

### Opis ważniejszych dokonań Spółki

- ✓ Spółka uczestniczyła w targach London Boat Show 2017 w Londynie, gdzie wraz z lokalnym dealerem (firmą E.P. Barrus) prezentowała łodzie: Tuna 560 oraz Tuna 660.



Nowy model łodzi Oceanmaster 605 S



### 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 styczeń w liczbie zgodnej z przyjętym planem sprzedaży.
- ✓ Kontynuowano prace rozwojowe związane z wprowadzeniem do oferty nowego modelu łodzi motorowej – Oceanmaster 605 S. Jego oficjalna premiera odbędzie się 22 marca 2017 roku podczas targów Oslo Boats Show w Oslo, Norwegia.

#### Produkcja:

- ✓ Kontynuowano działania związane z remontami i modernizacją form przeznaczonych do produkcji łodzi w 2017 roku.

#### Źródła finansowania:

- ✓ Spółka wypłaciła terminowo odsetki od obligacji serii L (30 796 zł netto) oraz serii N (4 608 zł netto).
- ✓ Zarząd, w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą Spółki, kontynuował działania związane z pozyskaniem kapitału niezbędnego do zrealizowania założeń planu naprawczego Spółki oraz planu produkcji i sprzedaży na rok 2017.

#### Koszty:

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

#### Zatrudnienie:

- ✓ Zatrudnienie w styczniu utrzymywało się na niezmiennym poziomie.

### Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	I 2017	I 2016
Przychody netto	330	536
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	443	578
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	-113	-41
Koszty sprzedaży	22	16
Koszty ogólnego zarządu	302	400
Zysk (st.) na sprzedaży	-437	-457
Pozostałe przychody oper.	22	139
Pozostałe koszty oper.	0	128
Zysk (st.) na dz. oper.	-415	-446
Przychody finansowe	1	4
Koszty finansowe	78	113
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	-492	-555
Zysk (st.) brutto	-492	-555
Zysk (st.) netto	-492	-555

### Wskaźniki rentowności

	I 2017	I 2016
Marża brutto na sprzedaży	-34,3%	-7,7%
Marża EBIT	-125,8%	-83,3%
Marża EBITDA	-65,3%	-34,2%
Marża zysku netto	-149,2%	-103,5%

### Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	I 2017	I 2016
Aktywa trwałe	49 442	50 594
Aktywa obrotowe	19 537	25 385
Należności długoterm.	1 735	0
Należności krótkoterm.	13 891	18 081
Środki pien. i inne akt.pien.	94	54
Aktywa ogółem	68 978	75 979
Zobowiązania krótkoterm.	35 262	34 630
Zobowiązania długoterm.	10 692	11 567
Zobowiązania razem	46 451	47 316
Kapitał własny	23 019	28 663
Kapitał zakładowy	21 784	18 344

### Wskaźniki płynności

	I 2017	I 2016
Płynność bieżąca	0,55	0,73
Płynność przyspieszona	0,43	0,54
Płynność gotówkowa	0,003	0,002

### Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	I 2017	I 2016
Cykl zapasów w dniach	295,3	345,1
Cykl należności	1263,5	1011,6
Cykl zobowiązań bieżących	3207,4	1937,5
Cykl środków pieniężnych	-1648,6	-580,7

### Komentarz do wyników finansowych

Styczeń 2017 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. Posiadane zasoby wykorzystywane były do przygotowania form do produkcji łodzi w nowym sezonie, w tym do przeprowadzenia liftingu kluczowych łodzi linii Oceanmaster.

### Kontakt dla Inwestorów

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

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

### Raporty przekazane przez Spółkę

15.01.2017	1/2017 EBI	Raport miesięczny ADMIRAL BOATS S.A. za listopad 2016
18.01.2017	2/2017 EBI	Harmonogram publikacji raportów okresowych w roku 2017
24.01.2017	3/2017 EBI	Rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta
30.01.2017	1/2017 ESPI	Zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki
30.01.2017	2/2017 ESPI	Zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki
31.01.2017	4/2017 EBI	Podpisanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych