

RAPORT KWARTALNY

UBOAT – LINE S.A.

IV KWARTAŁ 2012 ROKU
01.10.2012 r. – 31.12.2012 r.



Gdynia, 14 luty 2012 r.



Spis treści

1.	UBOAT - LINE S.A. – informacje podstawowe o Spółce.....	3
2.	UBOAT - LINE S.A. – charakterystyka działalności	4
3.	Mocne strony UBOAT - LINE S.A.....	5
4.	Oświadczenie Zarządu Emitenta	6
5.	Wybrane dane finansowe Emitenta za IV kwartał 2012 r.....	7
6.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 31.12.2012 r..	8
7.	Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	9
8.	Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompetentny	9
9.	Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	10
10.	Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	10
11.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym ...	12

1. UBOAT - LINE S.A. – informacje podstawowe o Spółce

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	UBOAT – LINE S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Kwiatkowskiego 60 A-3 lok. 122, 81-156 Gdynia
Telefon:	+ 48 (58) 34 19 412
Faks:	+ 48 (58) 71 28 300
Adres poczty elektronicznej:	uboat@uboat.pl
Adres strony internetowej:	www.uboat.pl
NIP:	9581636789
REGON:	221076182
KRS:	0000368501

Źródło: Emitent

Spółka UBOAT – LINE S.A. została utworzona na mocy aktu zawiązania zawartego w dniu 16 sierpnia 2010 r. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 20 października 2010 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Główna siedziba UBOAT – LINE S.A. mieści się w samym porcie morskim w Gdyni. Firma posiada oddziały w Gliwicach i Bielsku Białej a także w Anglii w Ramsgate jako Uboat Line L.T.D. Ponadto Emitent posiada spółki zależne Oliwia Trans GmbH w Hamburgu, Ferry Lines s.r.o. w Pradze oraz Nauti Yacht Club sp. z o.o. (w likwidacji) z siedzibą w Warszawie.

Początki działalności gospodarczej UBOAT – LINE S.A. sięgają 2008 r., kiedy to przedsiębiorstwo prowadzone w formie jednoosobowej działalności gospodarczej rozpoczęło funkcjonowanie z zamiarem stworzenia realnej alternatywy dla dostępnych możliwości transportu. Odpowiedzią firmy na zapotrzebowanie rynku było uruchomienie platformy oferującej sprzedaż biletów na przeprawy promowe.

Na dzień sporządzenia raportu w skład organów Emitenta wchodzi następujące osoby:

Zarząd:

Grzegorz Misiąg – Prezes Zarządu
Tomasz Wacłęga – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Artur Długosz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Jarosz – Członek Rady Nadzorczej
Dorota Stangreciak-Karpierz – Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Misiąg – Członek Rady Nadzorczej
Agata Żak – Członek Rady Nadzorczej

2. UBOAT - LINE S.A. – charakterystyka działalności

UBOAT - LINE S.A. jest profesjonalną firmą posiadającą bogate doświadczenie w zakresie obniżania kosztów transportu "door to door" poprzez wyszukanie oraz zaprezentowanie klientom, konkurencyjnych cen na przeprawy promowe dla samochodów ciężarowych oraz dostawczych w obrębie całej Europy. Emitent należy do segmentu stanowiącego alternatywę dla transportu lądowego, zwłaszcza w przypadku transportu towarów wielkogabarytowych.

Działalność Spółki opiera się w dużej części na obsłudze firm transportowych, dla których korelacja czasu, kosztów oraz pracy kierowców jest bardzo istotna. Limitowany przez ustawy oraz tachografy czas pracy kierowców wymusza przestoje. Oferta na promy dla samochodów ciężarowych umożliwia wykorzystywanie tego czasu na przemieszczenie transportowanego towaru, a jednocześnie gwarantuje kierowcom spokojny wypoczynek bez presji niewywiązania się z terminu dostawy.

Istotne ogniwo w działalności Spółki stanowią usługi z zakresu frachtu morskiego. Emitent z powodzeniem wykorzystał w Polsce doświadczenie zdobyte na międzynarodowych rynkach. Spółka nawiązała stałą współpracę z renomowanymi armatorami, którzy doceniają najwyższy poziom usług Spółki z zakresu spedycji ładunków skonteneryzowanych FCL w eksporcie i imporcie przez porty w: Gdyni, Gdańsku i Hamburgu. UBOAT- LINE S.A. oferuje także usługi z zakresu:

- obsługi magazynowej i przeładunków,
- ubezpieczenia towaru w transporcie na życzenie klienta,
- monitoring przesyłek,
- obsługi celnej w portach polskich i w Hamburgu.

W zakres usług UBOAT - LINE S.A. wchodzi:

- rezerwacja przepraw promowych z większości portów w całej Europie,
- rezerwacja przepraw dla pojazdów ponadnormatywnych,
- rezerwacja przepraw dla pojazdów przewożących ładunki niebezpieczne,
- fracht morski oferowany na rynkach UE i w Polsce,
- sprzedaż winiet za przejazdy we Francji, Hiszpanii i Włoszech,
- serwis i obsługa transportu intermodalnego tj. przewozu pociągami samochodów ciężarowych na trasach: Freiburg – Novara, Bazylea-Lugano, Worgl-Brenner, Worgl-Trydent, Salzburg-Triest, Salzburg, Villach, Wels-Gratz, Wels-Maribor, Wels-Segedyn, Ratyzbona-Gratz i Ratyzbona-Trydent jak również przejazd tunelami Mont Blank i Frejrus.

3. Mocne strony UBOAT - LINE S.A.



„To nie menadżerowie oceniają, co jest cenne w działalności firmy, lecz nasi Klienci”

UBOAT - LINE S.A.

Strategia wybudowanej przewagi konkurencyjnej wobec innych firm na polskim rynku opiera się na innowacyjnych zasobach, jakie UBOAT - LINE S.A. wykorzystuje i intensywnie rozwija. Od początku istnienia Spółka związana jest z liderami transportu międzynarodowego, dzięki czemu jesteśmy w stanie zapewnić sprzedaż dużych ilości biletów po korzystnych cenach.

Nasi handlowcy posiadają nie tylko wieloletnie doświadczenie w zakresie oferowanych usług, ale także skuteczne umiejętności komunikacyjne, sprzedażowe i negocjacyjne. Dzięki stale podnoszonym kompetencjom nasz zespół służy pomocą oraz doradztwem z zakresu obniżania kosztów transportu 7 dni w tygodniu przez 24h na dobę.

4. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Gdynia, 14 luty 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych za IV kwartał 2012 r.

Zarząd UBOAT - LINE S.A. z siedzibą w Gdyni („Emitent”) przedstawia raport za okres od 1 października 2012r. do 31 grudnia 2012 r., na który składają się:

- wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta zamykające się zyskiem netto wypracowanym w IV kwartale 2012 r. w wysokości 1 370 161,70 zł oraz jednostkowe dane finansowe Emitenta zamykające się zyskiem netto w IV kwartale 2012 r. w wysokości 969 765, zł,
- komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Zarząd UBOAT - LINE S.A. z siedzibą w Gdyni oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za IV kwartał 2012 r., sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć UBOAT - LINE S.A.

Grzegorz Misiąg
Prezes Zarządu

Tomasz Wacięga
Wiceprezes Zarządu

5. Wybrane dane finansowe Emitenta za IV kwartał 2012 r.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Wybrane pozycje finansowe ze skonsolidowanego bilansu Emitenta.

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2011 r. (w zł)
Kapitał własny	8 862 919,57	141 611,09
Należności długoterminowe	0	0
Należność krótkoterminowe	12 630 659,96	5 852 588,74
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	523 154,87	576 865,17
Zobowiązania długoterminowe	1 040 045,67	470 842,87
Zobowiązania krótkoterminowe	6 770 622,75	5 431 491,99

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	12 756 849,28	6 416 071,60	32 576 212,06	14 279 248,01
Amortyzacja	125 385,51	123 922,86	490 698,99	193 737,15
Zysk/strata na sprzedaży	2 231 772,69	-256 416,97	3 781 454,20	19 963,70
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 231 161,43	-36 315,17	3 713 760,12	240 066,55
Zysk/strata brutto	2 006 448,78	-81 096,25	3 170 818,82	185 724,76
Zysk/strata netto	1 370 161,70	-61 480,77	2 347 576,82	130 842,43

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe z jednostkowego bilansu oraz rachunku zysków i strat emitenta
Wybrane pozycje jednostkowego bilansu Emitenta.

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2011 r. (w zł)
Kapitał własny	8 164 567,32	100 000
Należności długoterminowe	0	0
Należność krótkoterminowe	8 170 218,35	5 876 453,28
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	476 701,63	526 927,07
Zobowiązania długoterminowe	1 040 045,67	470 842,87
Zobowiązania krótkoterminowe	3 582 249,14	4 691 981,87

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysku i strat Emitenta.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. (w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	11 785 311,79	6 444 021,22	31 364 349,04	14 307 197,63
Amortyzacja	125 385,51	123 922,86	490 698,99	193 737,15
Zysk/strata na sprzedaży	1 390 350,99	-291 339,86	2 576 829	-11 827,84
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 389 739,73	-71 238,06	2 509 134,92	208 275,01
Zysk/strata brutto	1 205 907,00	-100 026,02	2 060 622,33	171 647,72
Zysk/strata netto	969 765,00	-73 278,02	1 649 224,33	125 140,72

Źródło: Emitent

6. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na dzień 31.12.2012 r. Emitent posiada spółkę zależną Oliwia Trans GmbH w Hamburgu – Niemcy oraz Czeską Spółkę zależną Ferry Lines s.r.o. w Pradze
 UBOAT – LINE S.A. dąży do ograniczenia kosztów związanych z prowadzoną działalnością operacyjną. Dzięki temu maksymalna ilość środków finansowych, którymi dysponuje Spółka jest przeznaczana na dalszy rozwój UBOAT-LINE S.A., co ma pozytywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

7. Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Według najlepszej wiedzy Emitenta struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariat na dzień sporządzenia raportu:

Liczba akcji Emitenta: 6 502 000

Liczba głosów z akcji Emitenta: 6 502 000

1) Grzegorz Misiąg

Liczba akcji: 3 940 000

Liczba głosów: 3 940 000

% udział w ogólnej liczbie głosów: 60,60 %

2) Wojciech Miąskowski

Liczba akcji: 661 000

Liczba głosów: 661 000

% udział w ogólnej liczbie głosów: 10,17 %

3) Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi

Liczba akcji: 500 436

Liczba głosów: 500 436

% udział w ogólnej liczbie głosów: 7,70 %

4) Joanna Pławny

Liczba akcji: 340 000

Liczba głosów: 340 000

% udział w ogólnej liczbie głosów: 5,23 %

8. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompetentny

W związku z pkt 19.3. ppkt g) Warunków emisji obligacji serii A, emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu spółki Uboat – Line S.A. z dnia 27 sierpnia 2012 r., Emitent zobowiązany jest do publikacji w raportach okresowych wskaźnika zadłużenia finansowego przypadającego na koniec każdego kwartału roku obrotowego w okresie pomiędzy dniem emisji a dniem wykupu obligacji serii A.

Wskaźnik zadłużenia finansowego obliczany jest jako stosunek łącznego zadłużenia finansowego (według stanu na ostatni dzień danego kwartału roku obrotowego Emitenta) do kapitałów własnych Emitenta według stanu na ten dzień kwartału roku obrotowego Emitenta.

Na dzień 31 Grudnia 2012 r. wskaźnik zadłużenia finansowego wyniósł 0,17

9. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

UBOAT-LINE S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju, która zakłada m.in. rozwój działalności operacyjnej w obrębie największych w Europie rynków związanych z obsługą przepraw promowych. Działania oparte na tego rodzaju założeniach przynoszą zadawalające efekty. W wyniku tych działań Spółka w każdym z kwartałów 2012 r. zanotowała wzrost przychodów zarówno w stosunku do poprzedniego kwartału, jak i do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W okresie od 1 października do 31 grudnia br. UBOAT-LINE wypracowała zysk netto w wysokości 969 765 zł przy przychodach na poziomie 11 785 311,79 zł.

Narastająco zysk netto wyniósł 1 649 224,33 zł przy 31 364 349,04 zł przychodów.

Na wyniki UBOAT-LINE S.A. wypracowane w czwartym kwartale 2012 r. istotny wpływ miał szereg zrealizowanych projektów. Do najbardziej istotnych należy zaliczyć m.in.: rozpoczęcie w dn. 28.11.2012 r. notowań na rynku Catalyst650 obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda (RB nr 59/2012 z dn. 27.11.2012). W ramach emisji obligacji Spółka pozyskała 650 tys. zł. Środki zasiły m.in. kapitał obrotowy UBOAT-LINE S.A., dzięki temu Emitent zyskał możliwość wcześniejszej rezerwacji większej ilości miejsc na promach, co wiązało się również z korzystniejszymi warunkami ich zakupu. W rezultacie odbiorcy usług Spółki zyskali dostęp do biletów promowych po atrakcyjnych cenach, co przełożyło się na dalszy wzrost przychodów UBOAT-LINE S.A. W ten sposób Emitent wykonał znaczący krok w realizacji strategii stopniowego wycofywania się z finansowania factoringiem, co spowodowało, obniżenie kosztów prowadzenia działalności operacyjnej.

Spółka zawarła także aneks do umowy współpracy z armatorem Scandlines Deutschland GmbH (RB 57/2012 z dn. 23.11.2012). Porozumienie dotyczy obniżenia cen biletów na przeprawy promowe dla pasażerów jak również pojazdów osobowych i ciężarowych. Dzięki temu UBOAT-LINE S.A. mogła zaoferować klientom bardziej atrakcyjne ceny na swoje usługi, związane z obsługą przepraw promowych tego armatora. Spowodowało to wzrost ilości zamawianych biletów na przeprawy promowe oferowane przez Emitenta.

Równie istotne znaczenie dla utrzymania dynamicznego tempa rozwoju UBOAT-LINE S.A. ma zawiązanie spółki zależnej w Czechach - Ferry Lines s.r.o. z siedzibą w Pradze (RB nr 60/2012 z dn. 20.12.2012). Na rynku czeskim Ferry Lines s.r.o. będzie świadczyć podobne usługi, jak Emitent na rynku polskim, wykorzystując doświadczenie i przewagi konkurencyjne UBOAT-LINE S.A. Powołanie spółki zależnej stanowi reakcję Zarządu UBOAT-LINE S.A. na rosnące zapotrzebowanie na usługi Emitenta na rynkach zagranicznych. Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez Ferry Lines s.r.o. przyczyni się także do optymalizacji kosztów dotarcia do klientów. Równocześnie nie wiąże się z istotnymi inwestycjami. Profil powołanej spółki wpisuje się także w strategię działalności Emitenta, mającą na celu m.in. dywersyfikację źródeł przychodów poprzez rozwój działalności operacyjnej na rynkach o największym potencjale rozwoju. Emitent objął w nowo zawiązanej spółce udziały reprezentujące 100% kapitału zakładowego i uprawniające do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została utworzona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa czeskiego (s.r.o.), z kapitałem zakładowym w wysokości 200 000 koron czeskich, który został w całości pokryty. Objęcie udziałów nastąpiło po ich wartości nominalnej, sfinansowane zostało ze środków własnych UBOAT-LINE S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta wypracowane wyniki są zadowalające. Zysk netto osiągnięty przez UBOAT-LINE S.A. jednoznacznie potwierdza dobrą kondycję finansową Spółki, która w kolejnym kwartale w br. odnotowała dodatni wynik finansowy. W opinii Zarządu Emitenta wiele wskazuje, że pozytywna tendencja zostanie utrzymana także w najbliższych kwartałach. Do optymistycznych prognoz skłania m.in. wysoki potencjał rynku czeskiego, gdzie rozpoczęła działalność spółka zależna - Ferry Lines s.r.o. Rozwój działalności tego podmiotu będzie miał pozytywny wpływ na wyniki finansowe UBOAT-LINE S.A.

Zdaniem Zarządu Emitenta działania, podjęte w IV kwartale 2012 roku w znaczący sposób wpłyną na zwiększenie przychodów Spółki.

10. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Spółka UBOAT-LINE S.A. w IV kw. br. konsekwentnie realizowała założenia strategii rozwoju, która zakłada m.in. systematyczną intensyfikację działalności operacyjnej na rynkach międzynarodowych. W tym kontekście szczególnie istotne znaczenie miało zawiązanie spółki zależnej w Czechach - Ferry Lines s.r.o. z siedzibą w Pradze (RB nr 60/2012 z dn. 20.12.2012). Na rynku czeskim Ferry Lines s.r.o. będzie świadczyć usługi z zakresu obsługi zleceń związanych zarówno z transportem towarów jak i przewozów promowych dla pasażerów. Spółka zapewni na tym rynku najwyższy poziom usług, m.in. dzięki kooperacji z siecią agentów nadawczo-odbiorczych rozlokowanych na całym świecie, z którymi współpracuje UBOAT-LINE S.A. Umożliwi to prowadzenie stałego monitoringu przesyłanych towarów, co znacznie usprawni ich transport. Ferry Lines s.r.o. z powodzeniem obsłuży zlecenia na transport skonteneryzowany z całego świata. W IV kwartale Zarząd prowadził też prace mające na celu zidentyfikowanie kolejnych rynków zagranicznych, na których Spółka mogłaby zintensyfikować swoje działania w celu przyspieszenia wzrostu wyników finansowych. W związku z tym Emitent nie wyklucza zawiązania kolejnych spółek zależnych na obszarze takich rynków.

Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju UBOAT-LINE S.A. ma również zawarcie aneksu do umowy współpracy z armatorem Scandlines Deutschland GmbH (RB 57/2012 z dn. 23.11.2012). Porozumienie przewiduje m.in. obniżenie cen biletów na przewozy promowe dla pasażerów jak również pojazdów osobowych i ciężarowych. Dzięki temu UBOAT-LINE S.A. mogła zaoferować klientom bardziej atrakcyjne ceny na swoje usługi, związane z obsługą przewozów promowych tego armatora.

Spółka docenia również coraz większe znaczenie nowoczesnych technologii, które wyznaczają kierunki rozwoju współczesnej gospodarki, w tym także firm prowadzących działalność na rynku usług transportowych. W związku z tym podpisano m.in. umowę z First Data Polska S.A. (Raport nr 56/2012 z dn. 23.11.2012). Porozumienie dotyczy obsługi przez systemy First Data Polska S.A. płatności z tytułu przewozu samochodów ciężarowych, a także pasażerskich i innych pojazdów, składanych przez kontrahentów Emitenta. Tym samym UBOAT-LINE S.A. uzyskała możliwość pobierania należności od kontrahentów za pośrednictwem systemów First Data Polska S.A. Usprawniło to proces sprzedaży i otrzymywania płatności przez UBOAT-LINE S.A.

Zarząd UBOAT-LINE S.A. koncentruje się na rozwoju działalności związanej z branżą transportową, tj. w zakresie obsługi transportu intermodalnego kontenerowego oraz przewozów promowych.

innymi z tego powodu, na mocy decyzji Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki zależnej - Nauti Yacht Club Sp. z o.o., podjęło uchwałę o rozwiązaniu tego podmiotu (RB nr 51/2012 z dn. 25.10.2012). Emitent posiada pakiet 51% udziałów w tej firmie. Rozwiązanie tej Spółki nie wiąże się z koniecznością zawarcia rezerw finansowych przez Emitenta. W ocenie Zarządu nie wpłynie negatywnie na wyniki finansowe Spółki, ani na perspektywę jej rozwoju w przyszłości. Koncentracja na kluczowych obszarach działalności, które gwarantują Spółce osiągnięcie największego wzrostu wyników finansowych, jest częścią strategii realizowanej przez Zarząd.

Zarząd Emitenta prowadził w IV kwartale i kontynuuje prace nad optymalizacją finansowania działalności operacyjnej Spółki. W związku z tym przeprowadzono m.in. emisję obligacji, które od dnia 28.11.2012 r. notowane są na rynku Catalyst. Spółka wyemitowała 650 obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda (RB nr 59/2012 z dn. 27.11.2012). W ramach emisji obligacji Spółka pozyskała 650 tys. zł. Środki zasiliły m.in. kapitał obrotowy UBOAT-LINE S.A. W efekcie Spółka mogła wcześniej i na korzystniejszych warunkach przeprowadzić rezerwację istotnych przepraw promowych. Równocześnie częściowo zastąpiono środkami z obligacji część finansowania faktoringowego. Zarząd nadal bada możliwości dalszej optymalizacji finansowania i nie wyklucza wyemitowania kolejnej transzy obligacji – pod warunkiem, że będzie to możliwe na warunkach korzystnych dla Emitenta i pozwoli na poprawienie warunków na jakich Spółka finansuje swoją działalność.

11. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent w roku 2012 jak również w jego IV kwartale nie publikował prognoz finansowych. Mając jednak na uwadze jak największą transparentność Spółki oraz interes akcjonariuszy w styczniu 2013 roku UBOAT – LINE S.A. opublikował prognozę wyników spółki na rok 2013:

Prognoza wyników finansowych na 2013 r.

Pozycja	Prognoza
Przychody	Ponad 50 mln zł
EBITDA	Ponad 3 mln zł
Zysk netto	2 mln zł

Prognoza finansowa Emitenta na rok 2013 została przygotowana w oparciu o przyjęty przez Spółkę plan sprzedaży i budżet kosztów.

Realizacja prognozy wyników finansowych na 2013 r. będzie monitorowana przez Zarząd na bieżąco. W przypadku zaistnienia prawdopodobieństwa istotnego odchylenia ostatecznych wyników od przewidzianych w prognozie, Zarząd dokona jej korekty i przekaże do publicznej informacji w formie stosownego raportu bieżącego.