

Opis ważniejszych dokonań Spółki

W grudniu 2016 roku Zarząd Spółki dokonał weryfikacji prognozy finansowej na 2016 rok. W dniu 9 grudnia opublikowana została również aktualizacja planu naprawczego Spółki wraz z opisem kluczowych działań Zarządu na okres XII 2016 – III 2017 w zakresie pozyskania finansowania.

Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

✓ Z uwagi na ograniczony dostęp do środków obrotowych, Spółka napotkała trudności związane z terminowym wykończeniem łodzi przeznaczonych do sprzedaży na miesiąc grudzień w liczbie zgodnej z przyjętym planem sprzedaży.

Sprzedaż innych wyrobów:

✓ Zakończono realizację kontraktu w zakresie remontu barki w Zakładzie w Tczewie.

Produkcja:

✓ Kontynuowano działania związane z remontami i modernizacją form przeznaczonych do produkcji łodzi w 2017 roku (zaniedbanie tego procesu mogłoby odnieść negatywny skutek w zakresie pracochłonności produkcji oraz obniżyć jakość produktów końcowych i znacznie wydłużyłoby proces produkcyjny poszczególnych jednostek).

Źródła finansowania:

✓ Spółka wypłaciła terminowo odsetki od obligacji serii J w kwocie 127.140 zł brutto.

✓ Zarząd kontynuował działania związane z pozyskaniem kapitału niezbędnego do zrealizowania założeń planu naprawczego Spółki oraz planu produkcji i sprzedaży na rok 2017 (zgodnie z opublikowaną w dniu 9 grudnia 2016 roku aktualizacją planu naprawczego, zawierającą prezentację kluczowych kierunków działań Zarządu w okresie XII 2016 – III 2017 w zakresie pozyskania finansowania na rozwój działalności Spółki).

Koszty:

✓ Kontynuowano prace własne w zakresie działań remontowych na terenie Zakładu w Tczewie.

Zatrudnienie:

✓ Zatrudnienie w grudniu uległo zmniejszeniu – rozwiązano współpracę z pracownikami sezonowym.

Komentarz do wyników finansowych

Grudzień 2016 roku był kolejnym miesiącem, w którym działalność produkcyjna Spółki była znacząco ograniczona z powodu niskiej płynności finansowej oraz utrudnionego dostępu do kapitału obrotowego. Stabilny poziom kosztów stałych przy ograniczonych przychodach, przyczynił się do wygenerowania straty brutto na sprzedaży. W trosce o przejrzystość prezentowanych danych finansowych, Spółka przeprowadziła rewizję wyników finansowych za poprzednie lata działalności. W związku ze stwierdzeniem popełnienia błędów księgowych w latach 2014-2015, spółka dokonała (zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości) korekty wartości pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych” w bilansie na dzień 31.12.2016 roku. Wartość tej pozycji uległa zmniejszeniu o kwotę 2 688 823,16 zł (szczegóły operacji opisano w raporcie za IV kw. 2016 roku, str. 15). Ujemne wartości niektórych pozycji kosztowych i przychodowych w rachunku zysków i strat za grudzień 2015 roku związane są z korektami wyników finansowych za rok 2015, zaksięgowanych w ostatnim miesiącu 2015 r.

Raporty przekazane przez Spółkę

9.12.2016	26/2016 ESPI	Aktualizacja planu naprawczego oraz prognozy wyników finansowych
15.12.2016	48/2016 EBI	Raport miesięczny ADMIRAL BOATS S.A. za październik 2016
19.12.2016	29/2016 ESPI	Wypłata odsetek od obligacji serii J

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	XII 2016	XII 2015
Przychody netto	380	643
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	937	-64
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	-557	707
Koszty sprzedaży	19	22
Koszty ogólnego zarządu	493	1 354
Zysk (st.) na sprzedaży	-1 069	-669
Pozostałe przychody oper.	139	-450
Pozostałe koszty oper.	70	1 309
Zysk (st.) na dz. oper.	-999	-2 428
Przychody finansowe	715	600
Koszty finansowe	854	2 742
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	-1 138	-4 571
Zysk (st.) brutto	-1 138	-4 571
Zysk (st.) netto	-1 138	-3 179

Wskaźniki rentowności

	XII 2016	XII 2015
Marża brutto na sprzedaży	-146,7%	110,0%
Marża EBIT	-263,0%	-377,5%
Marża EBITDA	-210,3%	-337,4%
Marża zysku netto	-299,6%	-494,3%

Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	XII 2016	XII 2015
Aktywa trwałe	49 699	50 851
Aktywa obrotowe	19 225	25 655
Należności długoterm.	1 735	0
Należności krótkoterm.	13 854	18 486
Środki pien. i inne akt.pien.	292	41
Aktywa ogółem	68 924	76 506
Zobowiązania krótkoterm.	38 137	31 903
Zobowiązania długoterm.	10 710	14 864
Zobowiązania razem	49 345	48 488
Kapitał własny	19 579	28 018
Kapitał zakładowy	18 344	17 594

Wskaźniki płynności

	XII 2016	XII 2015
Płynność bieżąca	0,50	0,80
Płynność przyspieszona	0,40	0,60
Płynność gotówkowa	0,01	0,01

Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	XII 2016	XII 2015
Cykl zapasów w dniach	125,5	-3097,0
Cykl należności	1093,8	862,3
Cykl zobowiązań bieżących	3011,0	1488,1
Cykl środków pieniężnych	-1791,8	-3722,9

Kontakt dla Inwestorów

Piotr Tumas
Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich
piotr.tumas@absa.pl

ADMIRAL BOATS S.A.
Ul. Wybickiego 50
84-207 Bojano