

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia SA

Rozszerzony skonsolidowany raport za okres obejmujący 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości
Finansowej zatwierdzonymi przez UE

Gdynia, 14 listopada 2014 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 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 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 9 976 tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.;
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 430 423 tys. złotych, sporządzone na dzień 30 września 2014 r.;
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 9 926 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.;
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 43 191 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryszard Matyka
Prezes Zarządu

Łukasz Matyka
Wiceprezes Zarządu

Bogdan Malc
Wiceprezes Zarządu

Robert Ruszkowski
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe*

Gdynia, 14 listopada 2014 r.

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
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.....	11
3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
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. Zabezpieczenia	28
25. Rezerwy	28
26. Założenia aktuarialne	29
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29
28. Instrumenty finansowe	30
29. Zobowiązania warunkowe.....	31
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
30.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	32
30.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo	32
31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa.....	33
32. Rozliczenia podatkowe	34
33. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym	34

B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VISTAL GDYNIA S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	37
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy).....	39
Jednostkowe zestawienia zmian w kapitale własnym.....	40
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy).....	42
1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	43
2. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	44

C. ZAŁĄCZNIK: POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przychody	8	76 359	226 604	74 680	206 437
Koszt własny sprzedaży		(61 730)	(184 656)	(60 024)	(164 754)
Zysk brutto ze sprzedaży		14 629	41 948	14 656	41 683
Koszty sprzedaży		(381)	(1 401)	(478)	(1 736)
Koszty ogólnego zarządu		(7 731)	(22 973)	(6 716)	(20 212)
Zysk ze sprzedaży		6 517	17 574	7 462	19 735
Pozostałe przychody operacyjne	10	1 424	3 419	949	2 302
Pozostałe koszty operacyjne		(1 186)	(2 540)	(296)	(1 610)
Zysk na działalności operacyjnej		6 755	18 453	8 115	20 427
Przychody finansowe	11	449	2 192	722	515
Koszty finansowe		(2 738)	(6 309)	(2 337)	(7 036)
Zysk na działalności gospodarczej		4 466	14 336	6 500	13 906
Podatek dochodowy	12	(2 642)	(4 892)	(2 865)	(4 086)
Zysk netto		1 824	9 444	3 635	9 820
Inne całkowite dochody z tytułu: Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i Przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		168	532	92	(387)
Całkowite dochody ogółem		1 992	9 976	3 727	9 433
Zysk netto przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 827	9 444	3 695	9 863
Udziałowcom niekontrolującym		(3)	-	(60)	(43)
Całkowity dochód ogółem przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 995	9 976	3 787	9 476
Udziałowcom niekontrolującym		(3)	-	(60)	(43)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej na 1 akcję w złotych					
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk		14 210	14 210	10 000	10 000
Zwykły i rozwodniony (w zł)		0,13	0,66	0,37	0,99

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2013 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	219 434	145 830
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	16	33 261	75 415
Wartość firmy		108	108
Pozostałe wartości niematerialne		285	176
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10 481	9 481
Inne długoterminowe aktywa finansowe		3 950	3 923
Należności długoterminowe	18	1 452	1 457
Aktywa trwałe razem		268 971	236 390
Aktywa obrotowe			
Zapasy	17	6 095	8 078
Należności z tytułu dostaw i usług	18	122 237	101 760
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	18	1 426	912
Pozostałe należności	18	20 918	20 539
Pozostałe aktywa finansowe		381	302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	10 324	53 515
Aktywa obrotowe razem		161 381	185 106
Aktywa klasy fikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	71	147
Aktywa obrotowe razem		161 452	185 253
Aktywa razem		430 423	421 643

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

		Stan na dzień 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2013 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	711	711
Kapitał rezerwowy		57 790	11 459
Zyski zatrzymane		48 062	82 238
Nadwyżka z emisji		47 200	47 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 117	8 211
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		159 880	149 819
Udziały niekontrolujące		-	135
Razem kapitał własny		159 880	149 954
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	89 695	86 091
Dłużne papiery wartościowe	23	19 666	9 875
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	11 258	10 928
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		17 354	12 364
Rezerwy długoterminowe	25	130	136
Pozostałe zobowiązania		-	2 217
Przychody przyszłych okresów		910	-
Zobowiązania długoterminowe razem		139 013	121 611
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	45 719	66 380
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	70 306	64 434
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	4 371	2 451
Bieżące zobowiązania podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	27	165	212
Rezerwy krótkoterminowe	25	10	11
Pozostałe zobowiązania	27	8 964	15 160
Przychody przyszłych okresów - dotacja		1 995	1 430
Zobowiązania krótkoterminowe razem		131 530	150 078
Zobowiązania razem		270 543	271 689
Pasywa razem		430 423	421 643

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	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
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	500	11 455	8 235	-	60 209	80 399	114	80 513
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	9 863	9 863	(43)	9 820
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	(387)	-	-	(387)	-	(387)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	(387)	-	9 863	9 476	(43)	9 433
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	4	-	-	(4)	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(1 383)	-	1 383	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(80)	(80)	-	(80)
Inne	-	-	-	-	(83)	(83)	-	(83)
Stan na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)	500	11 459	6 465	-	71 288	89 712	71	89 783
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	-	-	-	-	9 444	9 444	-	9 444
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	532	-	-	532	-	532
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	532	-	9 444	9 976	-	9 976
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	46 331	-	-	(46 331)	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(2 108)	-	2 108	-	-	-
Przeniesienie nadwyżki z tytułu wyceny likwidowanych i sprzedawanych rzeczowych aktywów trwałych rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(518)	-	518	-	-	-
Nabycie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	85	85	(135)	(50)
Stan na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	711	57 790	6 117	47 200	48 062	159 880	-	159 880

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	9 444	9 820
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	9 437	7 794
Amortyzacja wartości niematerialnych	153	50
Koszty finansowe netto	5 169	7 668
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	(606)	9
Inne korekty	-	(82)
Podatek dochodowy	4 892	4 086
	<u>19 045</u>	<u>19 525</u>
Zmiana stanu zapasów	1 983	5 651
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(22 765)	(53 263)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(23 723)	22 852
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(7)	(55)
	<u>(44 512)</u>	<u>(24 815)</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>(16 023)</u>	<u>4 530</u>
Zapłacony podatek dochodowy	(928)	(706)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(16 951)</u>	<u>3 824</u>

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	Okres zakończony 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	37	114
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	4 264	608
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(39 722)	(60 759)
Wydatki z tytułu nabycia długoterminowych aktywów finansowych (Wpływy)/ wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(51) (3)	(89) 7
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(35 475)	(60 119)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	10 000	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 816	71 585
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(3 365)	(19 631)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 255)	(2 356)
Zapłacone odsetki	(5 961)	(5 035)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	9 235	44 563
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(43 191)	(11 732)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	53 515	18 513
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych	-	74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	10 324	6 855

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. spisanego 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 Grupy przedstawia sytuację finansową grupy na dzień 30 września 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku i 30 września 2013 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

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział Grupy w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu	
		Stan na 30/09/2014	Stan na 31/12/2013
Vistal Construction Sp. z o.o.	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	100%
Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 2, Gdynia	100%	100%
Vistal Ocynkownia Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 2, Gdynia	100%	100%
Vistal Wind Power Sp. z o.o.	ul. Czechosłowacka 2, Gdynia	100%	100%
Vistal Offshore Sp. z o.o.	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
Vistal Eko Sp. z o.o.	ul. Handlowa 21, Gdynia	100%	90%
Vistal Pref Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Marsing Investments Sp. z o.o. S.K.A.	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 Service Sp. z o.o.	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	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 30/09/2014	Stan na 31/12/2013
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.	ul. Zglenickiego 42, Płock	19%	19%

2.2 Wpływ zmian w składzie Grupy na sprawozdanie finansowe

- Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Vistal Offshore sp. z o.o. na podstawie uchwały nr 1/01/2014 z dnia 9 stycznia 2014 r. postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki Vistal Offshore sp. z o.o. o kwotę: 5 000 tys. zł, to jest z kwoty 14 550 tys. zł do kwoty 19 550 tys. zł poprzez utworzenie 100 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy spółki wynosi 19 550 tys. zł i dzieli się na 391 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zostały objęte przez wspólnika Vistal Gdynia SA w zamian za wkład pieniężny w kwocie: 5 000 tys. zł.
- Na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 23 stycznia 2014 r. (Repertorium A nr 235/2014) uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki pod firmą Holby Investments sp. z o.o. podwyższono kapitał zakładowy Spółki Holby Investments sp. z o.o. o kwotę: 3 tys. zł, to jest z kwoty 5 tys. zł do kwoty 8 tys. zł poprzez utworzenie 60 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy spółki wynosi 8 tys. zł i dzieli się na 160 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. Nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zostały objęte przez nowego wspólnika, tj. spółkę Marsing Investments sp. z o.o. S.K.A. poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie: 35 845 tys. zł. Kwota nadwyżki wartości wkładu pieniężnego na podwyższony kapitał zakładowy ponad wartość nominalną nowoutworzonych udziałów, tj. kwota 35 842 tys. zł zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.
- Na podstawie zawartych umów sprzedaży z dnia 05 września 2014 roku Jednostka Dominująca nabyła 10% udziałów w Vistal Eko sp. z o.o.

2.3 Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu na dzień 30.09.2014 wchodził:

Ryszard Matyka - Prezes Zarządu
Łukasz Matyka - Wiceprezes Zarządu
Bogdan Malc - Wiceprezes Zarządu
Robert Ruskowski - 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 2013 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 2013 roku. Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji powyższego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 30 września 2014 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.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych („tys. zł”).

3.3 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 14 listopada 2014 roku.

3.4 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2014 PLN'000	31.12.2013 PLN'000
EUR	4,1755	4,1472
SEK	0,4550	0,4694
NOK	0,5144	0,4953
DKK	0,5610	0,5560
USD	3,2973	3,0120

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),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie ale nie weszła jeszcze w życie),

- Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zatytułowana – Programy określonych świadczeń: składki pracowników (obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2010-2012), (obowiązujące od 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2011-2013), (obowiązujące od 1 lipca 2014 roku),
- 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).

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

5. Zasady rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2014 r. Grupa stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 r.

6. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

7. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa 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.

Główna działalność Grupy opiera się na segmencie „Infrastruktura” realizującym szeroko rozumiane usługi budowlane w tym przede wszystkim wytwarzanie i montaż konstrukcji stalowych obiektów mostowych.

Wartość przychodów w tym segmencie za trzy pierwsze kwartały 2014 roku stanowiła 56,9% ogółu przychodów z działalności. Drugą działalnością pod względem osiąganych przychodów jest sprzedaż konstrukcji okrętowych, dźwigów i urządzeń 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 pierwszych trzech kwartałach 2013 roku segment ten generował 37,8%, a w pierwszych trzech kwartałach 2014 roku generował 32,5% ogółu przychodów. Na skutek ożywienia na krajowym rynku oraz ekspansji zagranicznej, w trzecim kwartale 2014 roku udział segmentu „Infrastruktura” wzrósł o 12,8 punktów procentowych. Natomiast wartość przychodów osiąganych w segmencie „Marine & Offshore” spadła o 5,2 punktów procentowych (w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2013 roku). Zmniejszyły się również udział w przychodach segmentu „Inne” (spadek o 3,6 punktów procentowych) oraz 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 w tym śluzy, bramy, wrota, jazy itp. (spadek o 3,9 punktów procentowych).

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

Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia SA działa zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych.

Do głównych klientów w pierwszych trzech kwartałach 2014 roku na rynku krajowym należeli kontrahenci:

- Kontrahent 1 – udział w wysokości 25,3% przychodów, co stanowi 57 339 tys. zł – całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”,
- Kontrahent 2 – udział w wysokości 11,5% przychodów, co stanowi 26 016 tys. zł – z tego 25 963 tys. zł zrealizowane na segmencie „Infrastruktura oraz 53 tys. zł na segmencie „Inne”.

W ramach rynków zagranicznych na których działała Grupa w pierwszych trzech kwartałach 2014 roku głównym rynkiem był rynek skandynawski (Norwegia, Szwecja). Głównymi klientami tego rynku byli:

- Kontrahent 3 – udział w wysokości 7,8%, co stanowi 17 697 tys. zł – całość kwoty zrealizowana na segmencie „Marine & Offshore”,
- Kontrahent 4 – udział w wysokości 7,5%, co stanowi 16 953 tys. zł – z tego 14 000 tys. zł segment „Marine & Offshore”, 1 580 tys. zł segment „Infrastruktura” oraz 1 373 tys. zł na segmencie "Budownictwa przemysłowego, kubaturowego, hydrotechnicznego",
- Kontrahent 5 – udział w wysokości 5,3%, co stanowi 12 044 tys. zł – całość kwoty zrealizowana na segmencie „Marine & Offshore”.

Wartość przychodów od głównych odbiorców została wyliczona w oparciu o ujawnione przychody w sprawozdaniu skonsolidowanym za pierwsze trzy kwartały 2014 roku obejmujące wycenę kontraktów.

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
	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	128 964	73 680	12 489	11 471	-	226 604
Przychody ogółem	128 964	73 680	12 489	11 471	-	226 604
Koszty operacyjne ogółem	(97 994)	(57 515)	(11 768)	(10 764)	-	(178 041)
Amortyzacja	(4 010)	(1 584)	(436)	(585)	(2 975)	(9 590)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(19 999)	(19 999)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(1 400)	(1 400)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	3 419	3 419
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(2 540)	(2 540)
Wynik						-
Zysk z działalności operacyjnej	26 960	14 581	285	122	(23 495)	18 453
Przychody finansowe	-	-	-	-	2 192	2 192
Koszty finansowe	-	-	-	-	(6 309)	(6 309)
Zysk przed opodatkowaniem	26 960	14 581	285	122	(27 612)	14 336
Podatek dochodowy	(3 144)	(1 701)	(33)	(14)	-	(4 892)
Zysk netto	23 816	12 880	252	108	(27 612)	9 444

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		
	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.	Zakończony 30.09.2014 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	197 893	146 323	19 165	17 602	-	380 983
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	49 440	49 440
Aktywa ogółem	197 893	146 323	19 165	17 602	49 440	430 423
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwale	-	93	-	-	-	93
Zobowiązania segmentu	36 182	21 236	4 345	3 974	-	65 737
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	204 806	204 806
Zobowiązania ogółem	36 182	21 236	4 345	3 974	204 806	270 543
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	12 620	23 120	1 222	1 122	-	38 085
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	-	-	-	-	3 313	3 313
Nakłady na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne ogółem	12 620	23 120	1 222	1 122	3 313	41 398
Amortyzacja segmentu	4 010	1 584	436	585	-	6 615
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	2 975	2 975
Amortyzacja ogółem	4 010	1 584	436	585	2 975	9 590

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 30.09.2013 r. (nie badane)	Zakończony 30.09.2013 r. (nie badane)	Zakończony 30.09.2013 r. (nie badane)	Zakończony 30.09.2013 r. (nie badane)	Zakończony 30.09.2013 r. (nie badane)	Zakończony 30.09.2013 r. (nie badane)
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	91 157	77 953	19 379	17 948	-	206 437
Przychody ogółem	91 157	77 953	19 379	17 948	-	206 437
Koszty operacyjne ogółem	(69 527)	(57 319)	(15 181)	(17 190)	(1 239)	(160 456)
Amortyzacja	(687)	(2 304)	(619)	(688)	(3 546)	(7 844)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	(16 666)	(16 666)
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	(1 736)	(1 736)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	2 302	2 302
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(1 610)	(1 610)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	20 943	18 330	3 579	70	(22 495)	20 427
Przychody finansowe	-	-	-	-	515	515
Koszty finansowe	-	-	-	-	(7 036)	(7 036)
Zysk przed opodatkowaniem	20 943	18 330	3 579	70	(29 016)	13 906
Podatek dochodowy	(1 993)	(1 745)	(341)	(7)	-	(4 086)
Zysk netto	18 950	16 585	3 238	63	(29 016)	9 820

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 31.12.2013 r.	Zakończony 31.12.2013 r.	Zakończony 31.12.2013 r.	Zakończony 31.12.2013 r.	Zakończony 31.12.2013 r.	Zakończony 31.12.2013 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	115 287	169 506	26 493	18 825	-	330 111
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	91 532	91 532
Aktywa ogółem	115 287	169 506	26 493	18 825	91 532	421 643
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-	217	-	-	-	217
Zobowiązania segmentu	35 648	30 967	8 693	6 977	-	82 285
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	189 404	189 404
Zobowiązania ogółem	35 648	30 967	8 693	6 977	189 404	271 689
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6 599	75 515	1 516	1 078	-	84 708
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	904	904
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ogółem	6 599	75 515	1 516	1 078	904	85 612
Amortyzacja segmentu	1 014	2 402	881	1 442	-	5 739
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	4 994	4 994
Amortyzacja ogółem	1 014	2 402	881	1 442	4 994	10 733

8. Przychody

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	75 027	222 106	59 962	171 003
Przychody ze sprzedaży innych usług	882	3 055	13 599	24 447
Przychody ze sprzedaży usług najmu	92	245	38	178
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	358	1 198	1 081	10 809
	76 359	226 604	74 680	206 437

9. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
<i>Koszty rodzajowe</i>				
Amortyzacja	3 067	9 590	2 667	7 844
Zużycie materiałów i energii	19 920	68 137	15 096	52 139
Usługi obce	35 049	98 857	37 052	87 996
Podatki i opłaty	550	2 132	540	1 948
Wynagrodzenia	6 556	19 082	7 350	18 848
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 178	3 685	1 252	3 513
Pozostałe koszty rodzajowe	2 609	5 727	2 139	4 787
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171	913	1 469	9 807
Razem	69 100	208 123	67 565	186 882
Zmiana stanu produktów	(742)	(907)	347	180
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 730	184 656	60 024	164 754
Koszty sprzedaży	381	1 401	478	1 736
Koszty ogólnego zarządu	7 731	22 973	6 716	20 212

10. Koszty świadczeń pracowniczych

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Koszty świadczeń pracowniczych				
Wynagrodzenia	6 556	19 082	7 350	18 848
Narzuty na wynagrodzenia	1 178	3 685	1 252	3 513
Zmiana rezerwy na niewykorzystane urlopy	(25)	(200)	489	8
Zmiana rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(7)	(7)	1	27
	7 702	22 560	9 092	22 396

11. Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1 247	52	20
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych	9	9	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	497	522
Przychody z tytułu najmu	39	39	-	-
Otrzymane kary umowne	42	42	200	200
Otrzymane odszkodowania	729	763	10	105
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych	495	884	53	194
Dotacje	1	2	-	43
Nadwyżki inwentaryzacyjne	16	59	-	788
Wykup rzeczowych aktywów trwałych z leasingu	14	15	43	66
Zwrot opłat sądowych	17	161	62	78
Inne	62	198	32	286
	1 424	3 419	949	2 302

12. Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Utworzone odpisy aktualizujące				
Należności handlowe	372	749	-	500
Pozostałe	1	1	-	-
	373	750	-	500
Pozostałe koszty operacyjne				
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	641	812	-	426
Koszty zaniechania inwestycji	-	62	-	4
Darowizny	16	30	5	14
Opłaty sądowe	36	43	15	131
Szkody komunikacyjne	25	25	-	-
Czynsze	-	-	-	18
Odszkodowania	4	4	-	40
Niedobory inwentaryzacyjne	-	-	4	-
Koszty złomu	73	509	-	2
Spisanie należności	-	102	-	-
Umowa przewłaszczenia	-	-	109	159
Inne	18	203	163	316
	813	1 790	296	1 110
	1 186	2 540	296	1 610

13. Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przychody finansowe				
Przychody odsetkowe	47	1 632	18	130
Zysk na różnicach kursowych	-	39	704	260
Przychody z tytułu dyskonta	402	518	-	-
Umowa przelewu wierzytelności	-	-	-	125
Inne	-	3	-	-
Przychody finansowe razem	449	2 192	722	515

14. Koszty finansowe

Koszty finansowe	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 511	3 982	1 324	3 616
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	420	1 065	267	909
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	9	110	33	204
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych	1	3	4	10
Odsetki leasingowe	152	415	106	320
Odpis aktualizujący należności odsetkowe	-	84	-	-
Odsetki pozostałe	-	-	2	2
Koszty odsetkowe razem	2 093	5 659	1 736	5 061
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	574	277	-	1 378
Koszty pozyskania kredytu, gwarancji bankowych	68	370	139	139
Koszty dyskonta	-	-	462	276
Pozostałe	3	3	-	182
Pozostałe koszty finansowe razem	645	650	601	1 975
Koszty finansowe razem	2 738	6 309	2 337	7 036

15. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Podatek dochodowy za bieżący okres	106	408	634	1 374
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	2 536	4 484	2 231	2 712
Podatek dochodowy	2 642	4 892	2 865	4 086

16. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała zwiększanie nakładów na rzeczowe aktywa trwale w budowie. Prowadzone projekty dotyczyły głównie: hali malarni, wytwórni ciężkich konstrukcji stalowych, modernizacji budynku biurowca w Gdyni, infrastruktury w Dębogórze, Kartoszyń i Czarnej Białostockiej,

modernizacji placów, budynków, dźwigów, torowiska w Gdyni oraz kratownic. Koszt wytworzenia w okresie od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. wyniósł 41 398 tys. zł (2013 r.: 77 681 tys. zł). W okresie od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. Grupa oddała do użytkowania środki trwałe w wysokości 86 462 tys. złotych. Kwota ta dotyczy głównie oddania do użytkowania środków trwałych w spółce Vistal Offshore Sp. z o.o. i Vistal Gdynia S.A.

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

1. halę produkcyjną (wytwórnia konstrukcji stalowych) na kwotę 54 921 tys. złotych,
2. budynek biurowo - socjalny na Nabrzeżu Indyjskim na kwotę 4 583 tys. złotych,
3. suwnice na łączną kwotę 10 434 tys. złotych,
4. belki do nasuwu na kwotę 3 694 tys. złotych.

W spółce Vistal Gdynia S.A. oddano do użytkowania głównie prawa własności do działki nr 3 w Dębogórze na kwotę 3 014 tys. złotych, prawa własności do działki nr 2/5, 2/6 i 2/10 w Dębogórze na kwotę 1 691 tys. złotych oraz zakupy prawa wieczystego użytkowania gruntów, placu, budynku biurowego, hali, wiaty oraz suwnic przy ul. Hutniczej na kwotę 4 741 tys. złotych.

17. Zapasy

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)
Materiały (surowce)	5 926	7 909
Produkty gotowe	45	45
Półprodukty	124	124
	6 095	8 078

W okresie 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. ani w 2013 r. nie tworzono odpisów aktualizujących wartość zapasów.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)
<i>Należności krótkoterminowe</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	66 677	60 690
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tyt. wyceny kontraktów budowlanych	61 042	45 936
Kaucje	4 785	5 037
- do 12 miesięcy	3 425	3 736
- powyżej 12 miesięcy	1 360	1 301
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(10 267)	(9 903)
	122 237	101 760
Bieżąca należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 426	912
	1 426	912

Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	7 430	13 198
VAT do odliczenia w przyszłym okresie	7 611	3 697
Zaliczki na dostawy	1 882	-
Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	733
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale w budowie	66	706
Wadium	-	140
Rozliczenia międzyokresowe-prace badawcze	1 323	174
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	338	-
Rozliczenia międzyokresowe-umowa sponsorska	900	-
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	975	1 806
Inne	393	85
	20 918	20 539

Stan na	Stan na
30.09.2014	31.12.2013
PLN'000	PLN'000
(niebadane)	(niebadane)

Należności długoterminowe

Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	943	656
Ubezpieczenia budowlane	26	118
Należności z tytułu zatrzymanej kaucji	417	417
Inne należności długoterminowe	66	266
	1 452	1 457

Na dzień 30 września 2014 r. łączne, narastające przychody ujęte za cały okres realizacji kontraktów niezakończonych na dzień sprawozdawczy wyniosły 502 417 tys. zł (2013 r.: 436 893 tys. zł), natomiast poniesione koszty: 394 628 tys. zł (2013 r.: 336 466 tys. zł). Otrzymane zaliczki z tytułu umów budowlanych zaprezentowano jako pomniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych w powyższej nocie (13 646 tys. zł w 2014 r., 10 800 tys. zł w 2013 r.).

Stan na	Stan na
30.09.2014	31.12.2013
PLN'000	PLN'000
(niebadane)	(niebadane)

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności

Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	9 903	7 928
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	792	2 300
Zmniejszenia		
-Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(58)	(321)
-Wykorzystanie odpisów aktualizujących (spisanie należności)	(370)	(4)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	10 267	9 903

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 983	4 603
Lokaty	4 341	48 912
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 324	53 515

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowi plac utwardzony będący w posiadaniu spółki Vistal Offshore Sp. z o.o. Zakończenie transakcji planowane jest do końca 2014 r.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów
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	14 210 000	711	100,00%	100,00%

22. Akcje zwykłe

Na 30 września 2014 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 rozwadniające zysk netto na jedną akcję.

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. złotych (A)	1 827	9 444	3 695	9 863
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	14 210	14 210	10 000	10 000
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	0,13	0,66	0,37	0,99

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 walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 28.2, 28.3 i 28.4.

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	89 695	86 091
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (zabezpieczone)	19 666	9 875
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 147	5 722
Zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania	5 088	5 168
	120 596	106 856
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	30 347	22 699
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	39 959	41 735
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	342	119
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 940	2 311
	74 588	66 864

Jednostka Dominująca w dniu 17 kwietnia 2014 r. dokonała emisji dłużnych papierów wartościowych w ilości 20 tys. sztuk obligacji „serii B” o wartości nominalnej 1 tys. zł za 1 sztukę. Wartość emisji wyniosła 20 000 tys. zł. Okres zapadalności wynosi 3 lata. Obligacje zostały opłacone w wysokości: 10 160 tys. zł poprzez potrącenie wierzytelności inwestora w stosunku do Emitenta w tej samej wysokości, wynikającej z nabycia przez Emitenta od inwestora celem umorzenia obligacji własnych Emitenta „serii A”, wyemitowanych w dniu 21 listopada 2012 r. w liczbie 10 tys. sztuk, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda; na wierzytelność tą składa się suma 10 000 tys. zł stanowiąca wartość nominalną obligacji serii A oraz suma 160 tys. zł stanowiąca odsetki za część okresu

odsetkowego, tj. od dnia 21 lutego 2014 r. do dnia emisji oraz opłacone w wysokości 9 840 tys. zł poprzez wpłatę na rachunek bankowy prowadzony dla Oferującego.

24. Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenie kredytu nowo zaciągniętego dnia 09/09/2014 przez Vistal Gdynia SA w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. stanowiła cesja wierzytelności z finansowanego kontraktu na podstawie umowy o przelew wierzytelności. Na koniec okresu sprawozdawczego zabezpieczenie kredytu nowo zaciągniętego dnia 16/09/2014 przez Vistal Ocykownia Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. stanowiło pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w banku oraz weksel in blanco kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową poręczony przez Vistal Gdynia SA.

25. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	180	180
Utworzenie	129	129
Wykorzystanie	(9)	(9)
Rozwiązanie	(153)	(153)
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	147	147
Część długoterminowa	136	136
Część krótkoterminowa	11	11
	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	147	147
Wykorzystanie	(6)	(6)
Rozwiązanie	(1)	(1)
Stan na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	140	140
Część długoterminowa	130	130
Część krótkoterminowa	10	10

26. Założenia aktuarialne

Główne kategorie rezerw wycenianych metodą aktuarialną dotyczą rezerw na świadczenia emerytalne i podobne. Do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto rezerwy wycenione przez aktuarium na 31 grudnia 2013 r. Stan na koniec 2013 r. został zaktualizowany o dokonane wypłaty oraz rozwiązanie rezerw związanych z odejściem pracowników. Do dnia 30 września 2014 r. nie wystąpiły zmiany w przyjętych założeniach.

Stopa dyskontowa – 4,36%;

Przyszły wzrost wynagrodzeń – 2,5%;

Stopa inflacji – 2,5%.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	45 025	65 023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne powyżej 12 miesięcy	546	473
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	148	884
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	45 719	66 380
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	165	212
	165	212
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	286	1 020
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	3 653	1 898
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 569	1 239
VAT do rozliczenia w innym okresie	1 660	9 474
Zobowiązania z tytułu inwestycji	1 587	1 363
Zobowiązania wobec udziałowców z tytułu dywidendy	-	32
Otrzymane zaliczki	-	12
Inne	209	122
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	8 964	15 160

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 września 2014 r.: 148 tys. zł oraz na 31 grudnia 2013 r. 884 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w notce 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 32 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013) ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 września 2014 roku jak również 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość księgowa należności z tytułu dostaw oraz pozostałych należności, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej. Wartość godziwa pozostałych należności stanowiących kaucje jest szacowana i ujmowana w księgach metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to kontrakty walutowe typu forward, których wartość godziwą ustala się poprzez dyskontowanie różnicy pomiędzy kursem terminowym wynikającym z kontraktu, a bieżącym kursem terminowym dla okresu kończącego się w dniu wykonania kontraktu, przy pomocy stopy procentowej (w oparciu o bony skarbowe), powiększonej o premię za ryzyko. Lokaty bankowe i depozyty są utrzymywane do terminu wymagalności, który nie przekracza jednego roku.

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. ustalane 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 30.09.2014			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przeznaczone do obrotu (forwardy)	-	66	-	66
	Stan na dzień 31.12.2013			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przeznaczone do obrotu (forwardy)	-	-	-	-

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 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	122 237	101 760
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 324	53 515

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 ściągłości należności oraz dysponowaniu odpowiednimi rezerwami pieniężnymi w ramach przyznanych 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 50-60% 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 zawiera określone transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Zabezpieczeniu podlega ekspozycja netto danego kontraktu uwzględniająca zakupy dokonywane w walucie przychodu oraz koszt obsługi kredytów zaciągniętych w EUR. Grupa zawiera kontrakty terminowe jedynie o charakterze zabezpieczającym w ramach jednolitych zasad ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward zabezpieczających przed ryzykiem różnic kursowych w odniesieniu do płatności w walutach obcych.

28.4 Ryzyko stopy procentowej

Grupa korzysta z szeregu odnawialnych oraz nieodnawialnych kredytów udzielonych zarówno w EUR jak i w PLN. Wszystkie kredyty oprocentowane są zmienną stawką WIBOR lub EURIBOR w zależności od waluty powiększoną o stałą marżę.

29. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2014 jednostki zależne Grupy, Vistal Stocznia Remontowa posiadała gwarancje wystawione dla jednostek niepowiązanych w łącznej kwocie 316 tys. PLN oraz Vistal Pref posiadała gwarancje wystawione dla jednostek niepowiązanych w łącznej kwocie 40 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 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
VISTEEL Sp. z o.o. (dawniej Vistal Steel Sp. z o.o.)				
Sprzedaż	1 173	2 713	267	5 780
Zakupy	11 546	42 392	11 492	46 558
		Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)	
VISTEEL Sp. z o.o. (dawniej Vistal Steel Sp. z o.o.)				
Należności		1 257	146	
Zobowiązania		10 806	21 075	
		3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
		9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Sprzedaż	-	-	-	18
Zakupy	21	149	-	-
		Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)	
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności		-	315	
Zobowiązania		-	-	

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Sprzedaż	-	-	-	-
Zakupy	36	164	59	164
		Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)	
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Należności		-	-	
Zobowiązania		10	-	

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 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej				
Wynagrodzenia	733	2 289	560	1 946
	733	2 289	560	1 946

Wynagrodzenia zarządu pozostałych konsolidowanych jednostek

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu pozostałych konsolidowanych jednostek				
Wynagrodzenia	688	1 742	298	1 389
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	2	-	-
	688	1 744	298	1 389

Pozostałe transakcje

Z akcjonariuszami większościowymi Jednostki Dominującej zawarte zostały umowy najmu nieruchomości, koszty z tego tytułu wyniosły za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. 13 tys. zł (2013 r.: 690 tys. zł).

Ponadto Vistal Gdynia SA odkupiła od akcjonariuszy prawo własności nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego gruntu na kwotę 6 170 tys. zł, oraz odsprzedała akcjonariuszowi samochód na kwotę 57 tys. zł.

Na dzień sprawozdawczy nie wystąpiły nierozliczone salda z powyższych transakcji. (2013 r.: nie wystąpiły salda).

32. Rozliczenia podatkowe

Obowiązki i uprawnienia podatkowe są określone w Konstytucji, ustawach podatkowych oraz ratyfikowanych umowach międzynarodowych. Zgodnie z ordynacją podatkową podatek definiuje się jako publicznoprawne, nieodpłatne, przymusowe oraz bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej. Uwzględniając kryterium przedmiotowe, obowiązujące w Polsce podatki można uszeregować w pięciu grupach: opodatkowanie dochodów, opodatkowanie obrotu, opodatkowanie majątku, opodatkowanie czynności, oraz inne opłaty, nie zaklasyfikowane gdzie indziej.

Z punktu widzenia działalności podmiotów gospodarczych zasadnicze znaczenie ma opodatkowanie dochodów (podatek dochodowy od osób prawnych), opodatkowanie obrotów (podatek od towarów i usług VAT, podatek akcyzowy) oraz opodatkowanie majątku (podatek od nieruchomości i od środków transportowych). Nie można pominąć innych opłat i wpłat, które zaklasyfikować można jako quasi – podatki. Wśród nich wymienić należy między innymi składki na ubezpieczenia społeczne oraz w przypadku jednoosobowych spółek Skarbu Państwa - wpłaty zysku.

Podstawowe stawki podatkowe w 2014 roku kształtowały się następująco: stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, podstawowa stawka podatku VAT - 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi objęte były zwolnieniem podatkowym.

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego oraz ogólnie pro-fiskalne podejście władz skarbowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku, zwłaszcza w zakresie podatku od nieruchomości.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły w Spółkach Grupy postępowania dotyczące rozliczeń publicznoprawnych.

33. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Jednostka Dominująca pozostawała w sporze z Gminą Miasta Gdańsk jako dłużnikowi solidarnemu z Hydrobudowa Polska Spółka Akcyjna, o zapłatę za wykonanie, transport, zabezpieczenie antykorozyjne i montaż elementów konstrukcji stalowej wiaduktu drogowego nad liniami PKP i estakady nad ul. Grunwaldzką w Gdańsku.

W dniu 10 kwietnia 2014 r. Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację Gminy Miasta Gdańsk od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 10 września 2013 r., na mocy którego na rzecz Jednostki Dominującej została zasądzona kwota w wysokości 5 709 tys. złotych wraz ustawowymi odsetkami. Należna kwota wraz z odsetkami i zwrotem kosztów sądowych w łącznej wysokości 7 208 tys. zł została zapłacona na rzecz Jednostki Dominującej do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

**Kwartalna informacja finansowa
VISTAL Gdynia SA
za okres obejmujący 9 miesięcy
zakończony 30 września 2014**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przychody	69 849	207 595	53 649	160 859
Koszt własny sprzedaży	(58 166)	(173 132)	(47 205)	(139 105)
Zysk brutto ze sprzedaży	11 683	34 463	6 444	21 754
Koszty sprzedaży	(452)	(1 343)	(395)	(1 260)
Koszty ogólnego zarządu	(5 332)	(15 769)	(3 609)	(11 557)
Zysk ze sprzedaży	5 899	17 351	2 440	8 937
Pozostałe przychody operacyjne	249	525	211	1 029
Pozostałe koszty operacyjne	(692)	(1 747)	(32)	(609)
Zysk na działalności operacyjnej	5 456	16 129	2 619	9 357
Przychody finansowe	249	3 635	(263)	2 528
Koszty finansowe	(1 517)	(4 588)	(1 807)	(4 873)
Zysk na działalności gospodarczej	4 188	15 176	549	7 012
Podatek dochodowy	(1 878)	(3 871)	(98)	(135)
Zysk netto	2 310	11 305	451	6 877
Inne całkowite dochody z tytułu:	23	60	19	(181)
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat				
Przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	23	60	19	(181)
Całkowite dochody ogółem	2 333	11 365	470	6 696
Zysk przypadający na 1 akcję w zł: Zwykły i rozwodniony (w zł)	0,16	0,80	0,05	0,69

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	61 314	56 471
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 499	1 247
Pozostałe wartości niematerialne	4	-
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane wg ceny nabycia	101 599	96 548
Pożyczki udzielone	4 950	-
Należności długoterminowe	998	826
Aktywa trwałe razem	170 364	155 092
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2 221	5 302
Należności z tytułu dostaw i usług	86 690	66 570
Pozostałe należności	31 405	7 041
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 141	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 628	4 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 657	51 557
Aktywa obrotowe razem	130 742	135 031
Aktywa razem	301 106	290 123

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	711	711
Kapitał zapasowy	49 668	49 668
Kapitał rezerwowy	53 302	6 971
Zyski zatrzymane	40 783	75 497
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 164	9 416
Razem kapitał własny	153 628	142 263
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23 671	23 380
Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	19 666	9 875
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 948	2 160
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 875	63
Rezerwy długoterminowe	50	50
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	1 307
Zobowiązania długoterminowe razem	49 210	36 835
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 169	52 313
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	57 434	55 282
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 140	906
Rezerwy krótkoterminowe	1	1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 524	2 523
Zobowiązania krótkoterminowe razem	98 268	111 025
Zobowiązania razem	147 478	147 860
Pasywa razem	301 106	290 123

Jednostkowe zestawienia zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy PLN'000	Kapitał rezerwowy PLN'000	Kapitał zapasowy PLN'000	Kapitał z aktualizacji wyceny PLN'000	Zyski zatrzymane PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	500	6 971	2 468	6 657	28 883	45 479
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	6 877	6 877
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	(181)	-	(181)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(181)	6 877	6 696
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(218)	218	-
Stan na dzień 30 września 2013 roku (niebadane)	500	6 971	2 468	6 258	35 978	52 175
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	711	6 971	49 668	9 416	75 497	142 263
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	11 305	11 305
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	60	-	60
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	60	11 305	11 365
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z tytułu wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(312)	312	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	46 331	-	-	(46 331)	-
Stan na dzień 30 września 2014 roku (niebadane)	711	53 302	49 668	9 164	40 783	153 628

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	11 305	6 877
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 885	3 152
Amortyzacja wartości niematerialnych	32	7
Koszty finansowe netto	3 704	2 243
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	289	59
Inne korekty	-	(10)
Podatek dochodowy	3 871	135
	<u>10 781</u>	<u>5 586</u>
Zmiana stanu zapasów	3 081	5 136
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(46 620)	(20 253)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(15 144)	20 238
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(32)
	<u>(58 683)</u>	<u>5 089</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(36 597)	17 552
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	(1 141)	346
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(37 738)	17 898

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	Okres zakończony 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	185	34
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	2 042	317
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	3 278	-
Dywidendy otrzymane	2 795	2 120
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(11 269)	(5 801)
Wydatki z tytułu nabycia długoterminowych aktywów finansowych	(5 051)	(3 020)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(5 282)	(3 577)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(13 302)	(9 927)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	10 000	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 430	3 950
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	165	(16 820)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(632)	(992)
Zapłacone odsetki	(4 823)	(4 398)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	7 140	(18 260)
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(43 900)	(10 289)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	51 557	13 850
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	7 657	3 561

1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Sprzedaż

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
VISTAL Construction Sp. z o.o.	649	1 891	678	932
VISTAL Konstrukcje Sp. z o.o.	-	-	-	1 234
VISTAL Stocznia Remontowa Sp. z o.o.	2	605	29	651
VISTAL Shipyard Sp. z o.o.	-	-	-	12
VISTAL Ocynkownia Sp. z o.o.	54	127	52	128
VISTAL Wind Power Sp. z o.o.	2	2	-	2
VISTAL Offshore Sp. z o.o.	54	115	64	226
VISTAL Eko Sp. z o.o.	53	248	23	884
VISTAL PREF Sp. z o.o.	154	1 727	142	1 183
Marsing Investments Sp. z o.o. S.K.A.	7	10	-	-
	975	4 725	988	5 252

Zakupy

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
VISTAL Construction Sp. z o.o.	13 922	41 700	22 903	58 438
VISTAL Konstrukcje Sp. z o.o.	-	-	-	19 043
VISTAL Stocznia Remontowa Sp. z o.o.	368	3 752	5 136	5 813
VISTAL Shipyard Sp. z o.o.	-	-	-	3 454
VISTAL Ocynkownia Sp. z o.o.	-	-	219	402
VISTAL Wind Power Sp. z o.o.	-	-	-	109
VISTAL Offshore Sp. z o.o.	15 425	49 824	8 545	16 503
VISTAL Eko Sp. z o.o.	1 676	3 021	337	2 890
VISTAL PREF Sp. z o.o.	2 307	9 107	2 032	4 052
Marsing Investments Sp. z o.o. S.K.A.	160	427	-	-
Holby Investments Sp. z o.o.	722	2 636	-	-
Vistal Service Sp. z o.o.	5	5	-	-
	34 585	110 472	39 172	110 704

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na dzień		Stan na dzień	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)		(niebadane)	
VISTAL Construction Sp. z o.o.	3 661	272	10 584	18 610
VISTAL Stocznia Remontowa Sp. z o.o.	2	1	424	8
VISTAL Shipyard Sp. z o.o.	-	-	-	-
VISTAL Ocynkownia Sp. z o.o.	2 112	1 017	-	-
VISTAL Wind Power Sp. z o.o.	302	-	-	-
VISTAL Offshore Sp. z o.o.	10 892	3 616	2 818	7 843
VISTAL Eko Sp. z o.o.	3 692	239	2 520	1 980
VISTAL PREF Sp. z o.o.	1 755	104	2 442	2 211
Marsing Investments Sp. z o.o. S.K.A.	8	1	-	-
Holby Investments Sp. z o.o.	-	-	2 761	-
Vistal Service Sp. z o.o.	-	-	6	-
	22 424	5 250	21 555	30 652

2. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	zakończone	zakończone	zakończone	zakończone
	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
VISTEEL Sp. z o.o. (dawniej Vistal Steel Sp. z o.o.)				
Sprzedaż	1 095	2 510	185	5 496
Zakupy	7 135	33 383	8 642	31 893
	Stan na	Stan na		
	30.09.2014	31.12.2013		
	PLN'000	PLN'000		
	(niebadane)	(niebadane)		
VISTEEL Sp. z o.o. (dawniej Vistal Steel Sp. z o.o.)				
Należności	1 196	137		
Zobowiązania	7 041	17 027		

	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Sprzedaż	-	-	-	16
Zakupy	17	145	-	-
	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	-	315		
Zobowiązania	-	-		
	3 miesiące zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)	9 miesięcy zakończone 30.09.2013 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów				
Sprzedaż	-	-	-	-
Zakupy	25	76	10	37
	Stan na 30.09.2014 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i				
Należności	-	-		
Zobowiązania	10	-		