

**„Pro – Bilans” J.K.
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Gdynia ul. Akcyjowa 19 A
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2397**

**Opinia
z badania sprawozdania finansowego**

**ADMIRAL BOATS Spółka Akcyjna
84-207 Koleczkowo
Bojano, ul. Wybickiego 50**

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Gdynia , marzec 2013 rok

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej Spółki ADMIRAL BOATS Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ADMIRAL BOATS S.A. z siedzibą w 84-207 Koleczkowo, Bojano ul. Wybickiego 50, na które składa się:

- 1) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **47 909 505,81** złotych;
(słownie: czterdzieści siedem milionów dziewięćset dziewięć tysięcy pięćset pięć złotych 81/100 groszy).
- 2) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1 357 354,93** złotych;
(słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote 93/100 grosze).
- 3) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **956 363,86** złotych
(słownie: dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy złote 86/100 groszy).
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5 339 454,55** złote ;
(słownie: pięć milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote 55/100 groszy)
- 5) Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia .

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki ADMIRAL BOATS S.A.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia , aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r o rachunkowości /Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223, z późn. zm. /, zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami /polityką/ rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową , jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej , wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- 3) ustawy z dnia 15.09.2000r Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu „**Pro – Bilans**” J.K. Spółka z o.o.

Gdynia, ul. Akcyjowa 19 A

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 2397

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

1. Kazimierz Jaszczykowski
Kluczowy Biegły Rewident

Kazimierz Jaszczykowski
nr ewid. 1409

.....
Kluczowy biegły rewident
uprawnienie nr ew. 1409.

Prezes Zarządu
Kazimierz Jaszczykowski

PREZES ZARZĄDU
„Pro-Bilans” J.K. Sp. z o.o.

Kazimierz Jaszczykowski

za Pro-Bilans J.K. Spółka z o.o.
81-520 Gdynia ul. Akcyjowa 19A
Kazimierz Jaszczykowski – Prezes Zarządu

„Pro-Bilans” J.K.
Spółka z o.o.
ul. Akcyjowa 19 A
81-520 GDYNIA

Gdynia, dnia 31.03.2013 r.

**„Pro – Bilans” J.K.
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Gdynia ul. Akcyjowa 19 A
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2397**

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

**ADMIRAL BOATS Spółka Akcyjna
84-207 Koleczkowo
Bojano ul. Wybickiego 50**

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Gdynia, marzec 2013 rok

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności	4
III. Pozostałe informacje	6
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
I. Analiza finansowa	7
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12
I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	12
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zobowiązania warunkowe	15
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	15
V. Dodatkowe informacje i objaśnienia	15
VI. Wycena	16
VII. Prezentacja	16
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych	16
IX. Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
X. Sprawozdanie spółki z działalności	16
XI. Konsolidacja	16
XII. Zgodność z przepisami prawa	17

CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 1/BSF/2012 z dnia 17.08.2012r, zawartej pomiędzy Admiral Boats Spółka Akcyjna z siedzibą 84-207 Koleczkowo, Bojano ul. Wybickiego 50, a firmą „Pro – Bilans” J.K. Sp. z o.o. mieszczącą się w Gdyni, przy ul. Akacjowej 19 A. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza na podstawie uprawnień wynikających ze statutu Spółki, oraz zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
2. „Pro- Bilans” J.K. Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2397
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **47 909 505,81 zł**; (słownie: czterdzieści siedem milionów dziewięćset dziewięć tysięcy pięćset pięć złotych 81/100 groszy).
 - 2) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk netto w kwocie **1 357 354,93 zł**; (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote 93/100 grosze).
 - 3) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **956 363,86 zł**, (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy złote 86/100 groszy).
 - 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5 339 454,55 zł**, (słownie: pięć milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote 55/100 groszy).
 - 5) Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2012r do 31.12.2012r.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 31.03.2013 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.

7. „Pro Bilans” J.K. Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził Jaszczkowski Kazimierz, biegły rewident nr ew. 1409. Badanie wykonano w Bojanie poczta Koleczkowo przy ul. Wybickiego 50, w okresie od 01 marca do 31 marca 2013 roku.
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. ADMIRAL BOATS S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut Spółki i Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Bojanie , przy ul. Wybickiego 50, 84-207 Koleczkowo.
2. ADMIRAL BOATS S.A. została zawiązana umową wspólników zgodnie z aktem notarialnym z dnia 20.10.2010 r. Rep. A 4990/2010, kancelaria notarialna Roberto Leszkowski Kartuzy, ul Gdańska 19A, oraz zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku-Północ VIII Wydział Gospodarczy z dnia 19.11.2010 r. pod nr 0000370380.
3. Spółka posiada nadany jej w dniu 25.11.2010 roku numer identyfikacji podatkowej NIP:5882366182 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 221130993 .W dniu 29.11.2010 roku Spółka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE.
4. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i wg Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmował :
 - 22.21.Z. produkcja płyt, arkuszy , rur i kształtowników z tworzyw sztucznych,
 - 22.22.Z. produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
 - 22.23.Z. produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
 - 22.29.Z. produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
 - 30.11.Z. produkcja statków i konstrukcji pływających,
 - 30.12.Z. produkcja łodzi wycieczkowych i sportowych,
 - 32.30.Z. produkcja sprzętu sportowego,
 - 47.91.Z. sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 - 47.99.Z. pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową , straganami i targowiskami,
 - 49.41.Z. transport drogowy towarów,
 - 70.22.Z. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 71.12.Z. działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
 - 72.19.Z. badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

5. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 9 518 765,00 złotych i dzielił się na 38 075 060 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każdy. Kapitał zakładowy składa się z akcji imiennych serii A, B, C, D i E. Wszystkie akcje zostały opłacone. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi imiennymi i nie są uprzywilejowane. W okresie badanym kapitał podstawowy nie uległ zmianie.
6. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 9 518 765,00 złotych.

W dniu 31.12.2012 roku akcje Spółki były objęte w całości przez:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna w tys. zł.	Udział % w kapitale
Pan Wiesław Kleba	22 400 000	0,25	58,8%
Pani Halina Kleba	9 960 000	0,25	26,2%
Pani Paulina Kleba	3 040 000	0,25	8,0%
Pozostali	2 675 060	0,25	7,0%
Razem	38 075 060	0,25	100%

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. Na 31.12. 2012r skład Zarządu:

Nazwisko i imię	Funkcja
Andrzej Bartoszewicz	Prezes Zarządu

Na podstawie uchwały nr 3/2012 Rada Nadzorcza Spółki odwołała z dniem 30.06.2012r Panią Paulinę Kleba z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i występowania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu i prokurenta.

9. Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja
Wiesław Kleba	Przewodniczący
Halina Teresa Kleba	Członek
Paulina Maria Kleba	Członek
Piotr Jędrzejowicz	Członek
Sławomir Maciej Polański	Członek

10. Średnie zatrudnienie za 2012r wyniosło 16 osób.
11. W roku 2012 w Spółce były przeprowadzane kontrole w zakresie prawidłowości rozliczania podatku od towarów i usług vat.
12. ADMIRAL BOATS S.A. posiada udziały w „Lamirs Nieruchomości” Spółka z o.o. z siedzibą w Rumi ul. Kosynierów 13.

III. Pozostałe informacje

1. Celem badania sprawozdania finansowego za 2012 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
2. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.
3. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony „Pro-Bilans” J.K. Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni ul. A., wpisany na listę KIBR pod nr 2397. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
4. Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 361 214,82 złotych.
5. W dniu 05.06.2012 roku Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 6/2012 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2011r do 31.12.2011r oraz uchwałą nr 8/2012 zdecydowało, że zysk netto w kwocie 361 214,82 zł zostanie przeznaczony na:
 - kwota 138 795,84 zł na pokrycie straty za rok obrotowy 2010r,
 - kwota 222 418,98 zł na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.
6. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy za okres od 01.01.2011r do 31.12.2011r zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 marca 2012 roku.
Spółka nie przekazała sprawozdania finansowego za poprzedni okres tj. za okres od 01.01.2011r do 31.12.2011r do opublikowania w Monitorze Polskim B.
7. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2012.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Analiza finansowa Spółki

BILANS

Lp.	AKTYWA	31.12.2012r	31.12.2011r	31.10.2010r
A.	Aktywa trwałe	20 827 479,65	14 981 770,71	597 495,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 562 712,23	3 436 221,91	41 422,40
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 113 945,53	11 515 700,80	556 072,61
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	50 000,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100 821,89	29 848,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	27 082 026,16	14 395 746,16	1 382 220,35
I.	Zapasy	7 208 167,06	3 272 011,28	918 054,69
II.	Należności krótkoterminowe	18 607 238,23	9 366 665,12	393 314,13
III.	Inwestycje krótkoterminowe	298 638,26	1 335 002,12	64 508,47
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	967 982,61	422 067,64	6 343,06
	SUMA	47 909 505,81	29 377 516,87	1 979 715,36

Lp.	PASYWA	31.12.2012r	31.12.2011r	31.12.2010r
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 339 508,97	11 000 054,42	361 204,16
I.	Kapitał podstawowy	9 518 765,00	9 518 765,00	500 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
III.	Akcje własne	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	1 481 289,42	1 258 870,44	0,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	3 982 099,62	0,00	0,00
VII.	Zysk/Strata z lat ubiegłych	0,00	-138 795,84	0,00
VIII.	Zysk/Strata netto	1 357 354,93	361 214,82	-138 795,84
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31 569 996,84	18 377 462,45	1 618 511,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	78 018,29	24 477,00	0,00

II.	Zobowiązania długoterminowe	17 500 582,55	13 110 430,23	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 982 002,12	5 233 161,34	1 618 511,20
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 393,88	9 393,88	0,00
	SUMA	47 909 505,81	29 377 516,87	1 979 715,36

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (KALKULACYJNY)	31.12.2012	31.12.2011	20.10.2010-31.12.2010
A.	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	40 057 373,90	17 634 914,83	109 884,27
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	21 066 017,47	10 944 403,46	0,00
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 991 356,43	6 690 511,37	109 884,27
B.	Koszty sprzedanych towarów i produktów	30 293 331,60	14 256 187,43	100 150,02
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 592 866,32	7 941 708,80	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 700 465,28	6 314 478,63	100 150,02
C.	Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	9 764 042,30	3 378 727,40	9 734,25
D.	Koszty sprzedaży	152 721,21	144 047,14	5 088,98
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 300 837,69	1 848 169,17	122 061,44
F.	Zysk/Strata na sprzedaży	5 310 483,40	1 386 511,09	-117 416,17
G.	Pozostałe przychody operacyjne	851 510,05	972,67	0,69
I.	Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych			
II.	Dotacje			
III.	Pozostałe przychody operacyjne	851 510,05	972,67	0,69
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 966 747,38	238 645,62	20 000,00
I.	Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Pozostałe koszty operacyjne	1 966 747,38	238 645,62	20 000,00
I.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	4 195 246,07	1 148 838,14	-137 415,48
J.	Przychody finansowe	224 337,66	150 701,38	148,23
I.	Dywidendy i udziały w zyskach			
II.	Odsetki uzyskane	122 132,85	21 240,99	148,23
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne	102 204,81	129 460,39	
K.	Koszty finansowe	2 546 921,69	688 254,70	1 528,59
I.	Odsetki do zapłacenia	2 106 590,29	494 672,00	
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Pozostałe	440 331,40	193 582,70	1 528,59

L.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej				
M.	Zyski nadzwyczajne				
N.	Straty nadzwyczajne				
O.	Zysk/Strata brutto				
P.	Podatek dochodowy				
R.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
S.	Zysk/Strata netto				
		1 872 662,04	611 284,82	-138 795,84	
		1 872 662,04	611 284,82	-138 795,84	
		563 452,00	255 441,00		
		- 48 144,89	-5 371,00		
		1 357 354,93	361 214,82	-138 795,84	

Węzłowe wskaźniki ekonomiczne.

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na 31.12.2012r charakteryzują następujące wskaźniki:

	Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Rok obrotowy 2012	Rok obrotowy 2011	Rok obrotowy od 20.10.2010r do 21.12.2010r
1	2	3	4	5	
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI					
1.	Rentowność sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	3,39%	2,05%	-
2.	Rentowność majątku (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,83%	1,23%	-
3.	Rentowność kapitału własnego (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	8,31%	3,28%	-
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ROTACJI					
4.	Płynność bieżąca (wielkość wskazana 1,2-2,0)	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,94	2,75	0,85
5.	Płynność szybka (wielkość wskazana >1,0)	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe} + \text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,35	2,04	0,28
6.	Cykl rotacji należności krótkoterminowych (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	160	124	-
7.	Cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	82	103	-
8.	Rotacja zapasów (dni)	$\frac{\text{Przec. stan zapas.} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	66	68	-
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
9.	Wskaźnik zadłużenia ogólnego (%)	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{aktywa ogółem}}$	65,9%	62,6%	81,8%
10.	Pokrycie majątku własnym kapitałem (%)	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}}$	34,1%	37,4%	18,2%
11.	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	193%	167%	448%

Komentarz

W badanym okresie Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 1 397 087,44 zł.

Na zysk brutto w badanym okresie składały się następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 5 358 523,50 zł,
- strata na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości 1 115 237,33 zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości 2 321 571,62 zł.

Aktywa obrotowe stanowią 56,57% sumy bilansowej, na które składają się przede wszystkim należności krótkoterminowe i zapasy.

Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Spółki w 2012r w 34,15% była finansowana kapitałem własnym, a w 65,85% kapitałem obcym.

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności na sprzedaży w 2012r ukształtowały się na średnim poziomie 3,48%.

Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności bieżącej jak i szybkiej ukształtowały się w 2011r i w 2012r powyżej wartości wzorcowej, co świadczy o dobrej kondycji finansowej Spółki.

W trakcie badania sprawozdania finansowego biegły nie stwierdził bezpośredniego zagrożenia dla działalności Spółki w 2013r.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte uchwałą Zarządu zasady (politykę) rachunkowości, które są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Spółka opracowała i wdrożyła:

- założowy plan kont, ustalający wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
- wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań oraz funkcji,
- opis systemu informatycznego.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych zawiera wszystkie elementy wskazane w ustawie.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy i spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna

W badanej Spółce nie istnieje specjalna komórka kontroli wewnętrznej. Obce dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno – rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to nie miało na celu ujawnienie wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej.

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- | | |
|-------------------------------|------------------------|
| • materiałów w magazynach | na dzień 31.12.2012 r. |
| • wyrobów gotowych | na dzień 31.12.2012r |
| • środków pieniężnych w kasie | na dzień 31.12.2012 r. |

Drogą uzyskania potwierdzenia salda:

- | | |
|---|------------------------|
| • środków pieniężnych na rachunkach bankowych | na dzień 31.12.2012 r. |
| • kredytów bankowych | na dzień 31.12.2012 r. |
| • należności i zobowiązań | na dzień 30.12.2012 r. |

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2012 roku.

II. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywa trwałe w kwocie 20 827 479,65 złotych stanowią 43,47 % sumy bilansowej.

Struktura aktywów trwałych obejmuje:

➤ Wartości niematerialne i prawne	2 562 712,23 zł
➤ Środki trwałe	13 086 175,08 zł
➤ Środki trwałe w budowie	5 027 770,45 zł
➤ Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00 zł
➤ Długoterminowe aktywa finansowe	50 000,00 zł
➤ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100 821,89 zł

W roku 2012 wartość aktywów trwałych wyniosła 20 827 479,65 zł.

Inwestycje długoterminowe	50 000,00 zł
- Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	50 000,00 zł

Zapasy w kwocie 7 208 167,06 złotych stanowią 15,05% sumy bilansowej.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 18 607 238,23 złotych, stanowią 38,84 %sumy bilansowej. Główną pozycję należności krótkoterminowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 17 530 649,95 zł.

Pozostałą pozycją należności krótkoterminowych stanowią:

- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 264 878,51 zł,
- inne należności 545 603,82 zł / główna pozycja – to kaucja zabezpieczająca /,
- należności dochodzone na drodze sądowej 266 105,95 zł.

Należności wyceniono w kwotach wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Z salda bilansowego należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług do dnia 25.03.2012 r. uregulowano 85,00% należności.

Należności wyceniono w kwotach wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności zagraniczne wyceniono na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień bilansowy. Wykazane w bilansie należności krótkoterminowe można uznać za realne.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 298 638,26 zł, stanowią 0,62% sumy bilansowej.

w tym:

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach:
- udzielone pożyczki 20 000,00 zł

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 278 638,26 zł.

Stan gotówki w kasie został potwierdzony inwentaryzacją na dzień 31.12.2012 r. Wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych została potwierdzona przez banki. Środki pieniężne krajowe wyceniono w wartości nominalnej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 967 982,61 zł, stanowią 2,02% sumy bilansowej i dotyczą kosztów rozliczanych w czasie.

Kapitał własny w kwocie 16 339 508,97 złotych stanowi 34,10 % sumy bilansowej.

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, które jest integralną częścią sporządzonego przez Admiral Boats S.A. sprawozdania finansowego.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 31 569 996,84 zł stanowią 65,90% sumy bilansowej. Największą pozycją stanowią :

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 17 500 582,55 zł, w tym:

- kredyty i pożyczki	4 290 400,00 zł
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 782 700,00 zł,
- inne	427 482,55 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe	13 982 002,12 zł.
w tym :	

➤ Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 953 447,89 zł
➤ Kredyty i pożyczki	989 780,36 zł
➤ Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 397 781,45 zł
➤ Zobowiązania z tytułu podatków, ceł , ubezpieczeń społecznych	584 077,17 zł
➤ Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	56 315,25 zł
➤ Inne	600,00 zł

Razem	13 982 002,12 zł
--------------	-------------------------

Z salda bilansowego zobowiązań krótkoterminowych do dnia 25.03.2012 r. uregulowano 95,00% zobowiązań.

Rozliczenia międzyokresowe bierne - w kwocie 9 393,88 zł.

Przychody ze sprzedaży w 2012 r. wynosiły 40 105 414,00 zł .

Struktura przychodów obejmuje:

➤ Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 066 017,47 zł
➤ Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 991 356,43 zł

Podstawową działalnością Spółki jest produkcja łodzi wycieczkowych i sportowych. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

Pozostałe przychody operacyjne	851 510,05 zł
Przychody finansowe	224 337,66 zł

Koszty działalności operacyjnej wynosiły 34 746 890,50 zł

Poniesione przez spółkę koszty działalności operacyjnej stanowiły :

➤ Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	13 592 866,32 zł
➤ Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 700 465,28 zł
➤ Koszty sprzedaży	152 721,21 zł
➤ Koszty zarządu	4 300 837,69 zł

Pozostałe koszty operacyjne	1 966 747,38 zł
Koszty finansowe	2 546 921,69 zł

III. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I HIPOTEKI

W ramach powyższych zobowiązań Spółka poręczyła w formie zabezpieczenia hipotecznego (nieruchomość w Bojanie), kredyt inwestycyjny nr 685/2011/17 (Powiślański Bank Spółdzielczy z siedzibą w Kwidzynie).

Ponadto zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym nr M0006603 z dnia 11.10.2012r otrzymanego od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, jest zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 4 mln. zł.

Obligacje serii F są zabezpieczone w formie zastawu na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących organizacyjną całość w postaci form do produkcji łodzi do maksymalnej wartości nie wyższej niż 8 750 000,00 zł.

IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 28.11.2012r Zarząd Admiral Boats S.A. działając na podstawie art. 444 oraz art. 446 k.s.h. oraz § 9 pkt. 7 i 8 statutu Spółki, podjął uchwałę nr 1/11/2012 stanowiącą o tym, że kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 9 518 765,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 11 143 765,00 zł i nie większej niż 13 893 765,00 zł - to jest o kwotę nie mniejszą niż 1 625 000,00 zł i nie większą niż 4 375 000,00 zł, poprzez emisję nie mniej niż 6 500 000,00 i nie więcej niż 17 500 000,00 sztuk akcji na okaziciela serii E po cenie nominalnej 0,25 zł. każda akcja (akt notarialny rep. A nr 3768/2012 z dnia 28.11.2012r notariusz Katarzyna Nagórska-Protasiuk).

Następnie na podstawie aktu notarialnego (rep. A nr 3868/2012), Zarząd Spółki złożył oświadczenie, że w ramach subskrypcji prywatnej przydzielono 8 656 738 sztuk akcji na okaziciela serii E o łącznej wartości nominalnej 2 164 184,50 zł. Akcje te zostały opłacone w miesiącu XII 2012r. W związku z tym, podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 2 164 184,50 zł.

Zarząd dookreślił wysokość kapitału zakładowego Spółki na kwotę 11 682 949,50 zł.

Wpłacone a nie zarejestrowane do dnia bilansowego akcje zostały wykazane na koniec badanego okresu w pozycji VI pasywów – „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

Podwyższenie kapitału zakładowego w wysokości 2 164 184,50 zł zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział VIII Gospodarczy KRS w m-cu styczniu 2013r.

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego sporządzone jest zgodnie z obowiązującymi

zasadami rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję sfinansowania wykazanej straty za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

VI. WYCENA

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są to zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na nabycie (wytworzenie) cen (kosztów) z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji oraz ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości tych składników.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy ujęto w wiarygodnie wyszacowanych lub przewidywanych kwotach.

VII. PREZENTACJA

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

VIII . RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w ustawie. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zmniejszenie o kwotę 956 363,86 złotych.

IX. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki w okresie od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. Zestawienie to wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 379 187,06 złotych .

X. SPRAWOZDANIE SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

XI. KONSOLIDACJA

Nie wystąpiły spółki podlegające konsolidacji.

XII. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

„Pro-Bilans” J.K. Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych i do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym ADMIRAL BOATS S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz wiedzą i doświadczeniem wynikającym z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

XIII. Uwagi końcowe.

Niniejsze sprawozdanie zawiera:

1. Opinię składającą się z 3 stron kolejno numerowanych – strony.
2. Raport zawierający na stronach od 1 do 17 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną częścią raportu stanowią załączniki:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
- Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r do 31.12.2012r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W imieniu „Pro-Bilans” J.K. Spółka z o.o.

Gdynia, ul. Akcyjowa 19 A

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 2397

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

1. Kazimierz Jaszczkowski

Kluczowy Biegły Rewident

Kazimierz Jaszczkowski
nr ewid. 1409

Kluczowy biegły rewident
uprawnienie nr ew. 1409

„Pro-Bilans” J.K.

Spółka z o.o.

ul. Akcyjowa 19 A

81-520 GDYNIA

Prezes Zarządu

Kazimierz Jaszczkowski

PREZES ZARZĄDU
„Pro-Bilans” J.K. Sp. z o.o.

Kazimierz Jaszczkowski

Za „Pro-Bilans” J.K. Spółka z o.o.

81-520 Gdynia ul. Akcyjowa 19A

Kazimierz Jaszczkowski Prezes Zarządu

Gdynia, 31.03.2013 r.