



Raport roczny za 2014 rok

Za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31
grudnia 2014 roku



Raport roczny ADMIRAL BOATS S.A. za 2014 rok zawiera:

- I. Pismo przewodnie Zarządu**
- II. Wybrane dane finansowe**
- III. Oświadczenia Zarządu**
- IV. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku**
- V. Opinię biegłego rewidenta wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego**
- VI. Sprawozdanie Zarządu z działalności**
- VII. Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego**

I. Pismo przewodnie Zarządu

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością przekazuję na Państwa ręce raport roczny ADMIRAL BOATS S.A. za 2014 rok.

Rok 2014 był trudnym rokiem dla Spółki, dynamiczny rozwój w latach poprzednich i nakłady inwestycyjne będą przynosić efekty w najbliższych latach.

Naszym sukcesem było wprowadzenie nowego modelu Admiral 720 Cabin.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku przychody ADMIRAL BOATS SA wyniosły ponad 39 mln zł, a zysk netto wyniósł 113 tys zł. Mimo trudnej sytuacji na rynku rosyjskim, Spółka zamknęła kolejny rok dodatnim wynikiem finansowym.

Dziękując za okazane zaufanie, chciałbym życzyć naszym Akcjonariuszom, Kontrahentom i Współpracownikom udanego roku 2015. W imieniu Zarządu, deklarujemy, że dołożymy wszelkich starań, aby zrealizować wejście Spółki na główny rynek Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie.

Z poważaniem,

Andrzej Bartoszewicz
Prezes Zarządu
Admiral Boats S.A.

Antoon Meijers
Wiceprezes Zarządu
Admiral Boats S.A.

II. Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	Za okres od 01-01- 2013 do 31- 12-2013 tys. PLN	Za okres od 01-01- 2014 do 31- 12-2014 tys. PLN	Zmiana %	Za okres od 01-01- 2013 do 31- 12-2013 tys. EUR	Za okres od 01-01- 2014 do 31- 12-2014 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	48 460,20	39 078,70	80,64%	11 685,04	9 168,45
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 827,40	7 322,86	107,26%	1 646,27	1 718,05
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 445,70	211,47	3,88%	1 313,10	49,61
Zysk(strata) brutto	2 953,7	541,03	18,32%	712,22	126,93
Zysk (strata) netto	2 281,4	113,37	4,97%	550,11	26,60
Amortyzacja	2 044,40	2 888,58	141,29%	492,96	677,70
Aktywa trwałe	47 656,80	52 844,97	110,89%	11 491,32	12 398,23
Aktywa obrotowe	37 584,10	35 775,29	95,19%	9 062,52	8 393,42
Należności długoterminowe	0,00	0,00	X	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	23 558,70	20 517,81	87,09%	5 680,63	4 813,79
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 323,10	1 169,47	88,39%	319,03	274,38
Aktywa razem	85 241,00	88 620,26	103,96%	20 553,87	20 791,65
Zobowiązania krótkoterminowe	19 273,50	28 417,10	147,44%	4 647,35	6 667,08
Zobowiązania długoterminowe	18 931,20	14 285,67	75,46%	4 564,81	3 351,63
Zobowiązania razem	38 204,70	42 702,77	111,77%	9 212,17	10 018,72
Kapitał własny	35 171,20	35 284,56	100,32%	8 480,71	8 278,29
Kapitał zakładowy	17 593,80	17 593,80	100,00%	4 242,33	4 127,77

Pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EURO na dzień bilansowy który wyniósł odpowiednio:

PLN za EURO	2014	2013
Kurs średni na dzień bilansowy	4,2623	4,11472

III. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu ADMIRAL BOATS S.A. w sprawie rzetelnego sporządzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności spółki

Zarząd ADMIRAL BOATS S.A. z siedzibą w Bojanie, oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowego i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpis Zarządu na oryginale dokumentu
Andrzej Bartoszewicz Prezes Zarządu
Antoon Meijers Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu ADMIRAL BOATS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki ADMIRAL BOATS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego BJM Spółka z o.o. 12-100 Szczytno ul. B. Chrobrego 4 Nr w rejestrze Biegłych Rewidentów 535, KRS 0000226847, NIP 745-10-02-683, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii w badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpis Zarządu na oryginale dokumentu
Andrzej Bartoszewicz Prezes Zarządu
Antoon Meijers Wiceprezes Zarządu



ADMIRAL[®]
— BOATS —

Sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II.	Zasady rachunkowości	4
III.	Bilans	7
IV.	Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	10
V.	Rachunek przepływów pieniężnych	11
VI.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	13
VII.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	15

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Ogólna charakterystyka jednostki

Nazwa pełna	ADMIRAL BOATS SPÓŁKA AKCYJNA
Adres siedziby	84-207 Koleczkowo Bojano ul. Wybickiego 50
Identyfikator REGON	221130993
Identyfikator NIP	5882366182
Organ rejestrowy	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer KRS	0000370380
Forma Prawna	Spółka akcyjna

Podstawowy przedmiot działalności według działów PKD:

Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki stanowili:

- Prezes Zarządu Andrzej Bartoszewicz,
- Wiceprezes Zarządu Antoon Meijers.

Sprawozdanie finansowe ADMIRAL BOATS SPÓŁKA AKCYJNA za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Propozycje co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy:

Brak straty za rok obrotowy.

II. Zasady rachunkowości

1. Przyjęte zasady rachunkowości i wyceny

Aktywa i pasywa wycenia się przy zachowaniu zasady ciągłości w sposób określony w ustawie o rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie według cen nabycia lub poniesionych kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne).
- Inwestycje długoterminowe w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- Zapasy materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia lecz nie wyższych od możliwych do uzyskania na rynku.
- Zapasy produktów w koszcie ich wytworzenia obejmujących koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.
- Produkcję niezakończoną w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia, z uwzględnieniem art.28 pkt.4 ustawy o rachunkowości.
- Należności na kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- Inwestycje krótkoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa.
- Kapitały własne wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa statutu lub umowy spółki.
- Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto (tj. wartości brutto pomniejszonej o umorzenie).

Wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej 3 500,00 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wartości w koszty.

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.

Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych wprowadzonych do ewidencji w okresie działalności Spółki 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 do 3 500,00 zł umarzano w 100% w momencie wydania do użytkowania.

Do środków trwałych zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne zdolne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Zapasy

Zapasy obejmują rzeczowe składniki majątku obrotowego, nabyte w celu zużycia na własne potrzeby materiały i towary oraz do sprzedaży – wyroby gotowe i towary.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności wykazywane są wg według stanu na dzień bilansowy, o ile nie udało się uzgodnić salda, wobec braku odpowiedzi kontrahenta, to wykazuje się je w wysokości wynikającej z ksiąg jednostki na dzień bilansowy. Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty.

Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w celu zapewnienia kompletności przychodów oraz współmierności związanych z nimi kosztów - stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, stanowiących koszty przyszłego roku obrotowego, oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów nie będących jeszcze na dzień bilansowy należnościami w rozumieniu prawa.

Kapitał (fundusz) podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 17 593 765 złotych.

Rezerwy 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, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują stan zadłużenia jednostki z wszelkich tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych na dzień bilansowy - płatnych w złotych lub walutach obcych - wymagających w myśl aktualnych umów zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Wysokość zobowiązań krótkoterminowych ustala się według zasad omówionych w powyższej pozycji dla zobowiązań długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe

W pozycji Rozliczenia międzyokresowe Spółka wykazuje na dzień bilansowy zweryfikowaną, nominalną wartość stanu przychodów, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Są to rozliczenia:

- ujemnej wartości firmy,
- pozostałych tytułów, które dzieli się na:
 - krótkoterminowe - zostaną one odpisane w roku następującym po dniu bilansowym
 - długoterminowe - obejmują one resztę rozliczeń.

Zasady tworzenia odpisów aktualizujących na rzeczowy majątek obrotowy

Rzeczowy majątek obrotowy występuje w firmie w niewielkich rozmiarach i 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 przypadkach 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 grudnia każdego roku.

2. Dokonane w roku obrotowym zmiany w stosowanych metodach księgowości i wyceny

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie nastąpiły żadne zmiany w stosowanych metodach księgowości.

3. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zmian nie wprowadzono.

4. Informacje zapewniające porównywalność prezentowanych sprawozdań finansowych

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans,
3. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny),
4. Rachunek przepływów pieniężnych,
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podpis Zarządu na oryginale dokumentu
Andrzej Bartoszewicz Prezes Zarządu
Antoon Meijers Wiceprezes Zarządu

III. Bilans**Aktywa**

	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE	47 656 843,98	52 844 967,51
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 766 155,83	992 741,29
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	1 265 566,66	682 466,66
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	500 589,17	310 274,63
4.	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	45 439 218,61	51 829 186,34
1.	Środki trwałe	38 894 701,75	40 941 088,62
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 183 103,62	10 983 103,62
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 156 578,11	12 733 136,82
c)	urządzenia techniczne i maszyny	16 972 502,50	16 729 231,65
d)	środki transportu	537 466,41	463 708,76
e)	Inne środki trwałe	45 051,11	31 907,77
2.	Środki trwałe w budowie	6 544 516,86	10 888 097,72
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	451 469,54	23 039,88
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	451 469,54	23 039,88
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	37 584 107,27	35 775 292,68
I.	Zapasy	10 995 890,91	12 828 640,42
1.	Materiały	4 884 525,88	193 162,43
2.	Półprodukty i produkty w toku	616 806,68	1 643 604,61
3.	Produkty gotowe	2 273 104,40	3 605 441,46
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	3 221 453,95	7 386 431,92
II.	Należności krótkoterminowe	23 558 718,15	20 517 808,87
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	23 558 718,15	20 517 808,87

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	21 510 895,97	17 644 308,73
	- do 12 miesięcy	21 510 895,97	17 644 308,73
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	863 490,00	2 057 329,87
c)	inne	865 027,75	656 717,01
d)	dochodzone na drodze sądowej	319 304,43	159 453,26
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 323 132,86	1 169 473,03
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 323 132,86	1 169 473,03
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	6 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	6 000,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 317 132,86	1 169 473,03
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 317 132,86	650 560,92
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	518 912,11
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 706 365,35	1 259 370,36
	SUMA AKTYWÓW	85 240 951,25	88 620 260,19

Bojano, 27 marca 2015 roku

Pasywa

	Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	35 171 191,71	35 284 557,62
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 593 765,00	17 593 765,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 296 027,37	17 577 426,71
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	2 281 399,34	113 365,91
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	50 069 759,54	53 335 702,57
I.	Rezerwy na zobowiązania	635 397,36	194 024,86
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	179 703,30	103 134,98
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 681,54	37 691,40
	- długoterminowa	25 347,47	35 806,83
	- krótkoterminowa	1 334,07	1 884,57
3.	Pozostałe rezerwy	429 012,52	53 198,48
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	429 012,52	53 198,48
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 931 176,47	14 285 671,54
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	18 931 176,47	14 285 671,54
	a) kredyty i pożyczki	3 970 666,47	12 484 671,54
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 954 000,00	1 801 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	6 510,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 273 457,93	28 417 104,29
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	c) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	19 273 457,93	28 417 104,29
	a) kredyty i pożyczki	4 841 544,18	5 754 405,51
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 110 600,00	14 954 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	68 892,03	50 870,70
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	7 170 889,34	7 227 601,76
	- do 12 miesięcy	7 170 889,34	7 227 601,76
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	983 283,91	226 133,92
	h) z tytułu wynagrodzeń	78 435,70	14 600,49
	i) inne	19 812,77	189 491,91
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	11 229 727,78	10 438 901,88
1.	Ujemna wartość firmy	11 229 727,78	10 438 901,88
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	85 240 951,25	88 620 260,19

IV. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

		01.12.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	48 460 208,06	39 078 702,09
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 463 840,01	18 769 701,79
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	22 996 368,05	20 309 000,30
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 740 260,49	24 910 756,07
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 859 698,30	12 120 744,44
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 880 562,19	12 790 011,63
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	12 719 947,57	14 167 946,02
D.	Koszty sprzedaży	294 673,89	420 207,08
E.	Koszty ogólnego zarządu	5 597 839,27	6 424 876,69
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	6 827 434,41	7 322 862,25
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 702 174,14	2 608 648,53
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 246 748,25	2 608 648,53
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	455 425,89	0,00
H.	Pozostałe koszty operacyjne	3 083 906,46	9 720 043,08
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	204 710,80
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	3 083 906,46	9 515 332,28
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	5 445 702,09	211 467,70
J.	Przychody finansowe	1 142 280,29	2 856 596,58
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	779 758,33	230 430,54
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
V.	Inne	362 521,96	2 626 166,04
K.	Koszty finansowe	3 634 284,39	2 527 030,03
I.	Odsetki, w tym:	1 935 785,66	1 651 188,46
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	1 698 498,73	875 841,57
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 953 697,99	541 034,25
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L+/- M)	2 953 697,99	541 034,25
O.	Podatek dochodowy	890 549,00	75 807,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-218 250,35	351 861,34
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 281 399,34	113 365,91
	Amortyzacja	2 044 375,06	2 888 581,17

Bojano, 27 marca 2015 roku

V. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 281 399,34	113 365,91
II. Korekty razem	-8 543 164,48	4 531 355,21
1. Amortyzacja	2 044 375,06	2 888 581,17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	546 421,49	181 754,19
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 156 027,33	1 651 188,46
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 246 748,25	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	557 379,07	-441 372,50
6. Zmiana stanu zapasów	-3 787 723,85	-1 832 749,51
7. Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-4 951 479,92	3 046 909,28
8. Zmiana stanu należności długoterminowych	0,00	0,00
8. Zmian stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1 762 991,14	-619 124,97
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 098 424,27	-343 830,91
10. Inne korekty (RMK czynne długoterminowe)	0,00	0,00
11. Inne korekty (RMK bierne długoterminowe)	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-6 261 765,14	4 644 721,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 310 748,25	2 608 648,53
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych	46 748,25	2 608 648,53
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 200 000,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	64 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	64 000,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	50 000,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14 000,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	17 343 363,96	10 685 353,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 343 363,96	8 076 704,70
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycyjne (korekta wpływów ujęta już w wyniku)	0,00	2 608 648,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-16 032 615,71	-8 076 704,70
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	28 435 057,80	9 426 866,40
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	16 550 283,40	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 851 763,82	9 426 866,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 964 118,55	0,00
4. Inne wpływy finansowe	68 892,03	0,00
II. Wydatki	5 102 182,35	6 142 542,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	319 733,53	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 080 000,00	4 309 600,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	1 156 027,33	1 651 188,46
9. Inne wydatki finansowe	546 421,49	181 754,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	23 332 875,45	3 284 323,75
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 038 494,60	-147 659,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 038 494,60	-147 659,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	278 638,26	1 317 132,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 317 132,86	1 169 473,03

Bojano, 27 marca 2015 roku

VI. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku:	
		2014	2013
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	17 593 765,00	16 339 508,97
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	17 593 765,00	16 339 508,97
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	17 593 765,00	9 518 765,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	8 075 000,00
a	Zwiększenia - z tytułu:	0,00	8 075 000,00
	emisja akcji	0,00	8 075 000,00
b	Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	17 593 765,00	17 593 765,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	Zwiększenie - z tytułu	0,00	0,00
b	Zmniejszenie - z tytułu	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00
a	Zwiększenie - z tytułu	0,00	0,00
b	Zmniejszenie - z tytułu	0,00	0,00
3.1.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	15 296 027,37	1 481 289,42
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	2 281 399,34	13 814 737,95
a	zwiększenia z tytułu	2 281 399,34	13 814 737,95
	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	12 457 383,02
	podziału zysku ustawowo	2 281 399,34	1 357 354,93
b	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00
	innego tytułu	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	17 577 426,71	15 296 027,37
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00
a	Zwiększenie - z tytułu	0,00	0,00
b	Zmniejszenie - z tytułu	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	3 982 099,62
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00
b	Zmniejszenie z tytułu:	0,00	3 982 099,62
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 281 399,34	1 357 354,93
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 281 399,34	1 357 354,93
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 281 399,34	1 357 354,93
7.2.	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	2 281 399,34	0,00
	a) przeniesienia na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
	b) przeniesienia na kapitał zapasowy	2 281 399,34	0,00
	c) wypłaconej dywidendy	0,00	0,00
	d) przeznaczenia na ZFŚS	0,00	0,00
	e) przeznaczenia na darowizny	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00

7.5	Zwiększenie straty z lat ubiegłych w roku obrotowym z tytułu	0,00	0,00
7.6	Zmniejszenie straty z lat ubiegłych w roku obrotowym z tytułu sfinansowania z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
7.7.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.8.	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	0,00	0,00
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	113 365,91	2 281 399,34
	a) zysk netto	113 365,91	2 281 399,34
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 284 557,62	35 171 191,71
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0,00	0,00
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	35 284 557,62	35 171 191,71

Bojano, 27 marca 2015 roku

VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: nabycia, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Zmniejszenia z tytułu: nabycia, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Wartość na koniec roku obrotowego
Grunty	8 183 103,62	2 800 000,00	0,00	10 983 103,62
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej	13 671 418,81	172 970,31	692 978,57	13 151 410,55
Urządzenia techniczne i maszyny	18 675 980,48	1 062 489,49	57 019,05	19 681 450,92
Środki transportu	849 693,62	294 607,97	381 000,00	763 301,59
Inne środki trwałe	115 910,30	18 050,00	6 735,05	127 225,25
Razem	41 496 106,83	4 348 117,77	1 137 732,67	44 706 491,93

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: umorzeń, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Zmniejszenia z tytułu: sprzedaży, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Stan na koniec roku obrotowego
Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej	514 840,70	422 382,01	306 837,13	361 340,00
Urządzenia techniczne i maszyny	1 703 477,98	327 615,61	1 594 406,90	2 970 269,27
Środki transportu	312 227,00	381 000,00	387 343,53	356 526,56
Inne środki trwałe	70 859,19	6 735,05	13 143,30	77 267,48
Razem	2 601 404,87	1 137 732,67	2 301 730,86	3 765 403,31

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Wartość na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: nabycia, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Zmniejszenia z tytułu: nabycia, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Wartość na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	2 915 500,00	0,00	0,00	2 915 500,00
Inne wartości niematerialne i prawne	1 177 786,98	52 723,25	0,00	1 230 510,23
Razem	4 093 286,98	52 723,25	0,00	4 146 010,23

Wyszczególnienie wg pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu: umorzeń, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Zmniejszenia z tytułu: sprzedaży, aktualizacji, przemieszczenia, inne	Stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	1 649 933,34	583 100,00	0,00	2 233 033,34
Inne wartości niematerialne i pra	677 197,81	243 037,79	0,00	920 235,60
Zaliczki na WNiP	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	2 327 131,15	826 137,79	0,00	3 153 268,94

2. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto:

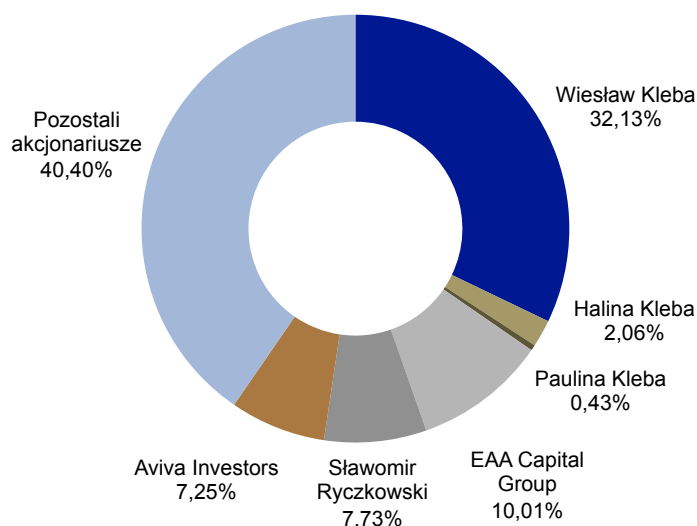
6 722 503,62 zł

3. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umorzonych) środków trwałych, użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych o podobnym charakterze

Nie występują.

4. Struktura własnościowa kapitału podstawowego

Struktura akcjonariatu



Akcje posiadane przez akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% akcji

	Akcjonariusz	Adres	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
1	Wiesław Kleba	Prodkowo, ul. Kartuska 4	22 608 985	32,13
	Halina Kleba	Prodkowo, ul. Kartuska 4	1 450 000	2,06
	Paulina Kleba	Prodkowo, ul. Kartuska 4	300 000	0,43
2	EAA Capital Group SARL	Luksemburg	7 042 185	10,01
3	Sławomir Ryczkowski	Łódź	5 442 858	7,73
4	Aviva Investors	Warszawa	5 100 000	7,25
5	Pozostali akcjonariusze		28 431 032	40,40
	Razem		70 375 060	100,0

5. Struktura środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Stan na:	
	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	213 951,97	591 386,44
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	436 608,95	725 746,22
Inne środki pieniężne	518 912,11	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 169 473,03	1 317 132,66

6. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Nie występują,

7. Dane o zobowiązaniach długoterminowych

Wyszczególnienie	Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty			
	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki	8 837 831,54	0,00	3 646 840,00	12 484 671,54
1) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 801 000,00	0,00	0,00	1 801 000,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	10 638 831,54	0,00	3 646 840,00	14 285 671,54

8. Dane o zobowiązaniach krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty do 1 roku
Wobec jednostek powiązanych	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w tym:	0,00
- kredyty i pożyczki	5 754 405,51
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 954 000,00
- z tytułu dostaw i usług	7 227 601,76
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	226 133,92
- tytułu wynagrodzeń	14 600,49
- inne	240 361,91
Razem	28 417 103,59

9. Informacja o kosztach rodzajowych

Rodzaje kosztów	2014
Amortyzacja	2 888 581,17
Zużycie materiałów i energii	896 656,07
Usługi obce	7632980,44
Podatki i opłaty	480 931,35
Wynagrodzenia	3 402 688,93
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	713 825,75
Pozostałe koszty rodzajowe	418 384,52
Razem koszty rodzajowe	16 434 048,23

10. Ustalenie i rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

Wyszczególnienie	2014
Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	541 034,25
Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	1 382 596,00
w tym:	
– przychody niezrealizowane odsetki	839 780,30
– dodatnie różnice kursowe z wyceny	542 815,70
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	0,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	1 240 524,00
w tym:	
– ujemne różnice kursowe z wyceny	121 262,55
– amortyzacja wartości firmy know-how	949 148,25
– ubezpieczenie samochodów	6 244,00
– odsetki n kup	46 645,20
– pfron	52 610,00
– inne koszty	64 614,00
Koszty uznane podatkowo (-)	0,00
- strata z 2010 roku	
Dochód podatkowy	398 962,25
Darowizny uznane podatkowo (-)	0,00
Podstawa opodatkowania	75 807,00
Podatek dochodowy bieżący CIT-8 (19%)	0,00
Odroczony pdop	351 861,34
Podatek dochodowy wykazany w RZiS	75 807,00

11. Dane o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowegoUjemne różnice kursowe

Wystąpiły ujemne różnice kursowe w wysokości 121 262,55 zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

$$121\,262,55\text{ zł} \times 19\% = 23\,039,88\text{ zł}$$

Dodatnie różnice kursowe

Wystąpiły dodatnie różnice kursowe w kwocie 542 815,70 zł

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

$$542\,815,70 \times 19\% = 103\,134,98\text{ zł}$$

12. Struktura zatrudnienia – stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2	58	60
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	11	5	16

13. Transakcje z członkami Zarządu i akcjonariuszami i organem nadzoru

Brak transakcji.

14. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy

Wynagrodzenie Zarządu w 2014 roku wyniosło 295 440 zł.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2014 roku wyniosło 34 600 zł.

15. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

BJM Spółka z o.o., 12-100 Szczytn ul. B. Chrobrego 4. r w rejestrze Biegłych Rewidentów 535, KRS 0000226847, NIP 745-10-02-683. Ustalone wynagrodzenie 10 000 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych)

16. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za analogiczny poprzedzający okres ze sprawozdaniem za obecny okres obrotowy

Nie dotyczy.

17. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

- a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.
- b. Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:
 - osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym bądź przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - jednostką kontrolowaną lub współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczną część głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoba o której mowa w lit. a) i b), lub
 - jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącą jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki
 - wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być grupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły.

18. Inne nie wymienione w powyższych punktach informacje o istotnym wpływie na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki ujęte zostały w sprawozdaniu Zarządu Spółki za 2014 rok

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej dwanaście kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie powiązanych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

19. Spółka sporządza sprawozdania z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią

20. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Pożyczki i świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących nie wystąpiły.

21. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

22. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

23. Uszczegółowienie wprowadzonych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

Nie dokonano zmian polityki rachunkowości.

24. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

Bojano, dnia 27 marca 2015 roku

Podpis Zarządu na oryginale dokumentu
Andrzej Bartoszewicz Prezes Zarządu
Antoon Meijers Wiceprezes Zarządu

OPINIA wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

ADMIRAL BOATS S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2014 roku

BJM Spółka z o.o.
Szczytno, 27 marca 2015 roku

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ADMIRAL BOATS S.A.

Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ADMIRAL BOATS S.A. z siedzibą w Bojano, 84-207 Koleczkowo ul. Wybickiego 50, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. ., poz. 330, 613, z 2014 poz. 768, 1100 oraz z 2015 poz. 4), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 jednostkę 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 opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,

- b) zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości 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 rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

W imieniu **BJM Spółka z o.o.**
Szczecino, ul. Bolesława Chrobrego 4
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 535

Kluczowy biegły rewident:

Janusz Maksymiuk

Biegły Rewident
Nr 2336

Prokurent
Janusz Maksymiuk

Biegły Rewident
Nr 2336
w imieniu
BJM Spółka z o.o.

Szczecino, dnia 27 marca 2015 roku.

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

ADMIRAL BOATS S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2014 roku

BJM Spółka z o.o.
Warszawa, marzec 2015 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	6
Część analityczna raportu	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	14
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	14
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	15
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	16
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	16
V. Informacja dodatkowa	16
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	16
VII. Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych	16
IX. Wycena	17
X. Prezentacja	17
XI. Zgodność z przepisami prawa	17

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 31 grudnia 2014 roku, zawartej pomiędzy ADMIRAL BOATS S.A. a firmą BJM Sp. z o.o. mieszczącą się w Szczytnie, przy ul. Bolesława Chrobrego 4. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 7/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.
2. BJM Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 535.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **88.620.260,19** złotych;
(słownie: osiemdziesiąt osiem milionów sześćset dwadzieścia tysięcy dwieście sześćdziesiąt złotych i dziewiętnaście groszy)
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie **113.365,91** złotych;
(słownie: sto trzysta pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy)
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **147.659,83** złotych;
(słownie: sto czterdzieści siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych i osiemdziesiąt trzy grosze);
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **113.365,91** złotych;
(słownie: sto trzysta pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy);
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 27 marca 2015 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 nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. BJM 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 Janusz Maksymiuk, biegły rewident nr ew. 2336. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w okresie od 31 grudnia 2015 do 27 marca 2015 r., przy ul. Wybickiego 50 Bojano 84-207 Koleczkowo, w okresie od 31 grudnia 2014 r do 27 marca 2015 roku. Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 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 Bojano, przy ul Wybickiego 50, 84-207 Koleczkowo.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed notariuszem Roberto Leszkowski w Kancelarii Notarialnej w Kartuzach, w dniu 20.10.2010 roku (repertorium A Nr 4990/2010). Akt ten został zmieniony w formie notarialnej do dnia ukończenia badania a mianowicie:
 - dnia 13.01.2011 r. repertorium A. nr 174/2011 dokonanego przez notariusza Roberto Leszkowski w Kancelarii Notarialnej w Kartuzach ,
 - dnia 02.02.2011 r. repertorium A. nr 625/2011 dokonanego przez notariusza Roberto Leszkowski w Kancelarii Notarialnej w Kartuzach ,
 - dnia 10.03.2011 r. repertorium A. nr 930/2011 dokonanego przez notariusza Roberto Leszkowski w Kancelarii Notarialnej w Kartuzach ,
 - dnia 6.04.2011 r. repertorium A. nr 1339/2011 dokonanego przez notariusza Roberto Leszkowski w kancelarii Notarialnej w Kartuzach,
 - dnia 05.06.2012 r. repertorium A. nr 5906/2012 dokonanego przez notariusza Jacka Wrońskiego w Kancelarii Notarialnej w Gdyni,
 - dnia 20.06.2013 r. repertorium A. nr 1832/2013 dokonanego przez notariusza Katarzynę Nagórską - Protasiuk w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku,
 - dnia 13.12.2013 r. repertorium A. nr 3768/2013 dokonanego przez notariusza Katarzynę Nagórską - Protasiuk w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku.
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 19.11.2010 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 370380. Ostatniego aktualnego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 16.12.2014 roku.

4. Spółka posiada nadany jej w dniu 25.11.2010 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 5882366182 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 221130993. W dniu 29.10.2010 roku Spółka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki było (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) i obejmował głównie:
 - 30.12.Z produkcja łodzi wycieczkowych i sportowych,
 - 25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
 - 33.15.Z Naprawa i konserwacja statków i łodzi,
 - 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 17.593.765,00 złotych i dzielił się na 70.375.060 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł każdy. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła **35.284.557,62** złotych.

W dniu 31.12.2014 roku akcje Spółki były objęte przez 6-ciu akcjonariuszy większościowych, który posiadali łącznie 59,6 % wszystkich akcji.
7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu wchodził:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data odwołania
Bartoszewicz Andrzej	Prezes Zarządu	20.10.2010	
Targowski Piotr	Członek Zarządu	05.05.2014	23.09.2014
Meijers Antoon Hendrick	Wiceprezes Zarządu	04.11.2014	

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Prokurentami zarządu spółki są:

- Kreft Renata od dnia 3 stycznia 2011 roku,
- Górecka Lucyna od dnia 27 czerwca 2014 roku,
- Cybulska Barbara od dnia 4 listopada 2014 roku.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data rezygnacji
Kleba Halina Teresa	Członek	20.10.2010	
Jedzejowicz Piotr	Członek	14.06.2011	
Polański Sławomir Maciej	Przewodniczący	14.06.2011	
Kleba Paulina Maria	Członek	06.08.2012	
Wojnicz Kajetan Paweł	Członek	27.06.2014	
Czekaj Jan	Członek	29.08.2014	
Mariusz Potaczała	Członek	27.06.2014	
Sukacz Dawid Marek		20.06.2013	29.08.2014
Potaczała Mariusz		13.12.2013	06.11.2014

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2014 wyniosło 76 etatów. Stan zatrudnienia na 31.12.2014 roku wyniósł 69 osoby.
10. W roku 2014 w Spółce były przeprowadzone następujące kontrole zewnętrzne :
 - Urzędu Kontroli Skarbowej - kontrola rzetelności deklarowanych podatków VAT za okres styczeń grudzień 2013 r.,
 - Urzędu marszałkowskiego w Gdańsku – kontrola przestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska.

Istotnych nieprawidłowości nie stwierdzono.

11. ADMIRAL BOATS S.A jest spółką niezależną ponieważ największy akcjonariusz będący osobą prawną posiada 10,01 % akcji.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony PRO-BILANS J.K. Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni przy ul. Akcyjnej 19A, wpisany na listę KIBR pod nr 2397. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 2.281.399,34 złotych.
3. W dniu 27.06.2014 roku Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwałą nr 4/2014 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2013 rok oraz uchwałą nr 6/2014 zdecydowało o przeznaczeniu wypracowanego zysku netto w całości na kapitał zapasowy.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ w Gdańsku , VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 lipca 2014 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2014.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2014 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.