



ADMIRAL[®]
BOATS

Raport kwartalny **III kwartał 2017 roku**



Bojano k. Gdyni, 6 grudnia 2017 roku

Spis treści

| | | |
|-------|---|----|
| I. | Wybrane dane finansowe..... | 3 |
| II. | Informacje ogólne | 4 |
| III. | Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe..... | 7 |
| IV. | Komentarz Zarządu do czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe | 14 |
| V. | Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu | 17 |
| VI. | Opis istotnych dokonań ADMIRAL BOATS S.A. w III kwartale 2017 roku..... | 22 |
| VII. | Pozostałe informacje | 23 |
| VIII. | Oświadczenie Zarządu..... | 24 |

I. Wybrane dane finansowe

| | W tys. zł | |
|--|------------|------------|
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| Aktywa trwałe | 44 130,53 | 49 187,82 |
| Aktywa obrotowe | 11 097,10 | 21 864,25 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 8 509,06 | 13 830,91 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 68,09 | 365,98 |
| Aktywa ogółem | 55 227,63 | 71 052,07 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 38 539,43 | 22 735,14 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 410,10 | 21 447,07 |
| Zobowiązania razem | 48 676,92 | 45 023,38 |
| Kapitał własny | 6 550,71 | 26 028,69 |
| Kapitał zakładowy | 21 783,77 | 18 343,77 |

| | W tys. zł | | W tys. zł | |
|--|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | III kwartał 2017 | III kwartał 2016 | I-III kwartał 2017 | I-III kwartał 2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 585,67 | 3 695,95 | 4 177,73 | 13 837,71 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 554,21 | 3 921,38 | 6 481,46 | 13 242,48 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 31,46 | - 225,44 | - 2 303,73 | 595,23 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | - 609,80 | - 1 386,09 | - 5 454,84 | - 2 407,27 |
| EBITDA | - 1,48 | - 805,55 | - 3 655,88 | - 517,53 |
| Zysk (strata) brutto | - 1 002,00 | - 1 665,62 | - 5 560,21 | - 3 189,25 |
| Zysk (strata) netto | - 1 002,00 | - 1 665,62 | - 5 560,21 | - 3 189,25 |

W III kwartale 2017 roku ADMIRAL BOATS S.A. wygenerowała stratę netto w wysokości 1 002 tys. zł wobec straty netto na poziomie 1 665,62 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Zmniejszenie wygenerowanej przez Spółkę straty netto związane było głównie ze znacznym ograniczeniem prowadzonej przez Spółkę działalności produkcyjnej, spowodowanym trudną sytuacją płynnościową Spółki (oraz związanym z nią złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki) oraz podpisaniem w dniu 22 maja 2017 roku umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, skutkującym m.in. zmniejszeniem wartości kosztów stałych Spółki.

Do głównych czynników mających wpływ na wynik netto Spółki w III kw. 2017 roku zaliczyć należy:

- Ograniczenie skali prowadzonej działalności produkcyjnej, spowodowane sytuacją płynnościową Spółki, która zmusiła Zarząd Emitenta do złożenia w dniu 28.04.2017 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki,
- Podpisanie w dniu 22.05.2017 roku umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa, związanej z produkcją łodzi motorowej, co spowodowało zaprzestanie prowadzenia przez Spółkę działalności produkcyjnej (działalność produkcyjna kontynuowana jest przez Dzierżawcę – spółkę Admiral Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Żaganie) począwszy od dnia podpisania umowy dzierżawy,
- Podpisanie w dniu 22.05.2017 roku umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa przyczyniło się do ograniczenia poziomu comiesięcznych kosztów stałych Spółki,
- Równocześnie przychody generowane przez Spółkę ograniczone zostały do czynszów dzierżawnych, pobieranych od Dzierżawcy oraz przychodów związanych ze sprzedażą na rzecz Dzierżawcy zapasów, niezbędnych do prowadzenia przez niego działalności produkcyjnej.

Na dzień 30 września 2017 roku wartość aktywów ogółem Spółki wynosiła 55 227,63 tys. zł i zmalała o 22,3% w stosunku do stanu na koniec III kw. 2016 roku.

II. Informacje ogólne

1. Informacje o Emitencie

| | |
|--------------|--|
| Nazwa | ADMIRAL BOATS S.A. |
| Forma prawna | spółka akcyjna |
| Siedziba | Bojano koło Gdyni |
| Adres | Bojano ul. Wybickiego 50 84-207 Koleczkowo |
| telefon | +48 58 674 34 34 |
| fax | +48 58 674 92 52 |
| adres email | biuro@absa.pl |
| strona www | www.absa.pl |
| Regon | 221130993 |
| NIP | 5882366182 |
| KRS | 0000370380 |

Sąd Rejonowy w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy 21 783 765,00 w pełni opłacony

2. Podstawowa działalność

ADMIRAL BOATS Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w listopadzie 2010 roku. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja łodzi motorowych pełnomorskich i śródlądowych. Aktualnie w ofercie Spółki znajduje się około 60 modeli łodzi. Wszystkie łodzie produkowane przez Spółkę posiadają znak bezpieczeństwa CE przyznawany przez Polski Rejestr Statków. Dodatkowo, Spółka zastrzegła na terenie Unii Europejskiej wzory użytkowe swoich łodzi. Prawie cała produkcja (w I kwartale 2017 roku ok. 100%) jest przeznaczona na eksport, głównie na rynki Europy Zachodniej i Północnej.

W celu minimalizacji sezonowości w zakresie przychodów ze sprzedaży, od sierpnia 2012 roku Spółka jest przygotowana do produkcji komponentów z laminatu dla transportu autobusowego oraz innych wyrobów z laminatu technicznego. W okresie sprawozdawczym Spółka podjęła próbę wdrożenia nowego kontraktu w tym zakresie w zastępstwie dotychczasowych, które wygasły. Ponadto w ramach odbudowywanej struktury projektowo-technologicznej (w odpowiedzi na zapotrzebowanie rynkowe) Spółka przygotowuje się do wdrożenia nowych produktów laminowanych, w tym również produkowanych w nowej technologii dla zapewnienia sobie ciągłości przychodów w całym okresie rozliczeniowym. Powrócono również do produkcji przyczep podłodziowych, które są przedmiotem sprzedaży pakietowej oraz stanowią odrębny produkt dystrybuowany przez dealerów współpracujących ze Spółką. Istotną zmianą w tym zakresie jest przygotowanie założeń projektowo-technicznych do produkcji drugiego (uzupełniającego) modelu przyczep do łodzi o wadze przekraczającej 1000 kg jako odpowiedź na potrzeby klientów spółki.

ADMIRAL BOATS S.A. posiada następujące certyfikaty jakości:

- ISO 9001:2008 na *Projektowanie i produkcję łodzi oraz innych wyrobów z laminatu technicznego*,
- PN-EN ISO 3834-2:2007 w zakresie *Spawania*.

W związku z napiętą sytuacją płynnościową Spółki oraz ograniczonymi możliwościami pozyskania kapitału w celu jej poprawy, Zarząd Spółki w dniu 28.04.2017 roku złożył w sądzie upadłościowym wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki. W związku ze złożonym przez Zarząd wnioskiem o ogłoszenie upadłości Spółki, Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, w dniu 28.07.2017 roku podjął postanowienia w przedmiocie zabezpieczenia majątku Emitenta poprzez:

- ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Pana Janusza Łepkowskiego (na mocy art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, t.j. Dz. U. z 2016, Nr 2171 z późn. zm),
- zawieszenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Spółce, uchylenie zajęć rachunków bankowych Spółki oraz oddalenie wniosków dłużników o zabezpieczenie majątku Spółki (na mocy art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, t.j. Dz. U. z 2016, Nr 2171 z późn. zm).

3. Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu

30 września 2017 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 21 783 765,00 zł i dzielił się na 87 135 060 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,25 zł każda.

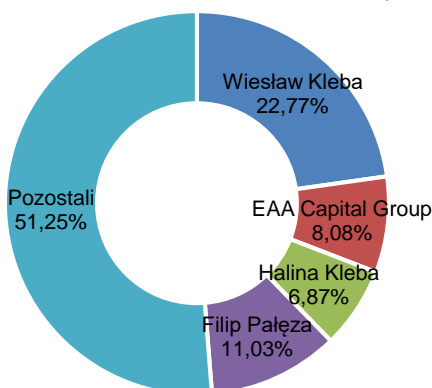
Struktura kapitału zakładowego

| Lp. | Data emisji | Seria | Liczba wyemitowanych akcji |
|--------------|-----------------|-------|----------------------------|
| 1 | 20.10.2010 roku | A | 2 000 000 |
| 2 | 12.01.2011 roku | B | 12 000 000 |
| 3 | 2.02.2011 roku | C | 22 000 000 |
| 4 | 10.03.2011 roku | D | 2 075 060 |
| 5 | 28.11.2012 roku | E | 8 656 738 |
| 6 | 22.03.2013 roku | F | 6 221 429 |
| 7 | 20.04.2013 roku | G | 11 000 000 |
| 8 | 5.09.2013 roku | H | 6 421 833 |
| 9 | 29.03.2016 roku | I | 3 000 000 |
| 10 | 24.01.2017 roku | J | 13 760 000 |
| Razem | | | 87 135 060 |

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, na dzień 6 grudnia 2017 roku akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy ADMIRAL BOATS S.A. były następujące podmioty/osoby:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w % |
|-------------------------|-------------------|--|
| Wiesław Kleba * | 19 836 990 | 22,77% |
| Filip Pałęza | 9 607 795 | 11,03% |
| EAA Capital Group | 7 042 185 | 8,08% |
| Halina Kleba | 5 990 000 | 6,87% |
| Pozostali akcjonariusze | 48 417 885 | 55,57% |
| Razem | 87 135 060 | 100,00% |

* Wiesław Kleba wraz z podmiotem zależnym – Commonbitt Holdings



* Wiesław Kleba wraz z podmiotem zależnym – Commonbitt Holdings

4. ADMIRAL BOATS na rynku kapitałowym

W dniu 1 lipca 2011 roku ADMIRAL BOATS S.A. zadebiutowała na GPW w Alternatywnym Systemie Obrotu *NewConnect*. Ponadto, od 20 lipca 2011 roku obligacje korporacyjne Spółki są notowane na rynku *Catalyst GPW*.

W latach 2014 i 2015 roku Spółka starała się o dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego na rynku regulowanym GPW. W dniu 7 sierpnia 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt

emisyjny Spółki, sporządzony w tym celu. Jednakże, z uwagi na niewystarczający poziom kapitalizacji rynkowej Emitenta, w lipcu 2015 roku Zarząd Spółki odstąpił do dalszych działań związanych ze staraniem się o dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego na rynku regulowanym GPW (raport bieżący nr 15/2015 z dnia 20 lipca 2015r.).

W dniu 2 maja 2017 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w przedmiocie szczególnego oznaczenia instrumentów finansowych Emitenta notowanych na rynku NewConnect oraz Catalyst oraz kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert. Powodem podjęcia uchwały przez Zarząd GPW było złożenie przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2017 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

5. Władze statutowe Spółki

Na ostatni dzień okresu obrachunkowego (30 września 2017 roku) skład Zarządu Spółki wyglądał następująco:

- Prezes Zarządu Krzysztof Pieczewski

Na dzień 30 września 2017 roku składu Rady Nadzorczej Spółki wyglądał następująco:

- Marcin Brewczyński Przewodniczący,
- prof. Piotr Jędrzejowicz Członek,
- Halina Kleba Członek,
- Michał Bienias Członek,
- Lucyna Lojchter Członek.

W dniu 2.11.2017 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, podpisana przez Panią Lucynę Lojchter.

6. Zatrudnienie

Liczba osób zatrudnionych przez Spółkę:

| Rodzaj zatrudnienia – średnie zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | III kw. 2017 |
|--|-----------|------------|------------|------------|--------------|
| Umowy o pracę | 15 | 76 | 87 | 91 | 42 |
| Umowy cywilnoprawne | 41 | 53 | 47 | 19 | 10 |
| Razem | 56 | 129 | 134 | 110 | 52 |

III. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

1. Rachunek zysków i strat

| WYSZCZEGÓLNIENIE | III kw. 2017 | III kw. 2016 | I-III kw. 2017 | I-III kw. 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 585 666,69 | 3 695 949,06 | 4 177 731,46 | 13 837 708,60 |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 378 354,18 | 3 350 929,77 | 3 672 161,42 | 12 661 571,73 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 207 312,51 | 345 019,29 | 505 570,04 | 1 176 136,87 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 554 210,77 | 3 921 384,33 | 6 481 458,36 | 13 242 478,28 |
| - jednostkom powiązanym | - | - | - | - |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 318 043,20 | 3 613 954,95 | 6 028 659,37 | 12 271 790,46 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 236 167,57 | 307 429,38 | 452 798,99 | 970 687,82 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B) | 31 455,92 | - 225 435,27 | - 2 303 726,90 | 595 230,32 |
| D. Koszty sprzedaży | 1 095,04 | 79 060,94 | 184 045,03 | 241 032,53 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 692 701,99 | 1 102 613,92 | 2 618 490,84 | 3 230 364,88 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | - 662 341,11 | - 1 407 110,13 | - 5 106 262,77 | - 2 876 167,09 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 316 757,57 | 63 728,49 | 405 361,41 | 787 565,92 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. Dotacje | - | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III. Inne przychody operacyjne | 316 757,57 | 63 728,49 | 405 361,41 | 787 565,92 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 264 214,88 | 42 704,03 | 753 936,20 | 318 672,88 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 40 491,81 | - | 40 491,81 | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III. Inne koszty operacyjne | 223 723,07 | 42 704,03 | 713 444,39 | 318 672,88 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | - 609 798,42 | - 1 386 085,67 | - 5 454 837,56 | - 2 407 274,05 |
| J. Przychody finansowe | 187 837,31 | 9 155,15 | 887 752,03 | 670 109,94 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | - |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | - | - | - | - |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | - | - | - | - |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - | - |
| II. Odsetki, w tym: | - | - | - | - |
| - od jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| - w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V. Inne | 187 837,31 | 9 155,15 | 887 752,03 | 670 109,94 |
| K. Koszty finansowe | 580 035,81 | 288 687,86 | 993 124,62 | 1 452 081,08 |
| I. Odsetki, w tym: | 136 642,04 | 210 742,40 | 441 360,64 | 1 012 133,60 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - | - | - |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 184 686,56 | - | 184 686,56 | - |
| - w jednostkach powiązanych | - | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości aktywów powiązanych | - | - | - | - |
| IV. Inne | 258 707,21 | 77 945,46 | 367 077,42 | 439 947,48 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | - 1 001 996,92 | - 1 665 618,38 | - 5 560 210,15 | - 3 189 245,19 |
| M. Podatek dochodowy | - | - | - | - |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| O. Zysk (strata) netto (L-M-N) | - 1 001 996,92 | - 1 665 618,38 | - 5 560 210,15 | - 3 189 245,19 |

2. Bilans

| AKTYWA | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. Aktywa trwałe | 44 130 528,64 | 49 187 821,77 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 328 988,90 | 14 137,82 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 328 988,90 | 14 137,82 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 43 801 539,74 | 47 815 701,50 |
| 1. Środki trwałe | 37 204 649,97 | 39 724 304,26 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 12 639 749,88 | 12 639 749,88 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 12 381 303,81 | 12 159 272,61 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 11 922 289,69 | 14 617 668,37 |
| d) środki transportu | 256 720,84 | 291 590,05 |
| e) inne środki trwałe | 4 585,75 | 16 023,35 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 6 596 889,77 | 8 091 397,24 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - |
| III. Należności długoterminowe | - | - |
| 1. Od jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Od poz. jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Od pozostałych jednostek | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | - | - |
| 1. Nieruchomości | - | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozost. jednostkach, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | - | 1 357 982,45 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 1 357 982,45 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| B. Aktywa obrotowe | 11 097 104,45 | 21 864 245,52 |
| I. Zapasy | 2 469 477,11 | 6 387 696,04 |
| 1. Materiały | 1 390 557,77 | 756 001,44 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 503 785,16 | 1 758 909,37 |
| 3. Produkty gotowe | 108 872,62 | 1 936 978,58 |
| 4. Towary | - | - |
| 5. Zaliczki na dostawy | 466 261,56 | 1 935 806,65 |
| II. Należności krótkoterminowe | 8 509 060,18 | 13 830 905,69 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| b) inne | - | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | 8 509 060,18 | 13 830 905,69 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 3 893 563,80 | 12 746 359,77 |
| - do 12 miesięcy | 3 893 563,80 | 12 746 359,77 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ub. Społ. i zdrow. oraz innych świadczeń | 473 191,38 | 674 806,49 |
| c) inne | 3 444 110,68 | 91 138,85 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 698 194,32 | 318 600,58 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 68 092,27 | 365 979,48 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 68 092,27 | 365 979,48 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - udziały lub akcje | - | - |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 68 092,27 | 365 979,48 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 33 092,27 | 202 299,77 |
| - inne środki pieniężne | 35 000,00 | 163 679,71 |
| - inne aktywa pieniężne | - | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzokresowe | 50 474,89 | 1 279 664,31 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | |
| D. Udziały (akcje) własne | | |
| SUMA AKTYWÓW | 55 227 633,09 | 71 052 067,29 |

| PASYWA | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--|------------------------|----------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 6 550 712,48 | 26 028 689,22 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 21 783 765,00 | 18 343 765,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 18 140 792,62 | 18 140 792,62 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości em.) nad wartością nom. udziałów (akcji) | | |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | - | - |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | | |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | - | - |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 27 813 634,99 | -7 266 623,21 |
| VI. Zysk (strata) netto | - 5 560 210,15 | -3 189 245,19 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 48 676 920,61 | 45 023 378,07 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 78 315,38 | 86 939,01 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 46 389,65 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 78 315,38 | 40 549,36 |
| - długoterminowa | 38 470,68 | 38 470,68 |
| - krótkoterminowa | 39 844,70 | 2 078,68 |
| 3. Pozostałe rezerwy | - | - |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | - | - |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 410 104,46 | 21 447 072,62 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 3 410 104,46 | 21 447 072,62 |
| a) kredyty i pożyczki | 3 410 104,46 | 11 172 072,62 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | 10 275 000,00 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| c) inne zobowiązania finansowe | - | - |
| d) zobowiązania wekslowe | - | - |
| e) inne | | |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 38 539 426,06 | 22 735 144,57 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| b) inne | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale | | |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | |
| - do 12 miesięcy | | |
| - powyżej 12 miesięcy | | |
| b) inne | | |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 38 539 426,06 | 22 735 144,57 |
| a) kredyty i pożyczki | 18 806 274,28 | 13 918 910,16 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 10 510 000,00 | 930 000,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 1 194 700,00 | 1 740 000,00 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 5 131 356,77 | 4 808 558,27 |
| - do 12 miesięcy | 5 131 356,77 | 4 808 558,27 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 634 243,73 | 102 152,40 |
| f) zobowiązania wekslowe | - | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 805 980,18 | 960 807,55 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 418 523,18 | 222 953,75 |
| i) inne | 38 347,92 | 51 762,44 |
| 4. Fundusze specjalne | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 6 649 074,71 | 754 221,87 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 6 649 074,71 | 736 415,87 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - | 17 806,00 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | - | 17 806,00 |
| Pasywa razem | 55 227 633,09 | 71 052 067,29 |

3. Rachunek przepływów pieniężnych

| WYSZCZEGÓLNIENIE | I-III kw. 2017 | I-III kw. 2016 |
|--|---------------------|-----------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | - 5 560 210,15 | - 3 189 245,19 |
| II. Korekty razem | 4 565 949,30 | 1 714 107,48 |
| 1. Amortyzacja | 1 798 953,58 | 1 889 740,03 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | 368 240,86 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 441 360,64 | 1 012 133,60 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | - |
| 5. Zmiana stanu rezerw | - | - |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 1 834 759,10 | 218 636,22 |
| 7. Zmiana stanu należności | 1 038 532,78 | 4 654 614,27 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | - 122 638,77 | - 4 791 634,63 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | - 425 018,03 | - 1 637 622,87 |
| 10. Inne korekty | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | - 994 260,85 | - 1 475 137,71 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 326 720,99 | - |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 326 720,99 | - |
| 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 | 294 897,89 | 226 242,47 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 294 897,89 | 226 242,47 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | - |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| – nabycie aktywów finansowych | - | - |
| – udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 31 823,10 | - 226 242,47 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 3 460 819,37 | 5 412 688,50 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 3 440 000,00 | 1 200 000,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 20 819,37 | 4 212 688,50 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | 2 521 367,32 | 3 386 374,46 |
| 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 | 2 080 006,68 | - |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | 2 006 000,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | - | - |
| 8. Odsetki | 441 360,64 | 1 012 133,60 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | 368 240,86 |

| | | |
|---|-------------|--------------|
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 939 452,05 | 2 026 314,04 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III) | - 22 985,70 | 324 933,86 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | - 22 985,70 | 324 933,86 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | - |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 91 077,97 | 41 045,62 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym | 68 092,27 | 365 979,48 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

4. Zestawienie zmian w kapitale

| WYSZCZEGÓLNIENIE | I-III kw. 2017 | I-III kw. 2016 |
|---|-----------------|----------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 7 552 709,40 | 27 490 795,72 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| - korekty błędów | | - |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 7 552 709,40 | 27 490 795,72 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 21 783 765,00 | 18 343 765,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| - umorzenia udziałów (akcji) | - | - |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 21 783 765,00 | 18 343 765,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 18 140 792,62 | 18 140 792,62 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| -emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | - |
| - podziału zysku (ustawowo) | - | - |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| - pokrycia straty | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 18 140 792,62 | 18 140 792,62 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| 3.1 Zmiana kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| - zbycia środków trwałych | - | - |
| 3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | - | - |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | - 27 813 634,99 | - 7 266 623,21 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| - korekty błędów | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - |
| - zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | - 27 813 634,99 | - 7 266 623,21 |
| -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| - korekty błędów | | - |

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - 27 813 634,99 | - 7 266 623,21 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | - 7 266 623,21 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - 27 813 634,99 | - 7 266 623,21 |
| 6. Wynik netto | - 5 560 210,15 | - 3 189 245,19 |
| a) zysk netto | - | - |
| b) strata netto | - 5 560 210,15 | 3 189 245,19 |
| c) odpisy z zysku | - | - |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 6 550 712,48 | 26 028 689,22 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 550 712,48 | 26 028 689,22 |

IV. Komentarz Zarządu do czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe

1. Rachunek zysków i strat

W III kwartale 2017 roku ADMIRAL BOATS S.A. wygenerowała 585,7 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, z czego 378,4 tys. zł (64,6%) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów. III kwartał 2017 roku Emitent zakończył stratą netto w wysokości 1 002 tys. zł.

Do głównych czynników, mających kluczowy wpływ na wysokość przychodów ze sprzedaży wygenerowanych przez Spółkę w III kwartale 2017 roku, zaliczyć należy:

- Ograniczenie skali prowadzonej działalności produkcyjnej, spowodowane sytuacją płynnościową Spółki, która zmusiła Zarząd Emitenta do złożenia w dniu 28.04.2017 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki,
- Podpisanie w dniu 22.05.2017 roku umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa, związanej z produkcją łodzi motorowej, co spowodowało zaprzestanie prowadzenia przez Spółkę działalności produkcyjnej (działalność produkcyjna kontynuowana była przez Dzierżawcę – spółkę Admirat Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Żaganiu) począwszy od dnia podpisania umowy dzierżawy, co przyczyniło się do obniżenia poziomu przychodów generowanych przez Spółkę,
- Regularne przychody generowane przez Spółkę w III kwartale 2017 roku związane były ze współpracą z Dzierżawcą. W tym okresie do przychodów zaliczały się m.in.:
 - Czynnisk dzierżawny opłacany przez Dzierżawcę,
 - Przychody Spółki z tytułu sprzedaży zapasów związanych z produkcją łodzi motorowych (materiały, wyroby gotowe, produkcja w toku).

Pozostałe czynniki mające wpływ na wynik netto uzyskany przez Spółkę w III kwartale 2017 roku:

- Podpisanie w dniu 22.05.2017 roku umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa przyczyniło się do przeniesienia na Dzierżawcę szeregu kosztów stałych związanych m.in. z utrzymaniem nieruchomości produkcyjnych Spółki oraz wynagrodzeniami pracowników produkcyjnych, dzięki czemu ograniczony został poziom kosztów stałych generowanych przez Spółkę w III kwartale 2017 roku,
- Równocześnie przychody generowane przez Spółkę ograniczone zostały do czynszów dzierżawnych, pobieranych od Dzierżawcy oraz przychodów związanych ze sprzedażą na rzecz Dzierżawcy zapasów, niezbędnych do prowadzenia przez niego działalności produkcyjnej.

W III kwartale 2017 roku wynik EBITDA Spółki wyniósł -1,5 tys. zł (przy amortyzacji na poziomie 608,3 tys. zł) wobec wartości EBITDA za III kw. 2016 roku wynoszącej -805,5 tys. zł (przy wartości amortyzacji w tym okresie wynoszącej 580,5 tys. zł).

2. Bilans

Na dzień 30 września 2017 roku aktywa ogółem ADMIRAL BOATS S.A. wynosiły 55 227,63 tys. zł i były o 22,3% niższe niż na koniec III kwartału 2016 roku.

Główną ich część stanowiły aktywa trwałe. Ich wartość wyniosła 44 130,53 tys. zł (79,9% aktywów ogółem). W porównaniu do ich stanu na dzień 30 września 2016 roku, ich wartość spadła o 10,3%.

Wartość aktywów obrotowych ukształtowała się na poziomie 11 097,10 tys. zł i spadła o 49,2% w relacji do stanu na koniec III kw. 2016 roku. Podstawowe pozycje aktywów obrotowych to:

- Należności krótkoterminowe w wysokości 8 509,06 tys. zł. Wartość ich była o 38,5% niższa niż na koniec analogicznego kwartału roku poprzedniego. Przy czym, należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 3 893,56 tys. zł (spadek o 69,5% w stosunku do stanu na koniec III kwartału 2016 roku).
- Zapasy – wycenione na 2 469,48 tys. zł. W porównaniu do danych na koniec III kwartału 2016 roku, ich wartość zmalała o 61,3%. 56,3% wartości zapasów stanowiły materiały, 20,4% półprodukty i produkty w toku, zaś 4,4% stanowiły produkty gotowe.
- Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 68,1 tys. zł (spadek o 81,4% r/r), były to w całości środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Główne elementy pasywów Spółki:

- Kapitały własne o wartości 6 550,71 tys. zł (11,9% sumy bilansowej).

- Zobowiązania długoterminowe w łącznej wysokości 3 410,1 tys. zł (6,2% pasywów). Wartość ich zmalała o 84,1% w porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2016 roku. Ich wartość w całości stanowiły zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.
- Zobowiązania krótkoterminowe o wartości 38 539,42 tys. zł, czyli 69,8% sumy pasywów. W porównaniu do danych na koniec III kwartału 2016 roku, ich wartość wzrosła o 69,5%. Na koniec września 2017 roku na zobowiązania krótkoterminowe składały się przede wszystkim: zaciągnięte kredyty i pożyczki na łączną kwotę 18 806,3 tys. zł (wzrost o 35,1% r/r), zobowiązania z tytułu emisji obligacji korporacyjnych na kwotę 10 510,0 tys. zł (wzrost o 1 030,1% r/r), zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 5 131,4 tys. zł (wzrost o 6,7% w relacji do stanu na koniec III kwartału 2016 roku).

3. Rachunek przepływów pieniężnych

W okresie I-III kw. 2017 roku Spółka zanotowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości ok. 23 tys. zł. Złożyły się na nie:

- *Działalność operacyjna*. Ujemny wynik finansowy netto, zmiana stanu rezerw i zapasów, przyczyniły się do wygenerowania przez Spółkę ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości -994,26 tys. zł.
- *Działalność inwestycyjna*. Spółka zanotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 31,82 tys. zł.
- *Działalność finansowa*. Spółka w okresie I-III kw. 2017 roku zanotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności finansowej, których wartość wyniosła 939,45 tys. zł.

| Dane w tys. zł | 1.01.2017-30.09.2017 | 1.01.2016-30.09.2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | - 994 260,85 | - 1 475 137,71 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 31 823,10 | - 226 242,47 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 939 452,05 | 2 026 314,04 |
| Przepływy pieniężne netto razem | - 22 985,70 | 324 933,86 |

4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Wskaźniki rentowności

| | I-III kw. 2017 1.01.2017-30.09.2017 | I-III kw. 2016 01.01.2016-30.09.2016 |
|-------------------------------|--|---|
| Marża brutto na sprzedaży w % | -55,14% | 4,30% |
| Marża EBIT w % | -130,57% | -17,40% |
| Marża EBITDA w % | -87,51% | -3,74% |
| Marża zysku netto w % | -133,09% | -23,05% |

W okresie I-III kw. 2017 roku Spółka uzyskała ujemny wskaźnik rentowności na każdym z analizowanych poziomów. Do kluczowych powodów zaistniałej sytuacji i pogorszenia rentowności zaliczyć należy m.in. napiętą sytuację płynnościową Spółki oraz zaprzestanie prowadzenia działalności produkcyjnej Spółki w zakresie produkcji łodzi motorowych w maju i czerwcu oraz w III kwartale 2017 roku.

Wskaźniki płynności

| | I-III kw. 2017 1.01.2017-30.09.2017 | I-III kw. 2016 01.01.2016-30.09.2016 |
|-----------------------------------|--|---|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 0,29 | 0,96 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej | 0,22 | 0,68 |
| Wskaźnik płynności gotówkowej | 0,002 | 0,02 |

Według stanu bilansu na dzień 30 września 2017 roku, wartości wskaźników płynności bieżącej, płynności przyspieszonej oraz płynności gotówkowej kształtowały się na poziomach niższych niż ich wartości na dzień 30 września roku 2016.

Wskaźniki rotacji majątku

| | I-III kw. 2017 1.01.2017-30.09.2017 | I-III kw. 2016 01.01.2016-30.09.2016 |
|------------------------------------|--|---|
| Cykl zapasów w dniach | 102,9 | 130,2 |
| Cykl należności w dniach | 549,9 | 269,9 |
| Cykl zobowiązań bieżących w dniach | 2490,7 | 443,6 |
| Cykl środków pieniężnych w dniach | -1837,9 | -43,5 |

W okresie od stycznia do września 2017 roku Spółka odnotowała znaczne wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań oraz należności, przy jednoczesnym skróceniu cyklu rotacji zapasów (w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Cykl rotacji środków pieniężnych w obu analizowanych okresach osiągnął wartości ujemne. Oznacza to, iż Spółka w tym okresie w skutek napiętej sytuacji płynnościowej wykorzystywała zobowiązania wobec dostawców do kredytowania własnej działalności.

V. 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 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, 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 Rozliczeniach Międzyokresowych Czynnych podziałowi pomiędzy okresy sprawozdawcze podlega rzeczywista kwota kosztów już poniesionych, będących kosztami przyszłych okresów.

Przy Rozliczeniach Międzyokresowych Biernych następuje doszacowanie kosztów bieżącej działalności kosztami przewidywanymi do poniesienia w przeszłości.

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

- obciążane kosztami przyszłych okresów, a uznawane ich rozliczaniem na te okresy sprawozdawcze, których dane koszty dotyczą,
- 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 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) - dalej jako „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 3 500,00 zł umarżane 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 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 Nr 54, poz. 654 z późn.zm.) – dalej jako „UPOP”.

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

- 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”.

- 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”.

- 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”.

- 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:

- materiały podstawowe przekazujące swoją istotę produkowanym wyrobom lub stanowiące część składową produkowanych wyrobów, a nie podlegające przetworzeniu,
- 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.,
- paliwo zużywane na cele technologiczne, napędowe i gospodarcze,
- części zamienne maszyn i urządzeń jak i narzędzia przeznaczone na wymianę części i narzędzi zużytych,
- opakowania,
- 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 grudnia 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 ściągalności 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:

- 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 grudnia każdego roku,
- 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 grudnia każdego roku,
- 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,
- środki trwałe, drogą spisu z natury, jeden raz w ciągu 4 lat. Dokładną datę określa Zarząd w formie zarządzenia,

- inne aktywa, poprzez porównanie danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników na koniec roku obrotowego,
- inwentaryzacja wg powyższych zasad będzie przeprowadzona również w okolicznościach przewidzianych w art. 26 ust. 4 UoR.

Wycena należności i zobowiązań w walucie obcej

ADMIRAL BOATS ustala różnice kursowe na podstawie art. 15a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 851 z późn. zm.).

Zdarzenia po dacie bilansu – błąd podstawowy (fundamentalny)

Zgodnie z art. 54 UoR ustala się dla ADMIRAL BOATS 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 UoR).

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:

- zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów (art. 4 ust. 1 UoR),
- zasadę przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 UoR),
- zasadę ciągłości (art. 5 ust. 1 UoR),
- zasadę kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 UoR),
- zasadę współmierności – memoriału (art. 6 ust. 1 UoR),
- zasadę kosztu historycznego, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 UoR),
- zasadę kompletności (art. 20 ust. 1 UoR).

W sprawach nieuregulowanych przepisami UoR (art. 10 ust. 3) 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.

VI. Opis istotnych dokonań ADMIRAL BOATS S.A. w III kwartale 2017 roku

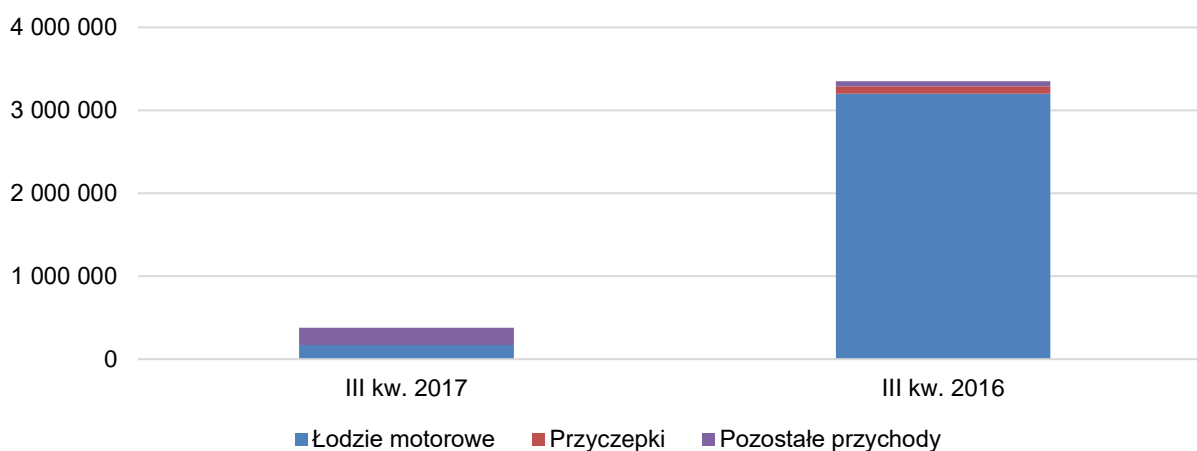
1. Działalność produkcyjna

Od II kwartału 2017 roku działalność produkcyjna Spółki była istotnie ograniczona w związku z ograniczonym odstępem do kapitału obrotowego, co przyczyniło się m.in. do złożenia przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2017 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta.

Ponadto w dniu 22 maja 2017 roku, Zarząd Spółki podpisał umowę dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki związanej z produkcją łodzi motorowych na rzecz Admirat Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Żaganiu. W związku z tym, począwszy od maja 2017 roku, Spółka zaprzestała bieżącej działalności produkcyjnej w zakresie produkcji łodzi motorowych.

2. Sprzedaż

Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów (w tys. zł)



W III kwartale 2017 roku sprzedaż łodzi motorowych (o wartości 171,9 tys. zł) stanowiła 45,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży produktów. Sprzedaż przyczepek podłodziowych wyniosła 0,9 tys. zł, pozostałe przychody ze sprzedaży produktów ukształtował się na poziomie 205,6 tys. zł.

3. Płynność finansowa

Realizowane przez Zarząd Spółki (zgodnie z założeniami Planu Naprawczego) działania mające na celu pozyskanie kapitału, przeznaczonego na działania inwestycyjne oraz finansowanie bieżącej produkcji, nie pozwoliły na pozyskanie środków pozwalających na realizację zamierzonych działań naprawczych.

W związku z powyższym, w obliczu zaistnienia przesłanek, Zarząd Spółki podjął decyzję o złożeniu w sądzie upadłościowym wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Wniosek ten został złożony w dniu 28.04.2017 roku.

W związku ze złożonym przez Zarząd Spółki wnioskiem o ogłoszenie upadłości Emitenta, w dniu 28 lipca 2017 roku, Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku podjął decyzje w przedmiocie:

- zabezpieczenia majątku Emitenta poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Pana Janusza Łepkowskiego (na mocy art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, t.j. Dz. U. z 2016, Nr 2171 z późn. zm),
- zabezpieczenia majątku Emitenta poprzez zawieszenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Spółce, uchylenie zajęć rachunków bankowych Spółki oraz oddalenie wniosków dłużników o zabezpieczenie majątku Spółki (na mocy art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, t.j. Dz. U. z 2016, Nr 2171 z późn. zm).

4. Odbiorcy

W III kwartale 2017 roku całość przychodów Spółki ze sprzedaży łodzi motorowych stanowiła sprzedaż dla krajowych odbiorców.

5. Modernizacja Zakładu w Tczewie

W III kwartale 2017 roku, w związku z napiętą sytuacją płynnościową, Emitent nie realizował działań inwestycyjnych na terenie zakładu w Tczewie.

6. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji

Na dzień 30 września 2017 roku Spółka miała następujące zobowiązania z tytułu emisji obligacji:

- 6 000 tys. zł z tytułu emisji obligacji serii J. Są to wyemitowane w dniu 27 lutego 2015 roku obligacje o wartości nominalnej 1 000 zł każda, o stałym oprocentowaniu na poziomie 8,5%. Termin wykupu – 18 września 2017 roku.
- 1 775 tys. zł z tytułu wyemitowanych w dniu 20 kwietnia 2015 roku obligacji serii L o wartości 1 000 zł każda. Oprocentowanie tych obligacji jest stałe i wynosi 8,5%. Termin wykupu przypada na 30 października 2017 roku.
- 2 500 tys. zł z tytułu wyemitowanych w dniu 14 maja 2015 roku obligacji serii M o wartości nominalnej 1 000 zł każda, o dacie wykupu 22 listopada 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 8,5%.
- 235 tys. zł z tytułu wyemitowanych w dniu 29 października 2015 roku obligacji serii N o wartości nom. 1 000 zł każda, o dacie wykupu 30 października 2017 roku. Oprocentowanie wynosi 9,5%.

Z uwagi na sytuację płynnościową Spółki oraz brak wystarczających środków finansowych, Spółka do dnia publikacji raportu nie dokonała terminowych wykupów wyżej wymienionych serii obligacji.

VII. Pozostałe informacje

1. Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania prognozy wyników finansowych

Zarząd Spółki odwołał w dniu 14 listopada 2016 roku (opublikowaną w dniu 25 maja 2016 roku) prognozę wyników finansowych na lata 2016-2020.

2. Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki

Zgodnie z treścią komunikatu, opublikowanego przez Spółkę w dniu 28 kwietnia 2017 roku, tego dnia Zarząd Spółki złożył w sądzie upadłościowym wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki.

Podjęcie decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki związane było z niepowodzeniem podejmowanych w ostatnich miesiącach działań związanych z pozyskaniem kapitału, niezbędnego do realizacji koniecznych inwestycji oraz zapewnienia płynności finansowej w celu kontynuowania przez Spółkę działalności produkcyjnej, a zwłaszcza z niepowodzeniem prowadzonego przez Zarząd Spółki podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii K. W skutek zaistniałej sytuacji, Spółka utraciła zdolność do regulowania swoich wymagalnych zobowiązań finansowych, a Zarząd zobowiązany był do realizacji ustawowego obowiązku Spółki w oparciu o art. 21 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. Prawo upadłościowe (tj. Dz. U. 2015 poz. 233 z późn. zm.) (dalej Ustawa Prawo Upadłościowe).

Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości wraz z wnioskiem o zabezpieczenie majątku Spółki miało na celu w szczególności zabezpieczenie interesu Spółki, jej akcjonariuszy oraz ogółu wierzycieli.

3. Podpisanie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 22.05.2017 roku, Spółka podpisała umowę dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z produkcją łodzi motorowych (zwana dalej ZCP) na rzecz podmiotu zewnętrznego – Admiral Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Żaganiu. Zgodnie z treścią podpisanej umowy, przedmiot dzierżawy stanowią następujące składniki majątku Spółki:

- prawo własności nieruchomości położonej w Bojanie (gmina Szemud), w części obejmującej halę, utwardzony plac i jedno pomieszczenie biurowe,
- prawo użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków posadowionych na nieruchomości położonej w Tczewie (gmina Tczew), w części obejmującej halę laminatów, halę montażową, wydział tapicerni i wydział stali nierdzewnej wraz z niezbędną infrastrukturą, w tym zapleczem socjalnym i możliwością korzystania z placu manewrowego,

- prawo własności ruchomości stanowiących środki produkcji łodzi motorowych oraz niezbędne do tego celu wyposażenie,
- prawa i obowiązki z umów o pracę z pracownikami ZCP,
- prawa z umów dotyczących funkcjonowania ZCP,
- prawa z koncesji, licencji, zezwoleń i pozwoleń w zakresie niezbędnym do prowadzenia działalności ZCP,
- patenty i inne prawa własności przemysłowej oraz prawa autorskie majątkowe i prawa autorskie zależne,
- tajemnicę przedsiębiorstwa, w tym także know-how do produkcji łodzi motorowych.

Zgodnie z treścią umowy dzierżawy, Spółka pobiera od Dzierżawcy comiesięczny czynsz dzierżawny w wysokości 61 598,00 zł netto.

4. Postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku w przedmiocie zabezpieczenia majątku Emitenta

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, w dniu 28.07.2017 roku podjął postanowienia w przedmiocie zabezpieczenia majątku Emitenta poprzez:

- ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Pana Janusza Łepkowskiego (na mocy art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, t.j. Dz. U. z 2016, Nr 2171 z późn. zm),
- zawieszenie postępowań egzekucyjnych prowadzonych przeciwko Spółce, uchylenie zajęć rachunków bankowych Spółki oraz oddalenie wniosków dłużników o zabezpieczenie majątku Spółki (na mocy art. 39 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo Upadłościowe, t.j. Dz. U. z 2016, Nr 2171 z późn. zm).

5. Opis grupy kapitałowej

Spółka nie posiada podmiotów zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. Oświadczenie Zarządu

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

Krzysztof Pieczewski