

Opis ważniejszych dokonań Spółki

Spółka promowała produkowane łodzie podczas imprez targowych w różnych miastach Europy:

- Oslo,
- Amsterdam,
- Friedrichshafen,
- La Rochelle,
- Southampton.



Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

- ✓ Spółka rozpoczęła realizację produkcji łodzi z portfela zamówień na nowych sezon 2016/2017.

Sprzedaż innych wyrobów:

- ✓ Spółka podjęła decyzję o nieprzystąpieniu do realizacji kontraktu w zakresie produkcji stalowej (z powodu wysokiego ryzyka biznesowego oraz ograniczonej płynności finansowej Emitenta).

Produkcja:

- ✓ Kontynuowano realizację działań związanych ze zwiększeniem mocy produkcyjnych (nowy system produkcji łodzi motorowych – produkcja w seriach, podział linii technologicznej) m.in., poprzez inwestycje własne na terenie Zakładu w Tczewie.

Źródła finansowania:

- ✓ We wrześniu Spółka wypłaciła Obligatariuszom należne odsetki od 6.000 obligacji serii J, notowanych na rynku Catalyst.
- ✓ Spółka w dalszym ciągu prowadziła prace nad zmianą sposobu finansowania oraz restrukturyzacją zadłużenia.

Koszty:

- ✓ Spółka w dalszym ciągu kontynuowała działania inwestycyjne, pozwalające na uruchomienie linii produkcyjnej łodzi motorowych w cyklu zamkniętym w zakładzie w Tczewie oraz dostosowanie infrastruktury zakładu w Tczewie do wymogów Państwowej Inspekcji Pracy.

Zatrudnienie:

- ✓ Zatrudnienie we wrześniu utrzymywało się na niezmiennym poziomie.
- ✓ Rozpoczęto proces rekrutacyjny w zakresie pozyskania pracowników dla zakładu w Tczewie.

Raporty przekazane przez Spółkę

5.09.2016	16/2016 ESPI	Powiadomienie o transakcji na akcjach ADMIRAL BOATS S.A.
5.09.2016	17/2016 ESPI	Zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki
15.09.2016	43/2016 EBI	Raport miesięczny ADMIRAL BOATS S.A. za lipiec 2016
19.09.2016	44/2016 EBI	Rejestracja zmiany statutu Spółki
19.09.2016	18/2016 ESPI	Wypłata odsetek od obligacji serii J
21.09.2016	19/2016 ESPI	Finalizacja wypłaty odsetek od obligacji serii J

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	IX 2016	IX 2015
Przychody netto	910	2 000
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	1 245	947
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	-335	1 054
Koszty sprzedaży	32	31
Koszty ogólnego zarządu	395	97
Zysk (st.) na sprzedaży	-762	926
Pozostałe przychody oper.	24	1 417
Pozostałe koszty oper.	2	269
Zysk (st.) na dz. oper.	-740	2 075
Przychody finansowe	50	100
Koszty finansowe	36	416
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	-726	1 759
Zysk (st.) brutto	-726	1 759
Zysk (st.) netto	-726	1 759

Wskaźniki rentowności

	IX 2016	IX 2015
Marża brutto na sprzedaży	-36,8%	52,7%
Marża EBIT	-81,4%	103,7%
Marża EBITDA	-60,9%	2,8%
Marża zysku netto	-79,8%	87,9%

Komentarz do wyników finansowych

We wrześniu Spółka zanotowała spadek poziomu przychodów ze sprzedaży. Główny powód zaistniałej sytuacji stanowił ograniczony dostęp do kapitału obrotowego, który spowodował opóźnienie w realizacji planu produkcji łodzi motorowych oraz rezygnację z realizacji kontraktu w zakresie produkcji stalowej. Wzrost kosztów sprzedanych produktów i materiałów związany był głównie z przygotowaniem inwentaryzacji - dokonano korekt księgowania wydań magazynowych dotyczących wcześniejszych okresów.

Kontakt dla Inwestorów

Piotr Tumas
Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich
piotr.tumas@admiral-boats.com

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

Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	IX 2016	IX 2015
Aktywa trwałe	49 188	51 187
Aktywa obrotowe	21 864	37 861
Należności długoterm.	0	0
Należności krótkoterm.	13 831	20 327
Środki pien. i inne akt.pien.	366	322
Aktywa ogółem	71 052	89 048
Zobowiązania krótkoterm.	22 735	19 730
Zobowiązania długoterm.	21 447	23 910
Zobowiązania razem	45 023	53 680
Kapitał własny	26 029	35 368
Kapitał zakładowy	18 344	17 594

Wskaźniki płynności

	IX 2016	IX 2015
Płynność bieżąca	0,96	1,92
Płynność przyspieszona	0,68	1,13
Płynność gotówkowa	0,02	0,02

Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	IX 2016	IX 2015
Cykl zapasów w dniach	153,9	493,4
Cykl należności	456,0	304,9
Cykl zobowiązań bieżących	749,6	295,9
Cykl środków pieniężnych	-139,6	502,3