

Opis ważniejszych dokonań Spółki

W październiku Spółka realizowała produkcję i dostawy łodzi w ramach portfela zamówień na sezon 2016/2017. Możliwości produkcyjne Spółki były ograniczone z uwagi na ograniczony dostęp do kapitału obrotowego. W zakładzie w Tczewie realizowana kontrakt w zakresie remontu barki.

Dokonano terminowych wypłat środków z tytułu odsetek od obligacji Emitenta oraz częściowego wykupu obligacji serii N (w przypadku 235 sztuk obligacji o wartości 235 tys. zł zmianie uległy Warunki Emisji Obligacji – termin wykupu wydłużono o 12 miesięcy).

Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

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

Sprzedaż innych wyrobów:

- ✓ W październiku w stoczni w Tczewie rozpoczęto realizację kolejnego kontraktu w zakresie remontu barki.

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.
- ✓ Wdrożono program rozwojowy w zakresie dystrybucji na lata 2017-2020.

Źródła finansowania:

- ✓ Spółka wypłaciła w planowanym terminie odsetki od obligacji serii L i N.
- ✓ Dokonano wykupu części obligacji serii N (695 sztuk z 930 sztuk ogółem). W przypadku 235 sztuk obligacji (o wartości nominalnej 1.000 zł każda), ich posiadacze wyrazili zgodę na zmianę Warunków Emisji Obligacji Serii N w zakresie przesunięcia terminu wykupu o 12 miesięcy – na 30.10.2017 roku.

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 w październiku utrzymywało się na niezmiennym poziomie.
- ✓ Kontynuowano proces rekrutacyjny w zakresie pozyskania pracowników dla zakładu w Tczewie.
- ✓ Wdrożono system szkoleniowy przygotowujący do produkcji w oparciu o nowe rozwiązania technologiczne.

Raporty przekazane przez Spółkę

4.10.2016	20/2016 ESPI	Powiadomienie o transakcjach na obligacjach ADMIRAL BOATS S.A.
6.10.2016	21/2016 ESPI	Powiadomienie o transakcjach na akcjach ADMIRAL BOATS S.A.
15.10.2016	45/2016 EBI	Raport miesięczny ADMIRAL BOATS S.A. za sierpień 2016
31.10.2016	22/2016 ESPI	Wykup obligacji serii N oraz wypłata odsetek od obligacji serii L i N

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	X 2016	X 2015
Przychody netto	978	905
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	1 760	620
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	-782	285
Koszty sprzedaży	49	31
Koszty ogólnego zarządu	300	711
Zysk (st.) na sprzedaży	-1 131	-456
Pozostałe przychody oper.	20	0
Pozostałe koszty oper.	10	2 309
Zysk (st.) na dz. oper.	-1 121	-2 765
Przychody finansowe	0	217
Koszty finansowe	261	106
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	-1 382	-2 653
Zysk (st.) brutto	-1 382	-2 653
Zysk (st.) netto	-1 382	-2 653

Wskaźniki rentowności

	X 2016	X 2015
Marża brutto na sprzedaży	-80,0%	31,5%
Marża EBIT	-114,6%	-305,4%
Marża EBITDA	-95,7%	-276,9%
Marża zysku netto	-141,3%	-293,1%

Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	X 2016	X 2015
Aktywa trwałe	49 079	50 764
Aktywa obrotowe	19 242	37 053
Należności długoterm.	0	0
Należności krótkoterm.	11 871	19 926
Środki pien. i inne akt.pien.	359	26
Aktywa ogółem	68 321	87 818
Zobowiązania krótkoterm.	21 701	22 953
Zobowiązania długoterm.	21 133	22 113
Zobowiązania razem	43 675	55 186
Kapitał własny	24 647	32 632
Kapitał zakładowy	18 344	17 594

Wskaźniki płynności

	X 2016	X 2015
Płynność bieżąca	0,89	1,61
Płynność przyspieszona	0,62	0,93
Płynność gotówkowa	0,02	0,001

Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	X 2016	X 2015
Cykl zapasów w dniach	97,7	756,1
Cykl należności	364,2	660,5
Cykl zobowiązań bieżących	665,9	760,8
Cykl środków pieniężnych	-203,9	655,8

Komentarz do wyników finansowych

W październiku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży o wartości nieco większej w porównaniu do września 2016 oraz października 2015 roku. Ograniczona wielkość produkcji i sprzedaży łodzi była w dalszym ciągu spowodowana utrudnionym dostępem do kapitału obrotowego. Wzrost kosztów sprzedanych prod., towarów i materiałów spowodowany był kontynuacją procesu inwentaryzacji – wynikał głównie z korekt stanów magazynowych Spółki.

Kontakt dla Inwestorów

Piotr Tumas

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

ADMIRAL BOATS S.A.

Ul. Wybickiego 50
84-207 Bojano