



ADMIRAL BOATS S.A.

RAPORT MIESIĘCZNY Sierpień 2016

Opis ważniejszych dokonań Spółki

- ✓ Z początkiem sierpnia 2016 roku Spółka zakończyła subskrypcję prywatną akcji serii J (pozyskano kapitał w wysokości 3,44 mln zł).
- ✓ Kontynuowano realizację Planu Naprawczego. Spółka zamknęła również portfel zamówień na sezon 2016/2017.

Postępy w realizacji założeń planu naprawczego oraz strategii dalszego rozwoju Spółki

Sprzedaż łodzi:

- ✓ Zatwierdzono politykę sprzedaży na lata 2017-2020 w sektorze łodzi motorowych oraz produktów stalowych.
- ✓ Spółka wypełniła w całości portfel zamówień na nowy sezon 2016/2017 (okres: IX 2016 - VIII 2017) biorąc pod uwagę aktualne moce produkcyjne.

Sprzedaż innych wyrobów:

- ✓ Spółka spełniła wymagania wyselekcjonowanych odbiorców, kwalifikujące ją do grona potencjalnych dostawców wyrobów z laminatu technicznego i produkcji stalowej.

Produkcja:

- ✓ Przystąpiono do realizacji 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 (wytyczenie i uzbrojenie stanowisk w linii technologicznej do produkcji seryjnej).

Źródła finansowania:

- ✓ Zarząd kontynuował rozmowy z instytucjami finansowymi w zakresie renegocjacji umów kredytowych.
- ✓ Prowadzono działania w zakresie pozyskania kapitału akcyjnego. W dniu 1.08.2016 roku podpisane zostały umowy objęcia akcji serii J na kwotę 3,44 mln zł.
- ✓ Spółka w dalszym ciągu prowadziła prace nad zmianą sposobu finansowania oraz restrukturyzacją zadłużenia.

Koszty:

- ✓ Kontynuowano 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 sierpniu utrzymywało się na niezmiennym poziomie.

Raporty przekazane przez Spółkę

1.08.2016	13/2016 ESPI	Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji serii J
4.08.2016	14/2016 ESPI	Powiadomienie o transakcji na akcjach ADMIRAL BOATS S.A.
4.08.2016	15/2016 ESPI	Powiadomienie o transakcji na akcjach ADMIRAL BOATS S.A.
12.08.2016	39/2016 EBI	Zakończenie subskrypcji prywatnej akcji serii J
15.08.2016	40/2016 EBI	Raport miesięczny ADMIRAL BOATS S.A. za czerwiec
15.08.2016	41/2016 EBI	Raport kwartalny za II kwartał 2016 roku
18.08.2016	42/2016 EBI	Korekta raportu kwartalnego za II kwartał 2016 roku

Rachunek zysków i strat [tys. zł]

	VIII 2016	VIII 2015
Przychody netto	1 332	1 579
Koszty sprz. prod., tow. i mat.	1 125	727
Zysk (st.) brutto na sprzedaży	207	852
Koszty sprzedaży	19	100
Koszty ogólnego zarządu	419	590
Zysk (st.) na sprzedaży	-231	162
Pozostałe przychody oper.	20	0
Pozostałe koszty oper.	40	22
Zysk (st.) na dz. oper.	-251	140
Przychody finansowe	0	107
Koszty finansowe	293	87
Zysk (st.) na dz. gospodarczej	-545	159
Zysk (st.) brutto	-545	159
Zysk (st.) netto	-545	159

Wskaźniki rentowności

	VIII 2016	VIII 2015
Marża brutto na sprzedaży	15,5%	53,9%
Marża EBIT	-18,9%	8,8%
Marża EBITDA	-4,8%	25,2%
Marża zysku netto	-40,9%	10,1%

Komentarz do wyników finansowych

W sierpniu (podobnie do lipca) ograniczony dostęp do kapitału obrotowego skutkował opóźnieniem realizacji planu produkcji łodzi, co przyczyniło się do ograniczenia przychodów Spółki. Ponadto do wartości kosztów ogólnego zarządu zaliczono duplikaty faktur od jednego z byłych managerów Spółki (sporne wynagrodzenie) oraz zaległe koszty wieczystej dzierżawy jednej z nieruchomości. Te dwa czynniki (ograniczone przychody i wzrost kosztów ogólnego zarządu) przyczyniły się do ujemnego wyniku finansowego w sierpniu.

Kontakt dla Inwestorów

Piotr Tumas Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich piotr.tumasz@admiral-boats.com	ADMIRAL BOATS S.A. Ul. Wybickiego 50 84-207 Bojano
---	---