

Opis ważniejszych dokonań Spółki

- ✓ Zarząd Spółki uchwalił plan naprawczy oraz prognozę wyników finansowych Spółki na lata 2016-2020 (raport EBI z dnia 25 maja 2016 roku).
- ✓ Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło w dniu 4 maja 2016 roku decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru oraz o uchwaleniu kapitału docelowego Spółki.

Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

- ✓ W maju rozpoczęto prace nad projektem nowego modelu łodzi o długości 6 metrów, który uzupełni aktualne portfolio produktów Spółki. Prace nad nowym modelem łodzi mają zakończyć się w styczniu 2017 roku, według planów Zarządu w lutym ma rozpocząć się produkcja seryjna. Wstępne zainteresowanie zakupem nowego modelu zgłosiło liczne grono dealerów z Norwegii oraz Francji. Przygotowano również założenia do projektu nowego modelu łodzi sportowej.
- ✓ Przyjęto założenia do zakontraktowania łodzi na produkcję w okresie zimowym.

Sprzedaż innych wyrobów:

- ✓ Spółka kontynuowała realizację kontraktu na wykonanie i dostawę specjalistycznych zbiorników stalowych dla odbiorcy z Norwegii.
- ✓ Kontynuowano sprzedaż przyczep podłodziowych oraz pracę nad zawarciem długoterminowych umów ramowych na produkcję i sprzedaż prefabrykatów ze stali.

Produkcja:

- ✓ Spółka w dalszym ciągu notowała nieznaczne opóźnienia w realizacji zamówień z uwagi na ograniczenia mocy produkcyjnych, wynikające głównie z ograniczonego dostępu do kapitału obrotowego.

Źródła finansowania:

- ✓ W dniu 12 maja zakończone zostały z wynikiem pozytywnym rozmowy o dalszej współpracy z Powiślańskim Bankiem Spółdzielczym. Podpisany aneks do umowy kredytowej przewiduje utrzymanie zaangażowania banku na niezmiennym poziomie, przy jednoczesnym obniżeniu oprocentowania kredytu inwestycyjnego o 1,59 p.proc.
- ✓ Zarząd kontynuował rozmowy z pozostałymi instytucjami finansowymi w zakresie utrzymania finansowania udzielonego Spółce na dotychczasowym poziomie.
- ✓ W dniu 16 maja 2016 roku podpisana została umowa cesji wierzytelności z Głównym Akcjonariuszem oraz członkami jego rodziny. Wierzytelności będące przedmiotem cesji stanowiły w opinii Zarządu należności utracone przez Spółkę. Wartość przedmiotu umowy wyniosła niemal 8,3 mln zł.

Koszty:

- ✓ W wyniku negocjacji z Powiślańskim Bankiem Spółdzielczym obniżeniu uległo oprocentowanie kredytu inwestycyjnego, co przyczyni się do obniżenia kosztów finansowych w kolejnych miesiącach.
- ✓ Kontynuowano proces obniżania kosztów stałych poprzez renegecje umów z dostawcami mediów i zmianę dostawców niektórych usług.

Zatrudnienie:

- ✓ W związku z uruchomieniem produkcji w zakładzie w Tczewie oraz wdrożeniem programu projektowo-technologicznego, zatrudnienie w Spółce wzrosło w maju o 8 etatów produkcyjnych i 2 nieprodukcyjne.

Raporty bieżące i okresowe przekazane przez Spółkę:

5.05.2016	24/2016	Uchwały podjęte na NWZA ADMIRAL BOATS S.A. w dniu 4.05.2016 roku
15.05.2016	25/2016	Korekta raportu kwartalnego za IV kwartał 2015 roku
15.05.2016	26/2016	Raport kwartalny za I kwartał 2016 roku
16.05.2016	27/2016	Zbycie aktywów o istotnej wartości
23.05.2016	28/2016	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego za rok 2015
25.05.2016	29/2016	Uchwalenie planu naprawczego oraz prognozy wyników finansowych Spółki
31.05.2016	30/2016	Zakończenie współpracy z autoryzowanym doradcą

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	V 2016	V 2015
Przychody netto	2 430	2 749
Koszty sprzedanych prod., tow. i mat.	1 813	1 789
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	617	960
Koszty sprzedaży	34	31
Koszty ogólnego zarządu	386	480
Zysk (st.) na sprzedaży	197	449
Pozostałe przychody oper.	20	83
Pozostałe koszty oper.	0	1 463
Zysk (st.) na dz. oper.	217	-932
Przychody finansowe	81	45
Koszty finansowe	161	-102
Zysk (st.) na działalności gospodarczej	137	-785
Zysk (st.) brutto	137	-785
Zysk (st.) netto	137	-785

Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	V 2016	V 2015
Aktywa trwałe	49 768	51 519
Aktywa obrotowe	24 870	35 478
Należności długoterm.	0	0
Należności krótkoterm.	16 293	20 128
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 286	412
Aktywa ogółem	74 638	86 998
Zobowiązania krótkoterm.	30 282	27 065
Zobowiązania długoterm.	15 735	18 141
Zobowiązania razem	47 025	55 522
Kapitał własny	27 613	31 476
Kapitał zakładowy	18 344	17 594

Wskaźniki płynności

	V 2016	V 2015
Płynność bieżąca	0,82	1,31
Płynność przyspieszona	0,60	0,82
Płynność gotówkowa	0,04	0,02

Wskaźniki rentowności

	V 2016	V 2015
Marża brutto na sprzedaży	25,39%	34,92%
Marża EBIT	8,93%	-33,91%
Marża EBITDA	17,05%	-33,91%
Marża zysku netto	5,66%	-28,57%

Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	V 2016	V 2015
Cykl zapasów w dniach	138,3	288,2
Cykl należności	310,5	258,5
Cykl zobowiązań bieżących	577,1	347,6
Cykl środków pieniężnych	-128,3	199,1

Kontakt dla Inwestorów

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

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