



ADMIRAL BOATS S.A.

RAPORT MIESIĘCZNY

Lipiec 2016

Opis ważniejszych dokonań Spółki

- ✓ W lipcu 2016r. Zarząd kontynuował proces wdrożenia założeń planu naprawczego Spółki w każdym z kluczowych obszarów działalności. Kontynuowano pracę nad budowaniem portfela zamówień na okres jesienno-zimowy.
- ✓ Spółka dokonała całkowitego wykupu obligacji serii I (część z nich wykupiona została z kilkudniowym opóźnieniem).

Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

- ✓ Zarząd odbył wizyty u dealerów łodzi z rynku hiszpańskiego, które zakończyły się złożeniem przez nich zamówień na dostawę łodzi.
- ✓ Opracowano strategię dalszej ekspansji na rynku hiszpańskim.
- ✓ Prowadzono negocjacje kontraktów z odbiorcami (zmiana cen dostosowana to terminów odbioru, minima zamówieniowe i produkcyjne, warunki rozliczeń).
- ✓ Wstępnie przygotowano plan produkcji i sprzedaży na sezon 2016/2017.

Sprzedaż innych wyrobów:

- ✓ Określono portfel produkcyjny zakładu w Tczewie (stal nierdzewna, stal czarna, wyroby z laminatu technicznego).
- ✓ Dokonano selekcji potencjalnych kontrahentów pod kątem rentowności kontraktów, możliwości produkcyjnych zakładu oraz możliwości podjęcia stałej, długoterminowej współpracy.

Produkcja:

- ✓ Zatwierdzono do wdrożenia nowy system produkcji łodzi motorowych (produkcja w seriach, podział linii technologicznych).

Źródła finansowania:

- ✓ Zarząd kontynuował rozmowy z instytucjami finansowymi (w dniu 14.07.2016 r. podpisano ugodę z Bankiem Ochrony Środowiska, kontynuowane są rozmowy z bankiem BGŻ BNP w zakresie negocjacji umów kredytowych).
- ✓ Zarząd prowadził działania w zakresie pozyskania kapitału akcyjnego, których efektem było podpisanie w dniu 1.08.2016r. umów objęcia akcji serii J.
- ✓ W pierwszych dniach lipca dokonano całkowitego wykupu obligacji serii I (część z nich wykupiona została z kilkudniowym opóźnieniem).

Koszty:

- ✓ Zakończono proces negocjacji umów z dostawcami.
- ✓ Wznowiono 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 lipcu utrzymywało się na niezmiennym poziomie.

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	VII 2016	VII 2015
Przychody netto	1 454	2 370
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	1 551	1 511
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	-97	860
Koszty sprzedaży	28	7
Koszty ogólnego zarządu	289	544
Zysk (st.) na sprzedaży	-414	309
Pozostałe przychody oper.	20	83
Pozostałe koszty oper.	0	2 281
Zysk (st.) na dz. oper.	-394	-1 889
Przychody finansowe	45	89
Koszty finansowe	45	-8
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	-394	-1 792
Zysk (st.) brutto	-394	-1 792
Zysk (st.) netto	-394	-1 792

Wskaźniki rentowności

	VII 2016	VII 2015
Marża brutto na sprzedaży	-6,7%	36,3%
Marża EBIT	-27,1%	-79,7%
Marża EBITDA	-12,9%	-68,8%
Marża zysku netto	-27,1%	-75,6%

Komentarz do wyników finansowych

Spadek przychodów Spółki w lipcu 2016 spowodowany był zakończeniem w czerwcu kontraktu na produkcję i dostawę zbiorników stalowych. Z powodów biznesowych Zarząd podjął decyzję o braku kontynuacji współpracy z tym kontrahentem. Ponadto ograniczony dostęp do kapitału obrotowego był przyczyną opóźnień w realizacji planu produkcji łodzi.

Ujemny wynik finansowy związany był głównie ze spadkiem poziomu przychodów Spółki.

Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	VII 2016	VII 2015
Aktywa trwałe	49 379	51 526
Aktywa obrotowe	21 776	36 496
Należności długoterm.	0	0
Należności krótkoterm.	14 518	21 440
Środki pieniężne i in. akt.pn.	166	42
Aktywa ogółem	71 155	88 022
Zobowiązania krótkoterm.	21 513	21 762
Zobowiązania długoterm.	21 501	22 463
Zobowiązania razem	43 855	54 343
Kapitał własny	27 300	33 679
Kapitał zakładowy	18 344	17 594

Wskaźniki płynności

	VII 2016	VII 2015
Płynność bieżąca	1,01	1,68
Płynność przyspieszona	0,71	1,68
Płynność gotówkowa	0,01	0,002

Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	VII 2016	VII 2015
Cykl zapasów w dniach	125,4	0,0
Cykl należności	299,5	207,5
Cykl zobowiązań bieżących	443,9	210,6
Cykl środków pieniężnych	-19,0	-3,1

Raporty przekazane przez Spółkę

1.07.2016	11/2016 ESPI	Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki ADMIRAL BOATS S.A.
6.07.2016	12/2016 ESPI	Wykup obligacji serii I
15.07.2016	38/2016 EBI	Raport miesięczny ADMIRAL BOATS S.A. za maj 2016

Kontakt dla Inwestorów

Piotr Tumas
Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich
piotr.tumas@admiralboats.com

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