez CA kontraktów w ramach umowy na zabezpieczenie kredytu obrotowego odnawialnego i/lub udzielanych gwarancji i akredytyw;
- 4) Zastaw rejestrowy na zapasach związanych z finansowanymi przez CA kontraktami w ramach umowy wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia zapasów na zabezpieczenie kredytu obrotowego odnawialnego i/lub udzielanych gwarancji i akredytyw;
- 5) Przelew wierzytelności z nieodwołalnych akredytyw dokumentowych otwartych na zlecenie odbiorcy związanych z finansowanymi kontraktami w ramach umowy na zabezpieczenie kredytu obrotowego odnawialnego i/lub udzielanych gwarancji i akredytyw;
- 6) Przelew wierzytelności z gwarancji bankowych zapłaty płatnych na pierwsze żądanie i udzielonych na zlecenie odbiorców przedmiotów kontraktów finansowanych w ramach umowy na zabezpieczenie kredytu obrotowego odnawialnego i/lub udzielanych gwarancji i akredytyw;
- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Gdynia SA zawarła z ING Bankiem Śląskim SA („ING”) aneks do Umowy Wieloproduktowej zmieniający warunki oprocentowania produktów w ramach obowiązującej Umowy Wieloproduktowej oraz aneks zmieniający terminy dostarczenia publikowanych okresowych wyników Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Gdynia SA zawarła z ING aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym zmieniający warunki oprocentowania oraz aneks zmieniający terminy dostarczenia publikowanych okresowych wyników Spółki.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Vistal Construction Sp. z o.o. zawarła z ING aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym. Aneksem zmienione zostały warunki oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Vistal Offshore Sp. z o.o. . zawarła z PKO aneks do umowy kredytu inwestycyjnego. Aneksem zmienione zostały zabezpieczenia kredytu. Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- 1) Hipoteka do kwoty 30.304 tys. EUR na nieruchomości, położonej w Gdyni przy ul. Indyjskiej 7, dla której Sąd Rejonowy w Gdyni, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr GD1Y/00030151/0;
- 2) Zastaw rejestrowy na urządzeniach i maszynach będących przedmiotem kredytowania;
- 3) Przewłaszczenie maszyn i urządzeń, o których mowa w pkt. 2, do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego;
- 4) Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów, o których mowa w pkt. 1 i 2;
- 5) Poręczenie wekslowe Vistal Gdynia SA;
- 6) Poręczenie na zasadach ogólnych spółki Vistal Eko Sp. z o.o.;
- 7) Weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji;
- 8) Umowne prawo potrącenie wierzytelności PKO z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością posiadacza rachunku bankowego wobec PKO;
- 9) Zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych udziałach w kapitale zakładowym Spółki;
- 10) Przelew możliwych do scedowania wierzytelności gospodarczych przysługujących Vistal Gdynia SA od kontrahentów zewnętrznych z tytułu kontraktów, których główny wykonawcą (podwykonawcą) jest Spółka.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Offshore Sp. z o.o. zawarła z PKO Umowę kredytu w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy z limitem zaangażowania do kwoty 5 000 tys. zł. Zabezpieczenie spłaty ewentualnych roszczeń PKO wobec Spółki wynikających z Umowy kredytu w rachunku bieżącym stanowi:

- 1) Wystawienie przez Vistal Offshore Sp. z o.o. na rzecz PKO weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- 2) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Vistal Offshore Sp. z o.o.;
- 3) Zawarcie pomiędzy Vistal Offshore Sp. z o.o., a PKO umowy potrącenia wierzytelności PKO z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Vistal Offshore Sp. z o.o. wobec PKO;
- 4) Ustanowienie przez Vistal Offshore Sp. z o.o. na rzecz PKO hipoteki do kwoty 7.500 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu i odrębnego od gruntu prawa własności budynków i budowli, położonych w Gdyni przy ul. Indyjskiej 7, dla których Sąd Rejonowy w Gdyni V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr KW GD1Y/00030151/0;
- 5) Ustanowienie przez Vistal Offshore Sp. z o.o. na rzecz PKO zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach Vistal Offshore Sp. z o.o. o ogólnej wartości 19.111 tys. zł, zabezpieczającego częściowo również umowę kredytu inwestycyjnego w walucie wymiennej nr 96102018530000989600453886/2012 udzielonego Vistal Offshore Sp. z o.o. przez PKO dnia 14 czerwca 2012 r. w kwocie 17 826 tys. EUR;
- 6) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Spółkę z przedmiotu Zastawu rejestrowego;
- 7) Zawarcie pomiędzy Vistal Offshore Sp. z o.o., a Bankiem umowy przeniesienia własności maszyn i urządzeń Spółki o ogólnej wartości 19 111 tys. zł, zabezpieczającej częściowo również Kredyt inwestycyjny, pod warunkiem zawieszającym niespłacenia przez Vistal Offshore Sp. z o.o. całości lub części wierzytelności wynikających z Kredytu w rachunku bieżącym oraz Kredytu inwestycyjnego, przed skutecznym ustanowieniem na rzecz PKO Zastawu rejestrowego;
- 8) Przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia nieruchomości, dla której Sąd Rejonowy w Gdyni V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr KW GD1Y/00030151/0 oraz przedmiotu Zastawu Rejestrowego, w zakładzie ubezpieczeniowym akceptowanym przez PKO;
- 9) Poręczenie wekslowe Kredytu w rachunku bieżącym przez Vistal Gdynia S.A. do kwoty 7 500 tys. zł (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) na okres do dnia 28 stycznia 2019 r. („Poręczenie wekslowe”). Poręczenie wekslowe zostało udzielone w dniu 29 stycznia 2015 r. za wynagrodzeniem określonym na warunkach rynkowych.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Vistal Pref Sp. z o.o. zawarła z BGŻ BNP Paribas SA („BNP”) aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej. Aneksiem zwiększona została kwota limitu oraz zmieniono zabezpieczenia kredytu:

- 1) Poręczenie według prawa cywilnego Vistal Gdynia SA do kwoty 2 000 tys. zł wraz z oświadczeniem Poręczyciela o poddaniu się egzekucji;
- 2) Cesja generalna istniejących i przyszłych należności przysługujących Spółce od Skanska Stomssystem AB;
- 3) Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Vistal Pref Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska SA („BOŚ”) aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym. Aneksem zmieniony został termin wykorzystania kredytu oraz warunki oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. zawarła z BOŚ aneks do zmieniający termin wykorzystania kredytu oraz aneks zmieniający kwotę limitu, termin wykorzystania oraz warunki oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Eko Sp. z o.o. zawarła z ING Umowę kredytu w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy z limitem zaangażowania do kwoty 1 000 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- 1) Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Vistal Gdynia SA;
- 2) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

25. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	147
Utworzenie	162
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	(115)
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	194
Część długoterminowa	154
Część krótkoterminowa	40

	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	194
Utworzenie	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	(16)
Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	178
Część długoterminowa	146
Część krótkoterminowa	32

26. Założenia aktuarialne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone) dotyczą rezerw na odprawy emerytalne i podobne. Do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto rezerwy wycenione przez aktuarium na 31 grudnia 2014 r. Stan na koniec 30.06.2015 r. został zaktualizowany o dokonane wypłaty i rozwiązanie rezerw związanych z odejściem pracowników. Do dnia 30 czerwca 2015 r. nie wystąpiły zmiany w przyjętych założeniach.

Stopa dyskontowa	2,70%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	2,50%
Stopa inflacji	2,50%

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	75 709	58 417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne powyżej 12 miesięcy	829	629
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	1 928	9 017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	78 466	68 063
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4	259
	4	259
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	507	1 082
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	12 427	4 959
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 115	1 539
VAT do rozliczenia w innym okresie	900	1
Zobowiązania z tytułu inwestycji	1 634	1 555
Zobowiązania wobec udziałowców z tytułu dywidendy	4 263	-
Otrzymane zaliczki	214	-
Inne	510	311
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	22 570	9 447

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 czerwca 2015 r.: 1 928 tys. zł (na dzień 31.12.2014 r.: 9 017 tys. zł) i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe. Ekspozycja na ryzyko walutowe oraz ryzyko związane z płynnością w odniesieniu do zobowiązań została przedstawiona w nocie 28.2 i 28.3.

28. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notcie 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 czerwca 2015 roku jak również 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,

- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,

- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Spółka dokonuje wyceny długoterminowych kredytów bankowych w oparciu o ich skorygowaną cenę nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na głównie zmienny charakter ich oprocentowania,

- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- Poziom 2 - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku),
- Poziom 3 - wartość godziwa nie opierająca się o obserwowalne dane rynkowe.

	Stan na dzień 30.06.2015			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania	-	892	-	892
	Stan na dzień 31.12.2014			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania	-	1 066	-	1 066

28.1 Ryzyko kredytowe

Zarząd Jednostki Dominującej stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółki Grupy nie wymagają zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość księgową każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	209 995	143 713
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 575	13 678

28.2 Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Grupa zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. Grupa utrzymuje płynność finansową dzięki wysokiej ściągalności należności oraz dysponowaniu odpowiednimi rezerwami pieniężnymi w ramach przyznaných limitów kredytowych zarówno w formie kredytów w rachunkach jak i linii odnawialnych.

Grupa posiada ugruntowaną pozycję na rynku. Bieżącą działalność operacyjną finansuje głównie z wpływów z tytułu umów budowlanych będąc podwykonawcą mianowanym, które stanowią w zależności od udziału segmentu operacyjnego „Infrastruktura” od 50-65% miesięcznych wpływów. Pozostałe wpływy realizowane są głównie w ramach segmentu operacyjnego „Marine & Offshore” z zagranicznymi kontrahentami o wysokiej wiarygodności kredytowej. Mając na względzie powyższe oraz generowany dodatni wynik finansowy istotne ryzyko utraty płynności nie występuje.

28.3 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna spółek wchodzących w skład Grupy, tj. PLN. Transakcje te są wyrażane głównie w EUR. W zarządzaniu ryzykiem walutowym Grupa określa ekspozycję netto uwzględniając wpływy walutowe związane z realizacją przychodów z kontraktów realizowanych dla odbiorców zewnętrznych oraz wydatkami w walucie związanymi z obsługą zobowiązań kredytowych oraz handlowych.

Grupa zabezpiecza ekspozycję netto kontraktów, z których będzie uzyskiwać przychody w walucie obcej. Stosuje do tego proste kontrakty walutowe forward. Każde zlecenie jest zabezpieczane indywidualnie w zależności od harmonogramu płatności. Harmonogram płatności uzależnia liczbę zawartych transakcji i ich okres zapadalności. W momencie podpisania kontraktu, wartość kontraktu z uwzględnieniem harmonogramu płatności zabezpieczana jest krótkimi pozycjami na walutowych kontraktach forward. Przepływy z podpisanych umów są pewne (w przypadku wystąpienia prac dodatkowych nie uwzględnionych w obmiarze, stosowana jest cena jednostkowa) a w przypadku podjęcia współpracy z nowymi kontrahentami uzyskiwane są bankowe gwarancje płatności. Grupa stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń.

28.4 Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami dla których przychody oraz koszty odsetkowe są uzależnione od zmiennych stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych powoduje zwiększenie kosztów obsługi zadłużenia Grupy w zakresie zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji oraz innych zobowiązań finansowych opartych o zmienne stopy procentowe. Grupa nie zabezpiecza ryzyka stopy procentowej dokonując jego retencji.

29. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Jednostka Dominująca udzieliła podmiotom niepowiązanym gwarancji na kwotę:

- 38 174 tys. PLN;
- 6 046 tys. EUR;
- 7 341 tys. SEK;
- 109 tys. NOK.

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. Vistal Gdynia SA zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego SA („BGK”) Umowę o udzielenie gwarancji w kwocie 855 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi:

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;
- Przeniesienie środków pieniężnych na podstawie art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (Dz. U. z 2012 r. poz. 1376 z późn. zm.) w wysokości 855 tys. PLN,
- Upoważnienie do rachunków prowadzonych w BGK.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. jednostki zależne Grupy, Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o. udzieliła gwarancji jednostkom niepowiązanym w łącznej kwocie 483 tys. zł, Vistal Pref Sp. z o.o. udzieliła gwarancji jednostkom niepowiązanym w łącznej kwocie 157 tys. zł oraz Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. udzieliła gwarancji jednostkom niepowiązanym w łącznej kwocie 45 tys. PLN.

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Jednostką Dominującą Grupy jest Vistal Gdynia SA, która posiada (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy.

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych i dotyczą głównie świadczenia usług budowlano-montażowych, najmu ruchomości i nieruchomości oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

30.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
VIS TEEL Sp. z o.o.				
Sprzedaż	6 452	8 235	667	1 540
Zakupy	29 297	53 143	16 725	30 846
	Stan na 30.06.2015 PLN'000	Stan na 31.12.2014 PLN'000		
	(niebadane)			
VIS TEEL Sp. z o.o.				
Należności	7 933	1 352		
Odpis aktualizujący należności	(161)	(161)		
Zobowiązania	34 329	21 380		
	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Sprzedaż	-	-	-	-
Zakupy	-	-	128	128
	Stan na 30.06.2015 PLN'000	Stan na 31.12.2014 PLN'000		
	(niebadane)			
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	2 166	2 166		
Odpis aktualizujący należności	(2 166)	(2 166)		
Zobowiązania		-		

31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki Dominującej kształtowało się następująco:

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej				
Wynagrodzenia	1 227	2 054	883	1 561
	1 227	2 054	883	1 561

Wynagrodzenia zarządu pozostałych konsolidowanych jednostek

	3 miesiące zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych konsolidowanych jednostek				
Wynagrodzenia	985	1 702	444	1 054
	985	1 702	444	1 054

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku Grupa nie zawierała żadnych transakcji z akcjonariuszami większościowymi Jednostki Dominującej.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23 lipca 2015 r. akcjonariusz Ryszard Matyka wniósł do spółki BMMR Investments Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Sparrow 8 Sp. z o.o.) z siedzibą w Poznaniu 7 500 000 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 52,78% kapitału zakładowego Jednostki Dominującej oraz uprawniających do wykonywania 52,78% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jako wkład niepieniężny na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym kontrolowanej przez siebie spółki BMMR Investments Sp. z o.o.

Po wniesieniu aportu akcjonariusz Ryszard Matyka nie posiada bezpośrednio akcji Jednostki Dominującej, posiada akcje pośrednio poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę BMMR Investments Sp. z o.o.

Ryszard Matyka
Prezes Zarządu

Łukasz Matyka
Wiceprezes Zarządu

Bogdan Malc
Wiceprezes Zarządu

Robert Ruszkowski
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyńiarz
Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe