



ADMIRAL[®] BOATS

Raport kwartalny
I kwartał 2014
za okres
01.01.2014 – 31.03.2014

Bojano, 15 maja 2014r.

- I Informacje o emitencie
- II Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
- III Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu
- IV Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 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 2014
- 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 15 maja 2014 r.
- IX 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
Członek Zarządu Piotr Targowski

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Sławomir Polański
Członkowie: Piotr Jędrzejowicz
 Halina Kleba
 Paulina Kleba
 Mariusz Potaczała
 Dawid Sukacz
 Kajetan Wojnicz

Liczba osób zatrudnionych przez Spółkę:

Rok/rodzaj zatrudnienia	2011	2012	2013	31-03-2014
umowa o pracę - średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty	23	16	15	41
umowy cywilnoprawne	4	3	41	60
podwykonawcy	4	4	4	4

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 01-01-2013 do 31-03-2013	od 01-01-2014 do 31-03-2014	%
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	7 489,9	7 622,1	1,8%
Zysk (strata) ze sprzedaży	198,1	1 117,6	464,2%
Zysk(strata) brutto	-1 363,5	-2 433,7	78,5%
Zysk (strata) netto	-1 363,5	-2 433,7	78,5%
amortyzacja	438,1	729,9	66,6%
Aktywa trwałe	21 138,6	45 881,8	117,1%
Aktywa obrotowe	23 991,7	43 612,6	81,8%
Należności długoterminowe	0,0	0,0	-
Należności krótkoterminowe	13 260,5	29 303,4	121,0%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	128,4	862,4	571,7%
Aktywa razem	45 130,2	89 494,3	98,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 176,9	26 071,1	97,9%
Zobowiązania długoterminowe	16 967,9	18 820,7	10,9%
Zobowiązania razem	30 144,8	44 891,8	48,9%
Kapitał własny	14 976,0	32 737,4	118,6%
kapitał zakładowy	11 682,9	17 593,8	50,6%

Admiral Boats zanotowała w pierwszym kwartale 2014 r. przychody netto ze sprzedaży ogółem na poziomie 7,6 mln zł, czyli o niemal 2% więcej niż w tym samym okresie poprzedniego roku. Wzrost ten nastąpił pomimo przesunięcia realizacji niektórych zamówień z pierwszego kwartału na kwiecień. Należy także zaznaczyć, że w ciągu pierwszych trzech miesięcy br. działalność operacyjna Spółki była w dużym stopniu skoncentrowana na przejęciu i uruchamianiu produkcji w nowym zakładzie w Tczewie.

W związku z sezonowością jaką charakteryzuje się produkcja łodzi, pierwszy kwartał roku jest okresem, w którym Spółka odnotowuje stratę netto. Jest to głównie spowodowane ponoszeniem kosztów związanych z utrzymaniem produkcji oraz przygotowaniem do realizacji zamówień na nowy sezon. W okresie tym wynik obciążają prace montażowe, zakupy surowców oraz koszty stałe. Wzrost ujemnego wyniku netto do 2,4 mln zł w pierwszym kwartale 2014 r. (o ponad 78% r/r) spowodowany był ww. inwestycją w dawną Stocznię Tczew oraz związanymi z tym działaniem wydatkami na dostosowanie tego zakładu do potrzeb działalności Spółki. Pozytywne efekty przejęcia powinny być widoczne już w drugim kwartale br.

W związku ze zwiększeniem liczby zamówień (m.in. na skutek dobrych warunków pogodowych w Europie Zachodniej i krajach skandynawskich) Admiral Boats spodziewa się dalszego wzrostu przychodów w drugim kwartale 2014 r.

Bilans na dzień 31-03-2014

lp	TREŚĆ	31.03.2013	31.03.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	21 239 392,72	45 881 750,47
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 425 159,33	1 557 669,28
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy	1 751 483,33	1 119 791,66
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	673 676,00	437 877,62
4.	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 663 411,50	43 872 611,65
1.	środki trwałe	12 750 884,11	38 373 281,02
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	5 090 551,46	13 076 966,60
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 745 780,00	16 572 939,71
d)	środki transportu	434 533,38	498 365,42
e)	Inne środki trwałe	19 419,27	41 905,67
2.	środki trwałe w budowie	5 912 527,39	5 499 330,63
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	50 000,00	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100 821,89	451 469,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100 821,89	451 469,54
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 943 125,24	43 612 587,71
I.	Zapasy	9 257 292,63	11 652 463,42
1.	Materiały	7 597 834,39	5 604 480,41
2.	Półprodukty i produkty w toku		616 806,68
3.	Produkty gotowe	616 053,39	2 404 372,87
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw	1 043 404,85	3 026 803,46
II.	Należności krótkoterminowe	12 837 417,00	29 303 399,79
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	-	-
b)	inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	12 837 417,00	29 303 399,79
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	11 369 513,94	25 455 168,64
	- do 12 miesięcy	11 369 513,94	25 455 168,64
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 123 499,53	2 463 771,26

c)	inne	78 297,58	1 065 155,46
d)	dochodzone na drodze sądowej	266 105,95	319 304,43
III.	Inwestycje krótkoterminowe	424 928,67	862 366,62
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	424 928,67	862 366,62
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	10 000,00	6 000,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	10 000,00	6 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	414 928,67	856 366,62
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	414 928,67	734 451,05
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		121 915,57
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 423 486,94	1 794 357,88
	SUMA AKTYWÓW	45 182 517,96	89 494 338,18

lp	TREŚĆ	31.03.2013	31.03.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 976 036,30	32 737 447,12
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	15 296 027,37
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 982 099,62	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 357 354,93	2 281 399,34
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 363 472,67	-2 433 744,59
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30 206 481,66	56 756 891,06
I.	Rezerwy na zobowiązania	78 018,29	635 397,36
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 306,00	179 703,30
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 712,29	26 681,54
	- długoterminowa	10 176,68	25 347,47
	- krótkoterminowa	535,61	1 334,07
3.	Pozostałe rezerwy	20 000,00	429 012,52
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	20 000,00	429 012,52
II.	Zobowiązania długoterminowe	17 205 718,48	18 820 686,47
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 205 718,48	18 820 686,47
	a) kredyty i pożyczki	4 185 237,03	3 863 406,47

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 020 481,45	14 954 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		3 280,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 913 351,01	26 071 079,45
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	12 913 351,01	26 071 079,45
	a) kredyty i pożyczki	1 984 994,07	6 435 763,52
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 080 000,00	6 110 600,00
	c) inne zobowiązania finansowe		56 841,39
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	7 812 429,88	9 937 455,39
	- do 12 miesięcy	7 812 429,88	9 937 455,39
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25 214,77	2 229 639,24
	h) z tytułu wynagrodzeń		239 282,39
	i) inne	10 712,29	1 061 497,52
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 393,88	11 229 727,78
1.	Ujemna wartość firmy	-	11 229 727,78
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 393,88	-
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	9 393,88	-
	SUMA PASYWÓW	45 182 517,96	89 494 338,18

Rachunek Zysków i Strat za okres 1-01-2014 do 31-03-2014

Lp	ZA OKRES	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2014 31 03 2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 489 903,34	7 622 154,10
	- od jednostek powiązanych	-	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 026 661,45	3 038 289,22
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	5 463 241,89	4 583 864,88
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 923 684,74	4 836 092,15
	- jednostkom powiązanym	-	
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 282 535,92	2 024 802,02
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 641 148,82	2 811 290,13
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 566 218,60	2 786 061,95
D.	Koszty sprzedaży	90 345,65	82 327,01
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 277 809,73	1 586 147,50
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	198 063,22	1 117 587,44
G.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II.	Dotacje		-
III.	Inne przychody operacyjne	-	-
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 365 394,18	3 536 166,06
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1 365 394,18	3 536 166,06
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 167 330,96	-2 418 578,62
J.	Przychody finansowe	40 645,84	420 986,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1 758,58	2 647,72
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	38 887,26	418 338,53
K.	Koszty finansowe	236 787,55	436 152,22
I.	Odsetki, w tym:	56 685,58	436 152,22
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	180 101,97	-
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1 363 472,67	-2 433 744,59
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
N.	Zysk (strata) brutto (L+/- M)	-1 363 472,67	-2 433 744,59
O.	Podatek dochodowy	-	-
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1 363 472,67	-2 433 744,59

Rachunek Przepływów Pieniężnych za okres 1-01-2014 do 31-04-2014

	1 kwartał 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Zysk (strata) netto	-2 433 744,59
II. Korekty razem	-750 194,10
1. Amortyzacja	729 907,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	,00
5. Zmiana stanu rezerw	,00
6. Zmiana stanu zapasów	-656 572,51
7. Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-5 744 681,64
8. Zmiana stanu należności długoterminowych	,00
8. Zmian stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 203 402,18

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87 992,53
10. Inne korekty (RMK czynne długoterminowe)	,00
11. Inne korekty (RMK bierne długoterminowe)	,00
10. Inne korekty	-194 256,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 183 938,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I. Wpływy	,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych	,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	,00
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	,00
- zbycie aktywów finansowych	,00
- dywidendy i udziały w zyskach	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	,00
- odsetki	
- inne wpływy z aktywów finansowych	
4. Inne wpływy inwestycyjne	,00
II. Wydatki	1 045 186,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 045 186,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	,00
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-1 045 186,23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I. Wpływy	3 875 618,68
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 281 399,34
2. Kredyty i pożyczki	1 594 219,34
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	,00
4. Inne wpływy finansowe	,00
II. Wydatki	107 260,00
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	107 260,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
8. Odsetki	,00
9. Inne wydatki finansowe	,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	3 768 358,68
D. Przepływy pieniężne netto razem	-460 766,24
(A.III+/-B.III+/-C.III)	,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-460 766,24

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 317 132,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu	856 366,62

Zestawienie zmian w kapitale Spółki w pierwszym kwartale roku

wiersz	Wyszczególnienie	2013	1 kwartał 2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 379 241,48	35 171 191,71
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	16 379 241,48	35 171 191,71
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 518 765,00	17 593 765,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	8 075 000,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	8 075 000,00	0,00
	- emisje akcji	8 075 000,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 593 765,00	17 593 765,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 481 289,42	15 296 027,37
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 814 737,95	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	13 814 737,95	0,00
	- podział zysku	1 357 354,93	0,00
	- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	12 457 383,02	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0,00
	- pokrycie straty	0	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 296 027,37	15 296 027,37
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3 982 099,62	0,00
6.1	Zmiany kapitałów (funduszy) rezerwowych	-3 982 099,62	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wpłaty na akcje	0	0,00
	- inne	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	3 982 099,62	0,00
	- zarejestrowanie kapitału akcyjnego	3 982 099,62	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	2281399,34	-152 345,25

	a) niepodzielony zysk netto	2 281 399,34	2 281 399,34
	b) niepodzielona strata netto	0	-2 433 744,59
	c) odpisy z zysku	0	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu BZ	35 171 191,71	32 737 447,12
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 171 191,71	32 737 447,12

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 BOLS 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 łodzi 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 począwszy 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

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.

Pożyczki, których termin spłaty nie został w umowie określony i następuje na wezwanie pożyczkodawcy jednostka do momentu wezwania do spłaty zalicza do pożyczek długoterminowych.

Na dzień bilansowy jednostka wycenia udzielone pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty wraz z naliczonymi odsetkami z zachowaniem ostrożności wyceny.

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”.

b).. Inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych

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”.

c).. Akcje krótkoterminowe

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.

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

d).. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

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 zdadne 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 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 I kwartale 2014 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:

styczeń 2014:

- Udział w targach w Düsseldorfie 18.01 - 26.01.2014 prezentacja między innymi prototypu łodzi Ocean Master 720 CABIN

luty 2014:

- Uznanie spawalni w zakładzie w Tczewie przez towarzystwo klasyfikacyjne DNV
- Udział przedstawicieli Spółki i łodzi na targach w Göteborgu. Zaprezentowano modele Rivierę 24, 560 Diesel oraz Ocean Master 470.
- Spółka otrzymała medal z rąk Prezydenta Gdyni, Wojciecha Szczurka. za wsparcie gdyńskiego sportu w 2013r.

marzec 2014:

- Realizacja pierwszego kontraktu związanego z budową konstrukcji stalowych dla przemysłu okrętowego
- Udział przedstawicieli firmy i łodzi na targach w Moskwie. Zaprezentowano modele Ocean Master 760 Hts; Ocean Master 640; Tuna 665 PilotHouse, Lifestyle 650
- Udział przedstawicieli firmy i łodzi w targach Wiatr i Woda w Warszawie. Zaprezentowano modele Ocean Master 760 Hts; Ocean Master 720 Cabin; Lifestyle 650
- Spółka uzyskała zwolnienia z podatku od nieruchomości w 2014 roku – dotyczące zakładu produkcyjnego w Tczewie.

V Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania prognozy wyników finansowych na rok 2014

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

W I kwartale 2014r. Spółka wdrożyła do produkcji na terenie zakładu w Tczewie technologię infuzji przy wyrobie kadłubów łodzi typu RIB.

VII Opis grupy kapitałowej

Spółka nie posiada podmiotów zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII Struktura akcjonariatu Admiral Boats S.A. wg stanu na dzień 15 maja 2014 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%

IX 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*

*Członek Zarządu
Piotr Targowski*