

Opis ważniejszych dokonań Spółki

- ✓ Spółka realizowała w stoczni w Tczewie kontrakt na wykonanie i dostawę specjalistycznych zbiorników stalowych dla odbiorcy z Norwegii (informacja o podpisaniu kontraktu ujęta była w raporcie bieżącym z dnia 21 marca 2016 r.).
- ✓ W dniu 4 kwietnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki – podjęto uchwałę o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Z powodu braku kworum, Akcjonariusze odstąpili od rozpatrzenia uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki oraz zmianach w Statucie. Uchwały te zostały podjęte na kolejnym NWZA Spółki w dniu 4 maja 2016 roku.

Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

- ✓ Na podstawie badania rynku przeprowadzonego w pierwszych miesiącach 2016 roku (głównie w obszarze chłonności rynków zbytu oraz możliwości wprowadzenia na poszczególne rynki modeli bardziej zaawansowanych), Zarząd podjął decyzję o skoncentrowaniu oferty Spółki na modelach łodzi, których sprzedaż generuje dla Emitenta wysoką marżę.
- ✓ Podjęto również decyzję o intensyfikacji działań sprzedażowych Spółki na rynkach bardziej rentownych oraz ograniczeniu obecności na rynkach, na których Spółka nie jest w stanie wygenerować satysfakcjonujących poziomów marż.

Sprzedaż innych wyrobów:

- ✓ Spółka realizowała kontrakt na wykonanie i dostawę specjalistycznych zbiorników stalowych dla odbiorcy z Norwegii. W opinii Zarządu, podpisany kontrakt może stanowić początek długofalowej współpracy z tym odbiorcą w zakresie dostarczania specjalistycznych konstrukcji stalowych. O postępach w realizacji tego kontraktu oraz podpisaniu kolejnych umów z tym odbiorcą, Emitent będzie informował Akcjonariuszy odpowiednio w raportach bieżących lub miesięcznych.

Źródła finansowania:

- ✓ W miesiącu kwietniu kontynuowano rozmowy z Głównym Akcjonariuszem o możliwości wsparcia Spółki w procesie restrukturyzacji należności, uznanych przez Zarząd Spółki za należności utracone. Rozmowy te zakończyły się podpisaniem w dniu 16 maja 2016 roku umów cesji wierzytelności Spółki, na łączną kwotę ok. 8,3 mln zł (raport bieżący nr 27/2016 z dnia 16 maja 2016 roku).
- ✓ Kontynuowano również negocjacje z instytucjami finansowymi, mające na celu utrzymanie finansowania kredytowego udzielonego Spółce na dotychczasowym poziomie, do czasu uzyskania przez Spółkę zdolności do redukcji zadłużenia kredytowego (styczeń 2017 roku). O postępach tych rozmów Zarząd będzie informował Inwestorów w drodze publikacji raportów bieżących.

Raporty bieżące i okresowe przekazane przez Spółkę:

5.04.2016	20/2016	Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ADMIRAL BOATS S.A.
7.04.2016	21/2016	Ogłoszenie o zwołaniu NWZA spółki ADMIRAL BOATS S.A. na dzień 4 maja 2016 r.
18.04.2016	22/2016	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS
18.04.2016	23/2016	Incydentalne naruszenie obowiązków informacyjnych

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	IV 2016	IV 2015
Przychody netto	2 233	1 923
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	2 050	1 555
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	183	368
Koszty sprzedaży	15	46
Koszty ogólnego zarządu	303	715
Zysk (st.) na sprzedaży	-134	-394
Pozostałe przychody oper.	22	0
Pozostałe koszty oper.	3	657
Zysk (st.) na dz. oper.	-115	-1 051
Przychody finansowe	347	80
Koszty finansowe	192	935
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	40	-1 906
Zysk (st.) brutto	40	-1 906
Zysk (st.) netto	40	-1 906

Bilans – wybrane dane [tys. zł]

	IV 2016	IV 2015
Aktywa trwałe	49 965	51 721
Aktywa obrotowe	23 554	35 143
Należności długoterm.	0	0
Należności krótkoterm.	16 079	19 503
Środki pieniężne i in. akt.pn.	349	532
Aktywa ogółem	73 519	86 864
Zobowiązania krótkoterm.	29 163	26 532
Zobowiązania długoterm.	15 789	18 141
Zobowiązania razem	46 043	54 988
Kapitał własny	27 476	32 072
Kapitał zakładowy	18 344	17 594

Wskaźniki płynności

	IV 2016	IV 2015
Płynność bieżąca	0,81	1,32
Płynność przyspieszona	0,58	0,81
Płynność gotówkowa	0,01	0,02

Wskaźniki rentowności

	IV 2016	IV 2015
Marża brutto na sprzedaży	8,21%	19,12%
Marża EBIT	-5,15%	-54,68%
Marża EBITDA	3,69%	-55,85%
Marża zysku netto	1,78%	-99,12%

Wskaźniki rotacji majątku [dni]

	IV 2016	IV 2015
Cykl zapasów w dniach	96,0	261,6
Cykl należności	216,0	304,3
Cykl zobowiązań bieżących	391,7	414,0
Cykl środków pieniężnych	-79,7	151,9

Kontakt dla Inwestorów

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

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