



ADMIRAL[®] BOATS

Raport kwartalny
III kwartał 2013
za okres
01.07.2013 – 30.09.2013

Bojano, 14 listopada 2013r.

- I Informacje o emitencie
- II Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
- III Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu
- IV Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2013 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki
- V Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania prognozy wyników finansowych na rok 2013
- VI Informacje nt. podjęcia inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie
- VII Opis grupy kapitałowej
- VIII Struktura akcjonariatu Admiral Boats S.A. wg stanu na dzień 14 listopada 2013 r.
- XI Oświadczenie Zarządu Admiral Boats S.A.

I Informacje o emitencie

Nazwa Emitenta **Admiral Boats S.A.**
 Forma prawna Spółka Akcyjna

 Siedziba Bojano
 Kraj siedziby Rzeczpospolita Polska
 Adres Bojano
 ul. Wybickiego 50
 84-207 Koleczkowo
 telefon +48 58 674 34 34
 fax +48 58 674 92 52
 adres email biuro@admiral-boats.com
 strona www www.admiral-boats.com

 Regon 221130993
 NIP 5882366182
 KRS 0000370380
 Sąd Rejonowy w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy
 Krajowego Rejestru Sądowego
 Kapitał zakładowy **17.593.765,-** PLN w pełni opłacony

Akcje:

Lp.	Data emisji	SERIA	Ilość akcji emitowanych
1	20-10-2010	A	2 000 000
2	12-01-2011	B	12 000 000
3	02-02-2011	C	22 000 000
4	10-03-2011	D	2 075 060
5	28-11-2012	E	8 656 738
6	22-03-2013	F	6 221 429
7	20-04-2013	G	11 000 000
8	05-09-2013	H	6 421 833
Razem			70 375 060

Czas trwania spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych, produkcja łodzi rekreacyjnych i sportowych.

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu Andrzej Bartoszewicz

Rada Nadzorcza

Członkowie: Piotr Jędrzejowicz
 Halina Kleba
 Sławomir Polański
 Paulina Kleba
 Dawid Sukacz

Liczba osób zatrudnionych przez Spółkę:

Rok/rodzaj zatrudnienia	2011	2012	30-09-2013
umowa o pracę - średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	23	16	13
umowy cywilnoprawne	4	3	23
podwykonawcy	4	4	5

II Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Porównanie wybranych pozycji Bilansu i Rachunku Zysków i Strat

dane w tys. PLN	za okres	za okres	zmiana
Wyszczególnienie	od 01-01-2012 do 30-09-2012	od 01-01-2013 do 30-09-2013	%
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	30 610,0	39 598,6	129,4%
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 813,1	9 639,3	123,4%
Zysk(strata) brutto	1 580,4	3 318,6	210,0%
Zysk (strata) netto	1 167,6	2 525,7	216,3%
amortyzacja	1 171,3	1 833,8	156,6%
Aktywa trwałe	18 803,5	37 891,3	201,5%
Aktywa obrotowe	21 206,2	35 997,3	169,7%
Należności długoterminowe	0,0	0,0	
Należności krótkoterminowe	12 230,2	15 873,7	129,8%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	660,7	6 670,8	1009,7%
Aktywa razem	40 009,7	73 878,6	184,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 258,3	12 088,0	117,8%
Zobowiązania długoterminowe	17 549,9	20 120,6	114,6%
Zobowiązania razem	27 808,2	32 208,6	115,8%
Kapitał własny	12 167,6	33 976,0	279,2%
kapitał zakładowy	9 518,8	17 593,8	184,8%

dane w tys. PLN	za okres	za okres	zmiana
Wyszczególnienie	od 01-07-2012 do 30-09-2012	od 01-07-2013 do 30-09-2013	%
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	6 464,3	12 451,7	192,6%
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 673,0	4 801,4	84,6%
Zysk(strata) brutto	379,2	190,3	50,2%
Zysk (strata) netto	374,3	30,0	8,0%
amortyzacja	378,0	1 028,6	272,1%
Aktywa trwałe	18 803,5	37 891,3	201,5%
Aktywa obrotowe	21 206,2	35 997,3	169,7%
Należności długoterminowe	0,0	0,0	
Należności krótkoterminowe	12 230,2	15 873,7	129,8%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	660,7	6 670,8	1009,7%
Aktywa razem	40 009,7	73 878,6	184,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 258,3	12 088,0	117,8%
Zobowiązania długoterminowe	17 549,9	20 120,6	114,6%
Zobowiązania razem	27 808,2	32 208,6	115,8%
Kapitał własny	12 167,6	33 976,0	279,2%
kapitał zakładowy	9 518,8	17 593,8	54,1%

Bilans za okres 1-01-2013 do 30-09-2013

	TREŚĆ	31,12,2012	9 mcy 2013
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 827 479,65	37 891 342,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 562 712,23	1 943 724,10
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	1 848 666,66	1 411 341,67
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	714 045,57	532 382,43
4.	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 113 945,53	35 796 796,15
1.	środki trwałe	13 086 175,08	28 119 601,47
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 460 600,00	8 183 103,62
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 102 893,96	10 000 952,69
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 783 883,67	9 116 380,39
d)	środki transportu	717 886,16	775 332,56
e)	Inne środki trwałe	20 911,29	43 832,21
2.	środki trwałe w budowie	5 027 770,45	7 677 194,68
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	-	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	50 000,00	50 000,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	50 000,00	50 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	50 000,00	50 000,00
	- udziały lub akcje	50 000,00	50 000,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	-	0,00
	- udziały lub akcje		0,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100 821,89	100 821,89
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100 821,89	100 821,89
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	27 082 026,16	35 987 256,65
I.	Zapasy	7 208 167,06	12 675 109,45
1.	Materiały	5 380 555,34	7 134 519,47
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe	702 969,31	2 912 862,89
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw	1 124 642,41	2 627 727,09
II.	Należności krótkoterminowe	18 607 238,23	15 873 718,94

1.	Należności od jednostek powiązanych	-	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	-	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	18 607 238,23	15 873 718,94
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	17 530 649,95	12 735 054,17
	- do 12 miesięcy	17 530 649,95	12 735 054,17
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	264 878,51	2 013 059,07
c)	inne	545 603,82	806 301,27
d)	dochodzone na drodze sądowej	266 105,95	319 304,43
III.	Inwestycje krótkoterminowe	298 638,26	6 670 830,04
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	298 638,26	6 670 830,04
a)	w jednostkach powiązanych	-	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	20 000,00	6 000,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	20 000,00	6 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	278 638,26	6 664 830,04
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	209 290,45	519 140,02
	- inne środki pieniężne	69 347,81	
	- inne aktywa pieniężne		6 145 690,02
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	967 982,61	767 598,22
	SUMA AKTYWÓW	47 909 505,81	73 878 598,79

	TREŚĆ	31,12,2012	9 mcy 2013
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 339 508,97	33 976 034,42
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 518 765,00	17 593 765,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 481 289,42	13 702 418,88
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 982 099,62	154 104,89
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-
VIII.	Zysk (strata) netto	1 357 354,93	2 525 745,65
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31 569 996,84	39 902 564,37
I.	Rezerwy na zobowiązania	78 018,29	131 216,77
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 306,00	47 306,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 712,29	10 712,29

	- długoterminowa	10 176,68	10 176,68
	- krótkoterminowa	535,61	535,61
3.	Pozostałe rezerwy	20 000,00	73 198,48
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	20 000,00	73 198,48
II.	Zobowiązania długoterminowe	17 500 582,55	20 130 601,90
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 500 582,55	20 130 601,90
	a) kredyty i pożyczki	4 290 400,00	4 024 296,47
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 782 700,00	15 814 600,00
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	427 482,55	291 705,43
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 982 002,12	12 087 967,49
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) kredyty i pożyczki	-	-
	c) inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 982 002,12	12 087 967,49
	a) kredyty i pożyczki	989 780,36	963 887,89
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 397 781,45	3 080 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	8 953 447,89	6 517 734,68
	- do 12 miesięcy	8 953 447,89	6 517 734,68
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	584 077,17	1 410 822,63
	h) z tytułu wynagrodzeń	56 315,25	46 679,92
	i) inne	600,00	68 842,37
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 393,88	7 552 778,21
1.	Ujemna wartość firmy	-	7 552 778,21
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 393,88	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	9 393,88	-
	SUMA PASYWÓW	47 909 505,81	73 878 598,79

Rachunek Zysków i Strat za okres 1-01-2013 do 30-09-2013

ZA OKRES		31,12,2012	9 mcy 2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	40 057 373,90	37 499 392,50
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 066 017,47	19 086 941,63
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	18 991 356,43	18 412 450,87
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 293 331,60	27 860 060,49
	- jednostkom powiązanym		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 592 866,32	14 866 685,59
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 700 465,28	12 993 374,90
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 764 042,30	9 639 332,01
D.	Koszty sprzedaży	152 721,21	251 062,44
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 300 837,69	4 300 306,10
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	5 310 483,40	5 087 963,47
G.	Pozostałe przychody operacyjne	851 510,05	2 099 210,52
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 200 000,00
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	851 510,05	899 210,52
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 966 747,38	2 975 815,23
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1 966 747,38	2 975 815,23
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 195 246,07	4 211 358,76
J.	Przychody finansowe	224 337,66	728 451,75
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	122 132,85	5 104,06
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	102 204,81	723 347,69
K.	Koszty finansowe	2 546 921,69	1 621 238,33
I.	Odsetki, w tym:	2 106 590,29	359 944,45
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	440 331,40	1 261 293,88
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 872 662,04	3 318 572,18
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	Zysk (strata) brutto (L+/- M)	1 872 662,04	3 318 572,18
O.	Podatek dochodowy	563 452,00	792 826,53
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-48 144,89	
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 357 354,93	2 525 745,65

Rachunek Zysków i Strat za okres 1-07-2013 do 30-09-2013

ZA OKRES		1-07-2013 do 30-09-2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 352 469,08
	- od jednostek powiązanych	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 443 818,63
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	2 908 650,45
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 321 869,71
	- jednostkom powiązanym	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 577 161,55
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 744 708,16
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 030 599,37
D.	Koszty sprzedaży	92 331,69
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 688 239,10
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	250 028,58
G.	Pozostałe przychody operacyjne	887 730,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-
II.	Dotacje	-
III.	Inne przychody operacyjne	887 730,48
H.	Pozostałe koszty operacyjne	964 052,43
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III.	Inne koszty operacyjne	964 052,43
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	173 706,63
J.	Przychody finansowe	237 195,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	
	- od jednostek powiązanych	
II.	Odsetki, w tym:	139,34
	- od jednostek powiązanych	
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	
V.	Inne	237 056,23
K.	Koszty finansowe	220 667,94
I.	Odsetki, w tym:	73 443,92
	- od jednostek powiązanych	
II.	Strata ze zbycia inwestycji	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	
IV.	Inne	147 224,02
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	190 234,26
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-
I.	Zyski nadzwyczajne	
II.	Straty nadzwyczajne	
N.	Zysk (strata) brutto (L+/- M)	190 234,26
O.	Podatek dochodowy	160 177,53
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	30 056,73

Rachunek Przepływów Pieniężnych za okres 1-01-2013 do 30-09-2013

Cash flow	ROK
	9 mcy 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Zysk (strata) netto	2 525 745,65
II. Korekty razem	5 444 762,00
1. Amortyzacja	1 833 792,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	233 562,74
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	53 198,48
6. Zmiana stanu zapasów	-5 466 942,39
7. Zmiana stanu należności krótkoterminowych	2 733 519,29
8. Zmiana stanu należności długoterminowych	0,00
8. Zmian stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1 686 137,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	200 384,39
10. Inne korekty (RMK czynne długoterminowe)	7 543 384,33
11. Inne korekty (RMK bierne długoterminowe)	0,00
10. Inne korekty	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 970 507,65
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I. Wpływy	1 200 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych	1 200 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
- zbycie aktywów finansowych	
- dywidendy i udziały w zyskach	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
- odsetki	
- inne wpływy z aktywów finansowych	
4. Inne wpływy inwestycyjne	
II. Wydatki	-17 697 655,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17 697 655,48
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
4. Inne wpływy inwestycyjne	

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-18 897 655,48
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I. Wpływy	17 923 117,06
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	14 877 217,06
2. Kredyty i pożyczki	14 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 031 900,00
4. Inne wpływy finansowe	
II. Wydatki	609 777,45
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	
2. dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	291 996,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	317 781,45
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
8. Odsetki	
9. Inne wydatki finansowe	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	17 313 339,61
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 386 191,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 386 191,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. Środki pieniężne na początek okresu	278 638,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 664 830,04

III Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Na podstawie zasad przyjętych w Polityce rachunkowości jednostka stosuje następujące zasady wyceny z zastosowaniem procedur i narzędzi.

Ewidencja produktów pracy

Ewidencję produktów pracy prowadzi się na kontach zespołu „6” Produkty i Rozliczenia Międzyokresowe. Efektem działalności ADMIRAL BOATS S.A. są produkty pracy, które w zależności od stopnia zaawansowania produkcji dzieli się na:

- wyroby gotowe,
- półprodukty,
- produkty w toku.

Wyroby gotowe – to produkty wytworzone przez ADMIRAL BOATS S.A., nie podlegające już dalszej obróbce i odpowiadające określonym normom technicznym, jakościowym i handlowym, przeznaczonym do sprzedaży odbiorcom zewnętrznym.

Do ewidencji syntetycznej wytworzonych wyrobów służy konto „Wyroby gotowe”. Ewidencją na tym koncie są objęte wszystkie wykonane przez jednostkę wyroby gotowe, które po ich wykonaniu są przekazywane do magazynów wyrobów gotowych.

Obrót wyrobami gotowymi jest dokumentowany dowodami przychodu - Pw „Przyjęcie wewnętrzne” oraz rozchodu – Wz „Wydanie na zewnątrz”.

Ewidencja analityczna wyrobów gotowych i półfabrykatów jest prowadzona ilościowo-wartościowo, według ich rodzajów w okresie miesiąca sprawozdawczego. Wycenę obrotu wyrobami gotowymi prowadzi się według rzeczywistego kosztu ich wytworzenia metodą szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen, gdyż każdy z wyrobów gotowych (łódź posiada swój indywidualny numer identyfikacyjny). Koszt rzeczywisty wytworzonych wyrobów podlega przeksięgowaniu z konta „Produkcja podstawowa” bezpośrednio w ciężar konta „Wyroby gotowe”.

Ewidencja sprzedaży wyrobów

Ewidencja sprzedaży wyrobów jest dokonywana na kontach wynikowych: „Koszt własny sprzedaży” i „Przychody ze sprzedaży produktów”. Dowodem stanowiącym podstawę księgowania rozchodu zapasów sprzedanych i obciążeniem konta kosztu własnego sprzedaży jest Wz „Wydanie na zewnątrz”. Dowodem będącym podstawą księgowania przychodu ze sprzedaży jest faktura VAT. Przychodem ze sprzedaży to należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

Kosztem sprzedaży jest rzeczywisty koszt wytworzenia sprzedawanej łądzi identyfikowanej po indywidualnym numerze.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku, gdy określone koszty odnoszą się do wielu okresów sprawozdawczych lub dotyczą innego okresu niż okres, w którym je poniesiono, są one przedmiotem rozliczeń międzyokresowych, a więc podlegają rozliczeniu w czasie. Stosowanie rozliczania w czasie ma na celu zachowanie współmierności ponoszonych kosztów i uzyskiwanych przychodów, co ma szczególne znaczenie dla prawidłowego ustalania wyniku finansowego.

Przy RMC podziałowi pomiędzy okresy sprawozdawcze podlega rzeczywista kwota kosztów już poniesionych, będących kosztami przyszłych okresów.

Przy RMB następuje doszacowanie kosztów bieżącej działalności kosztami przewidywanymi do poniesienia w przyszłości.

Do ewidencji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych służy konto „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” i jest ono:

- a) obciążane kosztami przyszłych okresów, a uznawane ich rozliczaniem na te okresy sprawozdawcze, których dane koszty dotyczą,
- b) uznawane tworzoną rezerwą na przewidywane do poniesienia koszty, a obciążane za wykorzystanie tej rezerwy.

Metody wyceny aktywów i pasywów (art. 10 ust.1 pkt 2 UoR)

Metody wyceny aktywów i pasywów (art. 10 ust. 1 pkt 2 UoR) ustala się, przyjmując założenie, że jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmienionym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan upadłości lub likwidacji.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej równej lub niższej niż 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wartości w koszty w miesiącu oddania ich do używania lub w miesiącu następnym.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane wg zasad i stawek podatkowych. Wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych w razie nabycia ich w postaci wkładu niepieniężnego (aportu) ustala się na dzień wniesienia wkładu ich wartość, nie wyższą jednak niż ich cena rynkowa.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych wprowadzonych do ewidencji w okresie działalności jednostki ujmowana jest według cen nabycia w przypadku dokonywania zakupów bezpośrednich lub według kosztów wytworzenia.

Wartość środków trwałych ujętych w bilansie pomniejszają dokonywane według ustalonego we własnym zakresie planu amortyzacji, skumulowane odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe o wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,00zł umarzane są w 100% w miesiącu oddania ich do używania lub w miesiącu następnym.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Za wartość początkową środków trwałych w razie nabycia ich w postaci wkładu niepieniężnego (aportu) ustala się na dzień wniesienia wkładu ich wartość, nie wyższą jednak niż ich cena rynkowa.

Środki trwałe podlegają amortyzacji zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 nr 54 poz.654 z późn.zm.).

Odpisy amortyzacyjne

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Wykazie stawek amortyzacyjnych poczynwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek lub wartość wprowadzono do ewidencji, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór. Suma odpisów obejmuje również odpisy, których zgodnie z art.16 ust.1 UPOP nie uważa się za koszty uzyskania przychodów.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje

- a) .. Udzielone pożyczki
- b) .. Jednostka zalicza udzielone pożyczki do aktywów finansowych – odpowiednio długo- lub krótkoterminowych. Pożyczki uważa się za długoterminowe, jeżeli termin zwrotu pożyczki upływa po roku, licząc od dnia bilansowego.
- c) .. Pożyczki, których termin spłaty nie został w umowie określony i następuje na wezwanie pożyczkodawcy jednostka do momentu wezwania do spłaty zalicza do pożyczek długoterminowych.
- d) .. Na dzień bilansowy jednostka wycenia udzielone pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty wraz z naliczonymi odsetkami z zachowaniem ostrożności wyceny.
- e) .. Naliczone odsetki od pożyczek, których płatność następuje jednorazowo w chwili spłaty kwoty głównej pożyczki są zaliczane do „Innych aktywów

pieniężnych”. Odsetki od pożyczek, których płatność następuje na bieżąco, zwiększają bezpośrednio „Przychody finansowe”.

f) ... Inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych

g) .. Inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych jednostka wycenia wg ceny nabycia pomniejszonych o ewentualną trwałą utratę wartości. Przyrost wartości inwestycji spowodowany naliczeniem należnego jednostce oprocentowania (np. dyskonto weksli obcych, oprocentowanie bonów skarbowych, oprocentowanie bonów dłużnych) zwiększa wartość tej inwestycji i ewidencjonowany jest na koncie „Inne aktywa pieniężne” oraz zaliczany jest do „Przychodów finansowych”. Skutki przeszacowania inwestycji spowodowane innymi czynnikami niż naliczenia oprocentowania uwzględnia się wyłącznie jako trwałą utratę ich wartości i odnosi w „Koszty finansowe”.

h) .. Akcje krótkoterminowe

i) ... Akcje krótkoterminowe wycenia się na następująco:

- wg cen rynkowych – w przypadku inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek
- wg cen godziwych - w przypadku inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek.

j) ... Skutki wzrostu lub obniżenia wartości akcji krótkoterminowych zalicza się odpowiednio do „Przychodów finansowych” lub „Kosztów finansowych”.

k) .. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

l) ... Inne inwestycje zaliczane do inwestycji krótkoterminowych jednostka wycenia wg ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną trwałą utratę wartości. Przyrost wartości inwestycji spowodowany naliczeniem należnego jednostce oprocentowania (np. dyskonto weksli obcych, oprocentowanie bonów skarbowych, oprocentowanie bonów dłużnych) zwiększa wartość tej inwestycji i ewidencjonowany jest na koncie „Inne aktywa pieniężne” oraz zaliczany jest do „Przychodów finansowych”. Skutki przeszacowania inwestycji spowodowane innymi czynnikami niż naliczanie oprocentowania uwzględnia się wg średnioważonych cen nabycia.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Rzeczowe aktywa obrotowe - zapasy, czyli między innymi materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone przez jednostkę produkty gotowe zdatne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Materiały to rzeczowe składniki majątku obrotowego nabyte od kontrahentów lub ewentualnie wytworzone we własnym zakresie, które zużywają się całkowicie w jednym cyklu produkcyjnym.

Przyjmując za kryterium cel zużycia materiałów wyróżnia się:

- a) materiały podstawowe przekazujące swoją istotę produkowanym wyrobom lub stanowiące część składową produkowanych wyrobów, a nie podlegające przetworzeniu,
- b) materiały pomocnicze, które nie stanowią istoty wyrobu ale nadają mu określone cechy (np. farby, lakiery, tapicerka). Do materiałów pomocniczych zalicza się również materiały przeznaczone na cele ogólne, np. do konserwacji maszyn i urządzeń, materiały biurowe, utrzymania czystości itp.,
- c) paliwo zużywane na cele technologiczne, napędowe i gospodarcze,
- d) części zamienne maszyn i urządzeń jak i narzędzia przeznaczone na wymianę części i narzędzi zużytych,
- e) opakowania
- f) odpady będące produkcyjnymi resztkami materiałów.

Wykazywane w ewidencji ilościowo-wartościowej dane wartościowe są uzgadniane z zapisami ewidencji wartościowej, prowadzonej na kontach syntetycznych.

Bilansowej wyceny zapasów materiałów dokonuje się na poziomie cen zakupu tj. ceny, jaką nabywca płaci za zakupione składniki majątku bez podlegającego odliczeniu podatku od towarów i usług.

Ceny w których dokonuje się wyceny dowodów magazynowych i obrotu materiałami, są cenami rzeczywistymi zakupu. Wartość rozchodu materiałów ustala się metodą FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”, czyli przyjmując, że rozchód wycenia się kolejno po cenach tych materiałów, które jednostka najwcześniej nabyła.

Rozchody materiałów dokumentowane są za pomocą dowodu jednorazowego pobrania materiałów, oznaczonego symbolem Rw – Rozchód wewnętrzny lub w przypadku ewentualnej sprzedaży materiałów dowodem wydania na zewnątrz Wz. Wszystkie dowody rozchodu materiałów wyceniane są przy zastosowaniu rzeczywistych cen zakupu, które są stosowane do wyceny przychodów materiałów.

Zasada FIFO nie obejmuje półfabrykatów (łodzi) opatrzonych indywidualnym numerem seryjnym. Łódź mimo że posiada pełną wartość użytkową bez wyposażenia dodatkowego określonego przez zamawiającego traktowana jest jako półfabrykat.

Zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych na rzeczowy majątek obrotowy

Odpisów aktualizujących dokonuje się na podstawie szczegółowej analizy, w wyniku której mogą być podjęte decyzje o potrzebie tworzenia rezerw.

Kwalifikacje należności i zobowiązań do krótko- lub długoterminowych

W przypadku jeśli przewidywany termin zapłaty należności lub zobowiązań wymaga przekwalifikowania go z jednej grupy do drugiej, czynność ta wykonywana będzie jeden raz w roku tj. na dzień 31.12. każdego roku.

Zasady aktualizacji należności

W jednostce przyjęto następujące zasady aktualizacji należności:

Na należności z tytułu dostaw, robót i usług przekraczające 180 dni tworzona jest rezerwa na pełną wartość należności. Od zasady tej odstępuje się w przypadkach, w których zaistniały szczególne warunki uzasadniające, że należność pomimo spełnienia tych kryteriów nie ma charakteru należności wątpliwej. W przypadku pozostałych należności stosowane są indywidualne kryteria oceny ściągальności należności a tym samym konieczności tworzenia rezerw.

Zasady tworzenia rezerw na zobowiązania

Powyższe rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób

wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, środków toczącego się postępowania sądowego.

Inwentaryzacja aktywów

Inwentaryzację poszczególnych rodzajów aktywów przeprowadza się następująco:

- a) aktywa pieniężne, papiery wartościowe w postaci materialnej, środki trwałe oraz nieruchomości zaliczone do inwestycji, maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie, drogą spisu z natury, wyceny tych ilości, porównania wartości z danymi ksiąg rachunkowych oraz wyjaśnienia i rozliczenia ewentualnych różnic, na 31.12. każdego roku,
- b) aktywa finansowe zgromadzone na rachunkach bankowych lub przechowywanych przez inne jednostki, w tym papiery wartościowe w formie zdematerializowanej, należności, w tym udzielone pożyczki oraz powierzone kontrahentom własne składniki aktywów, drogą potwierdzenia sald, na 31.12. każdego roku,
- c) rzeczowe składniki obrotowe, poprzez spis z natury, na koniec jednego z miesięcy roku obrotowego. Datę określa coroczne zarządzenie Zarządu Spółki. Inwentaryzację rzeczowych składników obrotowych można przeprowadzić częściej niż raz w roku o ile zostanie wydane zarządzenie Zarządu o jej przeprowadzeniu,
- d) środki trwałe, drogą spisu z natury, jeden raz w ciągu 4 lat. Dokładną datę określa Zarząd w formie zarządzenia,
- e) inne aktywa, poprzez porównanie danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników na koniec roku obrotowego,
- f) inwentaryzacja wg powyższych zasad będzie przeprowadzona również w okolicznościach przewidzianych w art.26 ust.4 ustawy.

Wycena należności i zobowiązań w walucie obcej

„ADMIRAL BOATS” S.A. ustala różnice kursowe na podstawie art.15a ustawy

z dnia 15.02.1992r o podatku od osób prawnych.

Zdarzenia po dacie bilansu – błąd podstawowy (fundamentalny)

Zgodnie z art. 54 Ustawy o Rachunkowości ustala się dla „ADMIRAL BOATS” S.A. za wysokość błędu podstawowego (fundamentalnego), popełnionego w poprzednich latach obrotowych, kwotę stanowiącą 1% wartości bezwzględnej zysku lub straty planowanej.

Kwotę korekty, spowodowanej usunięciem tego błędu jak i podatek dochodowy spowodowany korektą odnosi się na kapitał własny i wykazuje jako „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

Straty i zyski nadzwyczajne

Za straty i zyski nadzwyczajne uznaje się skutki finansowe następujących zdarzeń: straty i zyski powstające na skutek zdarzeń losowych, trudnych w tej chwili do przewidzenia. Wszystkie dotychczasowe straty i zyski związane z ogólnym ryzykiem prowadzenia działalności zaliczamy do pozostałej działalności operacyjnej (art.3 ust.1 pkt 33).

Zasady rachunkowości

Jednostka zobowiązuje się do stosowania określonych ustawą zasad rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiających jej sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest z zgodne z ustaleniami zawartymi w zasadach (polityce) rachunkowości.

Przy dokonaniu wyboru zasad i metod oraz sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych spośród dopuszczonych ustawą, dostosowując je do potrzeb jednostki, zachowano:

- a) zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów (art. 4 ust. 1 UoR),
- b) zasadę przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 UoR),
- c) zasadę ciągłości (art. 5 ust. 1 UoR),
- d) zasadę kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 UoR),
- e) zasadę współmierności – memoriału (art. 6 ust. 1 UoR),
- f) zasadę kosztu historycznego, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 UoR),

g) zasadę kompletności (art. 20 ust. 1 UoR).

W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości (art. 10 ust. 3 UoR) oraz nieokreślonych w niniejszym zarządzeniu stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Do zagadnień nieuregulowanych w niniejszym zarządzeniu, a dotyczących typowych zapisów na kontach syntetycznych i analitycznych, a także powiązań pomiędzy kontami stosuje się rozwiązania przyjęte we wzorcowych planach kont.

System informatyczny

Prowadzenie ksiąg rachunkowych wspomaga komputerowy program finansowo-księgowy Comarch CDN XL firmy Comarch S.A. współpracujący z bazą danych Microsoft SQL Server 2008.

.

IV Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2013 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w u Emitenta w okresie objętym raportem

Lipiec 2013

- Przejęcie zakładu po upadłym przedsiębiorstwie Stocznia Tczew Sp. z o.o. w upadłości i inwentaryzacja majątku.

Sierpień 2013

- Targi Wiatr i Woda 2013 – prezentacja 16 modeli łodzi – testy w warunkach morskich.
- Polska premiera modelu Admiral 940.
- Podpisanie listu intencyjnego pomiędzy Spółką a rosyjską firmą Ideał z siedzibą w St. Petersburgu
- Prace organizacyjne na terenie zakupionym w Tczewie: remont ogrodzenia, montaż systemu CCTV, montaż systemu RCP, prace rozbiórkowe i wyburzeniowe.

Wrzesień 2013

- Podpisanie trzech kontraktów na okres pięciu lat, na dostawy łodzi, laminatu i budowę form dla rosyjskiej firmy IDEAŁ zgodnie z listem intencyjnym.
- Emisja obligacji na okaziciela serii H od nr 0001 do nr 5250 o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda o łącznej wartości nominalnej 5.250.000 PLN
- Emisja akcji na okaziciela serii H - 6.421.833 sztuk o wartości emisyjnej 4.495.283,10- PLN
- Prace na terenie nowego zakładu w Tczewie montaż instalacji sprężonego powietrza w hali laminowań i montażu, remont dachów o łącznej powierzchni 2131 mkw, remont części instalacji wodno kanalizacyjnej.

V Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania prognozy wyników finansowych na rok 2013

Opublikowane prognozy w grudniu 2012 roku Spółki nie przewidywały inwestycji w majątek po byłej Stoczni Tczew. W związku z powyższym nie zakładano zwiększonych kosztów dotyczących między innymi ochrony obiektu, dodatkowego zatrudnienia i amortyzacji. Nakłady inwestycyjne i uzyskanie pełnej zdolności produkcyjnej nastąpi pod koniec IV kwartału br, po zakończeniu dociepleń i modernizacji ogrzewania hal produkcyjnych. Po rozliczeniu wyników trzech kwartałów 2013 roku Zarząd przewiduje, że odchylenie od wcześniej publikowanych prognoz przekroczy 10% w pozycjach przychody ze sprzedaży i zysk netto. Wysoka amortyzacja pozytywnie optymalizuje kwestie podatkową i będzie miała swoje odzwierciedlenie we wskaźniku EBITDA.

VI Informacje nt. podjęcia inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie

W ramach współpracy Akademii Morskiej w Gdyni z Admiral Boats S.A. opracowany został prototyp łodzi z napędem elektrycznym Admiral 560EV. Użycie elektrycznego układu napędowego w klasycznej łodzi rekreacyjnej przyczyniło się do jej wzrostu atrakcyjności zarówno pod względem użytkowym jak i ekonomicznym. Zastosowanie silnika elektrycznego wpłynęło na zmniejszenie poziomu hałasu emitowanego przez układ napędowy. Poprzez brak emisji hałasu, wibracji i gazów spalinowych, jednostka może być praktycznie eksploatowana w każdym rejonie żeglugi, łącznie z akwenami na których użytkowanie głośnych jednostek spalinowych jest zabronione.

VII Opis grupy kapitałowej

Spółka jest właścicielem 100% udziałów spółki Admiral Composites Sp. z o.o. Spółka zwolniona jest z obowiązku konsolidacji sprawozdań finansowych na mocy art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości – Admiral Composites Sp. z o.o.

nie prowadzi bieżącej działalności gospodarczej, dlatego też jej dane finansowe są nieistotne dla realizacji przez Admiral Boats S.A. obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

VIII Struktura akcjonariatu Admiral Boats S.A. wg stanu na dzień 14 listopada 2013 r.

lp.	Imię, Nazwisko / Nazwa	ilość akcji	udział w kapitale akcyjnym
1	Wiesław Kleba	22 400 000,0	31,83%
2	Sławomir Ryczkowski	5 442 858,0	7,73%
3	Amplico TFI SA	4 135 778,0	5,88%
4	EAA CAPITAL GROUP SARL	7 042 185,0	10,01%
6	AVIVA Investors	5 100 000,0	7,25%
7	Pozostali	26 254 239,0	37,31%
SUMA		70 375 060	100,00%

XI Oświadczenie Zarządu Admiral Boats S.A.

Zarząd Spółki Admiral Boats S.A. z siedzibą w Bojanie, oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Prezes Zarządu

Andrzej Bartoszewicz