

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Spółki VISTAL Gdynia SA
za okres obejmujący 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 roku**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 27 sierpnia 2015

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki VISTAL Gdynia S.A. („Spółka”) przedstawia śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki VISTAL Gdynia S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku:

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Informacje zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 5 289 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 365 116 tys. złotych sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r.;
3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 027 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
4. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 9 902 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Ryszard Matyka

Prezes Zarządu

Łukasz Matyka

Wiceprezes Zarządu

Bogdan Malc

Wiceprezes Zarządu

Robert Ruszkowski

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe*

Spis treści

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)	6
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	10
1. Dane Spółki	10
2. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	10
3. Kontynuacja działalności	10
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
5. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym	11
6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
7. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	12
8. Przychody	12
9. Koszty według rodzaju	13
10. Koszty świadczeń pracowniczych	13
11. Pozostałe przychody operacyjne	14
12. Pozostałe koszty operacyjne	14
13. Przychody finansowe	15
14. Koszty finansowe	15
15. Podatek dochodowy	16
16. Rzeczowe aktywa trwale w budowie	16
17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
19. Kapitał własny	18
20. Akcje zwykłe	18
21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18
22. Zmiany do umów kredytowych i zabezpieczeń	19
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
24. Instrumenty finansowe	22
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	25
26. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa	27
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	27

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

	Nota nr	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	107 183	168 211	76 915	137 746
Koszt własny sprzedaży		(95 170)	(147 510)	(64 534)	(114 966)
Zysk brutto ze sprzedaży		12 013	20 701	12 381	22 780
Koszty sprzedaży		(570)	(1 111)	(283)	(891)
Koszty ogólnego zarządu		(5 849)	(10 682)	(5 303)	(10 437)
Zysk ze sprzedaży		5 594	8 908	6 795	11 452
Pozostałe przychody operacyjne	11	86	173	220	276
Pozostałe koszty operacyjne	12	(10)	(318)	(1 016)	(1 055)
Zysk na działalności operacyjnej		5 670	8 763	5 999	10 673
Przychody finansowe	13	353	878	3 241	3 386
Koszty finansowe	14	(1 730)	(3 367)	(1 974)	(3 071)
Zysk na działalności gospodarczej		4 293	6 274	7 266	10 988
Podatek dochodowy	15	(631)	(1 396)	(510)	(1 993)
Zysk netto		3 662	4 878	6 756	8 995
Inne całkowite dochody z tytułu:		(1 620)	411	18	37
Pozycje, które nigdy nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Amortyzacja przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		18	36	18	37
Podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat					
Wycena instrumentów zabezpieczających		(1 638)	375	-	-
Całkowite dochody ogółem		2 042	5 289	6 774	9 032
Zysk przypadający na 1 akcję w zł: Zwykły i rozwodniony (w zł)		0,2577	0,3433	0,4754	0,6330

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2015 PLN'000	Stan na 31.12.2014 PLN'000
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		62 326	63 639
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	16	3 810	1 852
Pozostałe wartości niematerialne		7	6
Udziały i akcje w jednostkach zależnych wyceniane wg ceny nabycia		106 282	106 599
Pożyczki udzielone		679	876
Należności długoterminowe	17	1 446	1 231
Aktywa trwałe razem		174 550	174 203
Aktywa obrotowe			
Zapasy		2 566	2 694
Należności z tytułu dostaw i usług	17	149 091	102 984
Pozostałe należności	17	29 879	17 362
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	17	-	1 141
Pozostałe aktywa finansowe		6 365	5 861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 665	12 531
Aktywa obrotowe razem		190 566	142 573
Aktywa razem		365 116	316 776

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Nota nr	Stan na 30.06.2015 PLN'000	Stan na 31.12.2014 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	19	711	711
Kapitał zapasowy		49 668	49 668
Kapitał rezerwowy		58 127	53 302
Zyski zatrzymane		34 806	38 827
Kapitał z aktualizacji wyceny		11 277	11 054
Razem kapitał własny		154 589	153 562
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	23 886	23 185
Długoterminowe dłużne papiery wartościowe	21	19 778	19 717
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	21	1 599	1 749
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		3 917	2 469
Rezerwy długoterminowe		65	65
Zobowiązania długoterminowe razem		49 245	47 185
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	51 633	57 175
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	100 206	53 533
Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	21	293	319
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	21	1 780	1 906
Rezerwy krótkoterminowe		9	9
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23	7 361	3 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem		161 282	116 029
Zobowiązania razem		210 527	163 214
Pasywa razem		365 116	316 776

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	711	6 971	49 668	9 416	75 497	142 263
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	8 995	8 995
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - amortyzacja przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	37	-	37
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	37	8 995	9 032
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	(197)	197	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	46 331	-	-	(46 331)	-
Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	711	53 302	49 668	9 256	38 358	151 295
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	711	53 302	49 668	11 054	38 827	153 562
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	4 878	4 878
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - amortyzacja przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	36	-	36
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	375	-	375
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	411	4 878	5 289
Przeniesienie nadwyżki amortyzacji z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	(188)	188	-
Dywidendy	-	-	-	-	(4 263)	(4 263)
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	4 825	-	-	(4 825)	-
Inne	-	-	-	-	1	1
Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku (niebadane)	711	58 127	49 668	11 277	34 806	154 589

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	4 878	8 995
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 678	1 979
Amortyzacja wartości niematerialnych	12	31
(Przychody)/koszty finansowe netto	3 170	(1 841)
Odsetki otrzymane	57	-
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	(15)	16
Inne korekty	-	(24)
Podatek dochodowy	1 396	1 993
	<u>6 298</u>	<u>2 154</u>
Zmiana stanu zapasów	128	3 191
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(58 200)	(33 666)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(4 190)	(17 044)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1)	-
	<u>(62 263)</u>	<u>(47 519)</u>
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	<u>(51 087)</u>	<u>(36 370)</u>
(Zapłacony)/ zwrócony podatek dochodowy	1 141	(1 141)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(49 946)</u>	<u>(37 511)</u>

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	6 miesięcy zakończone 30.06.2015 PLN'000	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	2	1 775
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	18	191
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	3 278
Dywidendy otrzymane	-	170
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(3 434)	(7 975)
Wydatki z tytułu nabycia długoterminowych aktywów finansowych	(23)	(5 000)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(131)	(1 473)
Inne wydatki inwestycyjne	(269)	-
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(3 837)	(9 034)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	-	10 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	48 692	1 600
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(1 192)	(7 923)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(364)	(476)
Zapłacone odsetki	(3 255)	(2 845)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	43 881	356
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9 902)	(46 189)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	12 531	51 557
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych	36	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 665	5 368

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Spółki

VISTAL Gdynia S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy ul. Hutniczej 40. VISTAL Gdynia S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej VISTAL Gdynia S.A. („Grupa”).

Spółka 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 Repetytorium A 2705/3008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14.05.2008 r. Numer KRS 0000305753 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki 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 gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Śródroczne skrócone jednostkowe 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.

Skład Zarządu

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2015 wchodził:

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

2. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 sierpnia 2015 roku.

3. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

4.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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 Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

4.2 Podstawa wyceny

Śródroczne skrócone jednostkowe 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, a także instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

4.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

4.4 Dokonane osądy i oszacowania

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany wartości szacunków wynikały ze zdarzeń jakie miały miejsce w okresie sprawozdawczym.

5. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym 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.

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe opiera się na tej samej polityce rachunkowości i metodach obliczeniowych jakie zastosowano w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji powyższego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSR 34 na dzień 30 czerwca 2015 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

7. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

8. Przychody

	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 z tytułu realizacji umów budowlanych	106 371	166 288	76 123	135 883
Przychody ze sprzedaży usług najmu	810	1 619	764	1 529
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	2	304	28	334
	<u>107 183</u>	<u>168 211</u>	<u>76 915</u>	<u>137 746</u>

9. Koszty według rodzaju

	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)
Koszty rodzajowe				
Amortyzacja	837	1 689	981	2 010
Zużycie materiałów i energii	2 745	1 818	16 391	31 489
Usługi obce	91 329	145 059	48 443	84 182
Podatki i opłaty	310	595	264	627
Wynagrodzenia	2 388	4 340	1 730	3 111
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	383	731	247	454
Pozostałe koszty rodzajowe	2 437	3 947	2 036	3 856
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28	113	49	352
Razem	100 457	158 292	70 141	126 081
Zmiana stanu produktów	(1 132)	(1 011)	21	(213)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	95 170	147 510	64 534	114 966
Koszty sprzedaży	570	1 111	283	891
Koszty ogólnego zarządu	5 849	10 682	5 303	10 437

10. Koszty świadczeń pracowniczych

	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)
Wynagrodzenia	2 388	4 340	1 730	3 111
Narzuty na wynagrodzenia	383	731	264	454
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	(17)	-
Zmiana rezerwy na niewykorzystane urlopy	5	(111)	(174)	(175)
Zmiana rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(1)	-	-
	2 776	4 959	1 803	3 390

11. Pozostałe przychody 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)
Zysk ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	-	18	37	78
Otrzymane kary umowne	-	6	-	-
Otrzymane odszkodowania	12	13	11	16
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-	29	34
Wykup rzeczowych aktywów trwałych z lasingu	63	63	-	-
Zwrot opłat sądowych	7	59	142	142
Inne	4	14	1	6
	86	173	220	276

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				
Pozostałe należności	-	-	414	414
	-	-	414	414
Pozostałe koszty operacyjne				
Darowizny	4	13	14	14
Opłaty sądowe	-	100	-	-
Koszty złomu	-	-	305	305
Spisanie pozostałych należności	-	197	102	102
Koszty zaniechanej inwestycji	-	-	94	94
Reklamacje	-	-	73	73
Inne	6	8	14	53
	10	318	602	641
	10	318	1 016	1 055

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 odsetkowe:				
Odsetki od udzielonych pożyczek	87	172	35	71
Odsetki od środków bankowych	1	22	73	160
Odsetki od zwłoki w płatnościach z tytułu dostaw i usług	31	31	1 387	1 364
Przychody odsetkowe razem	119	225	1 495	1 595
Zysk na różnicach kursowych	224	592	-	27
Dywidendy	-	-	1 580	1 580
Przychody z tytułu dyskonta	(6)	27	165	165
Inne	16	34	1	19
Przychody finansowe razem	353	878	3 241	3 386

14. Koszty 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)
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 210	2 321	826	1 905
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	359	737	384	645
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw	34	34	55	56
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych	1	1	-	-
Odsetki leasingowe	15	31	19	36
Odsetki pozostałe	-	-	84	84
Koszty odsetkowe razem	1 619	3 124	1 368	2 726
Pozostałe koszty finansowe				
Koszty pozyskania kredytu, gwarancji bankowych	64	196	278	345
Odpisy z tyt. zmn.wartości inw. (umorzenie udziałów w Vistal Stocznia Remontowa Sp. z o.o.)	47	47	-	-
Pozostałe	-	-	328	-
Pozostałe koszty finansowe razem	111	243	606	345
Koszty finansowe razem	1 730	3 367	1 974	3 071

15. Podatek dochodowy

	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)
Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu				
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	-	-	-
Powstanie/(odwrócenie) różnic przejściowych	631	1 396	510	1 993
Podatek dochodowy	631	1 396	510	1 993

16. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała zwiększanie nakładów na rzeczowe aktywa trwale w budowie. Prowadzone projekty dotyczyły głównie modernizacji budynku biurowca w Gdyni, nakładów na wdrożenie systemu ERP oraz infrastruktury w Czarnej Białostockiej, Dębogórz i Liniewie. Koszt wytworzenia w okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. wyniósł 1 958 tys. zł (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 10 402 tys. zł).

17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	
	30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	31.12.2014 PLN'000
Należności krótkoterminowe		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	67 162	70 262
w tym:		
- od jednostek powiązanych	1 796	817
- od pozostałych jednostek	65 366	69 445
Wycena kontraktów budowlanych	86 711	37 174
Kaucje	3 981	4 691
- do 12 miesięcy	2 504	3 321
- powyżej 12 miesięcy	1 477	1 370
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	(8 763)	(9 143)
	149 091	102 984
Bieżąca należność z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 141
	-	1 141

	Stan na dzień	
	30.06.2015	31.12.2014
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Pozostałe należności		
VAT do zwrotu z urzędu skarbowego	8 359	-
VAT do odliczenia w przyszłym okresie	11 693	5 620
Zaliczki na dostawy	7 182	9 827
w tym:		
- od jednostek powiązanych	7 112	9 755
- od pozostałych jednostek	70	72
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	269	-
Należności od pracowników	150	-
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	503	405
Należności z tytułu dywidendy od jednostek powiązanych	550	550
Rozliczenia międzyokresowe-umowa sponsorska	101	602
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	708	233
Inne	364	125
	29 879	17 362

	Stan na dzień	
	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	65	23
	1 446	1 231

Na dzień 30 czerwca 2015 r. łączne przychody ujęte narastająco w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane wyniosły 626 913 tys. zł (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 506 240 tys. zł), natomiast poniesione koszty narastająco wyniosły 535 606 tys. zł (w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.: 428 268 tys. zł). Otrzymane zaliczki z tytułu umów budowlanych zaprezentowano jako pomniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych w powyższej nocie (według stanu na dzień 30.06.2015 r.: 3 266 tys. zł, według stanu na dzień 31.12.2014 r.: 7 756 tys. zł).

	Stan na dzień	
	30.06.2015	31.12.2014
	PLN'000	PLN'000
	(niebadane)	
Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności		
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	9 143	8 361
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	-	1 147
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(380)	(365)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	8 763	9 143

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	31.12.2014 PLN'000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	567	7 841
Lokaty	2 098	4 690
	2 665	12 531

19. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Spółki

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji nominalna PLN '000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów na 30.06.2014
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%	100%

20. Akcje zwykłe

Na 30 czerwca 2015 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki 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 Spółce nie występują akcje uprzywilejowane.

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

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

Informacje odnośnie ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawia nota 24.2, 24.3 i 24.4.

	Stan na dzień	
	30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	31.12.2014 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	23 886	23 185
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (zabezpieczone)	19 778	19 717
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 542	1 731
Gwarancje bankowe	57	18
	45 263	44 651
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	41 277	47 779
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	58 929	5 754
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	293	319
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	829	775
Gwarancje bankowe	59	65
Kontrakty terminowe forward	892	1 066
	102 279	55 758

Spółka 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.

22. Zmiany do umów kredytowych i zabezpieczeń

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 weksla 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 SA 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. Vistal Gdynia SA zawarła z 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.

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 weksla 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 użytkowania 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.

23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	31.12.2014 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	48 329	44 129
w tym:		
- wobec jednostek powiązanych	40 341	34 180
- wobec pozostałych jednostek	7 988	9 949
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	2 799	12 698
Kaucje otrzymane wymagalne powyżej 12 miesięcy	505	348
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	51 633	57 175
Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 500	631
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	1 007	675
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	471	456
VAT do rozliczenia w innym okresie	87	-
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	1 307
Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy	4 263	-
Inne	33	18
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	7 361	3 087

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 30 czerwca 2015 r.: 2 799 tys. zł oraz na 31 grudnia 2014 r. 12 698 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 24.2 i 24.3.

24. Instrumenty finansowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku w Spółce nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 29 do jednostkowego 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 Spółka 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 trypoziomowej 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 30.06.2015			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania	-	892	-	892
	Stan na dzień 31.12.2014			Razem
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Instrumenty zabezpieczające - zobowiązania	-	1 066	-	1 066

24.1. Ryzyko kredytowe

Spółka 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. Spółka nie wymaga 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 dzień	
	30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	31.12.2014 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	149 091	102 984
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 665	12 531

24.2. Ryzyko płynności

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

Spółka 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.

24.3. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki, tj. PLN. Transakcje te są wyrażane głównie w EUR. W zarządzaniu ryzykiem walutowym Spółka 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.

Spółka 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.

24.4. Ryzyko stopy procentowej

Spółka 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 Spółki w zakresie zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczek, obligacji oraz innych zobowiązań finansowych opartych o zmienne stopy procentowe. Spółka nie zabezpiecza ryzyka stopy procentowej dokonując jego retencji.

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

25.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

	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)
Obroty z jednostkami powiązаныmi kapitałowo				
Sprzedaż	1 715	2 785	973	2 113
Zakupy	81 439	125 318	42 078	75 864
Przychody finansowe	101	200	1 627	1 637
Koszty finansowe	134	192	21	41
	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000 (niebadane)		
Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi kapitałowo				
Należności	15 890	16 993		
Zobowiązania	45 029	36 668		

25.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	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)
VISTEEL Sp. z o.o.				
Sprzedaż	77	1 713	542	1 415
Zakupy	53	452	12 127	26 248
	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000 (niebadane)		
VISTEEL Sp. z o.o.				
Należności	240	1 352		
Odpis aktualizujący należności	(161)	(161)		
Zobowiązania	242	3 864		
	zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)	zakończone 30.06.2014 PLN'000 (niebadane)
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Sprzedaż	-	-	-	-
Zakupy	-	-	128	128
	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000 (niebadane)		
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.				
Należności	1 962	1 962		
Odpis aktualizujący należności	(1 962)	(1 962)		
Zobowiązania		-		
	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)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych				
Sprzedaż	-	-	-	-
Zakupy	24	48	30	51
	Stan na 30.06.2015 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2014 PLN'000 (niebadane)		
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych				
Należności	-	-		
Odpis aktualizujący należności	-	-		
Zobowiązania	10	10		

26. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Spółki 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				
Wynagrodzenia	1 227	2 054	883	1 561
	1 227	2 054	883	1 561

27. 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 Spółki 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 Spółki, 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 Skrzyniarz

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe