

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY UBOAT – LINE S.A.

01.01.2012 - 31.12.2012



Gdynia, 22 maja 2013 r.



Spis treści

Spis Treści

- ✓ Pismo Zarządu.
- ✓ Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.
- ✓ Sprawozdanie finansowe za 2012 r.
- ✓ Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 r.
- ✓ Oświadczenie Zarządu o prezentacji dokumentów finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- ✓ Oświadczenie Zarządu dotyczące zgodności procedur przy wyborze podmiotu uprawnionego do badania.
- ✓ Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego i Raport.
- ✓ Raport ze stosowania przez Emitenta w 2012 roku zasad ładu korporacyjnego.

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy



Gdynia 22 maja 2013 r.

Szanowni Państwo,

przedkładamy na wasze ręce raport z działalności Spółki UBOAT LINE S.A. za rok 2012. Jest nam miło przekazać Państwu, iż rok 2012 był najlepszym pod względem osiągniętego zysku netto w dotychczasowej historii Spółki. Utwierdziło nas to w przekonaniu, że przyjęta w dokumencie informacyjnym strategia rozwoju była słuszną. Rok 2012 rozpoczęliśmy od debiutu akcji UBOAT-LINE S.A. na rynku NewConnect w dniu trzeciego stycznia. Z perspektywy kilkunastu miesięcy, które dzielą nas od tego wydarzenia śmiało możemy powiedzieć, że podjęliśmy trafną decyzję, która przyczyniła się do dynamicznego rozwoju podmiotu oraz zwiększenia jego rozpoznawalności i wiarygodności wśród kontrahentów z branży TSL. Pozyskaliśmy również 650.000 zł w wyniku emisji obligacji. Podjęte wyzwania oraz innowacyjność naszych działań zostały przełożone na pozyskanie nowych, dużych klientów, dobre wyniki oraz dynamiczny rozwój. W 2012 roku wydarzyło się wiele rzeczy, które pozytywnie wpłynęły na rozwój Spółki i osiągane przez nią wyniki. Mając szerokie rozeznanie w branży oraz obserwując rozwój rynku Zarząd Spółki w roku 2012 skupił się na poszukiwaniu partnerów, z którymi mógłby w dalszym ciągu efektywnie kontynuować rozwój podmiotu. Zostały renegotjowane warunki współpracy z firmą DFDS Seaways - jednym z największych armatorów promowych, który obsługuje zlecenia Spółki w rejonie Kanału La Manche. Dzięki temu nasi Klienci zyskali dostęp do tańszych biletów na przeprawy promowe. Istotne znaczenie dla utrzymania dynamicznego tempa rozwoju Spółki miał akces do największych krajowych, a także międzynarodowych organizacji zrzeszających firmy z branży TSL. UBOAT-LINE S.A. została pełnoprawnym członkiem EFFE - European Freight Forwarders Association - Zrzeszenia Spedytorów Międzynarodowych. Nasza spółka przystąpiła także do Polskiej Izby Spedycji i Logistyki (PISiL), która należy także do FIATA, jednej z największych na świecie organizacji, skupiających spółki z branży spedycyjnej. Otworzyliśmy się na międzynarodowe rynki. Zawiązana została spółka zależna w Pradze - Ferry Lines s.r.o. Emitent stara się zawsze być krok naprzód przed konkurencją i dlatego inwestuje w rozwój zakładając, że dzięki takiej drodze podtrzyma wzrost przychodów i sukcesywnie wzmocni swoją pozycję na rynku. Patrząc na wyniki, prócz zwiększenia przychodów ze sprzedaży wypracowaliśmy również wyższy zysk. Rozwinęliśmy działalność podstawową, pozyskaliśmy nowych dużych klientów w tym również na rynku międzynarodowym.

Stawiane Zarządowi cele w postaci rozbudowy Spółki, zwiększeniu sprzedaży oraz zwiększenie zysków zostały zrealizowane, szczegóły zawarte są w dalszej części raportu. Spółka wypracowała zysk netto na poziomie skonsolidowanym 2.049.250,33 zł. Kurs akcji na rynku NewConnect w roku 2012 znacznie wzrósł od 0,96 zł w dniu debiutu do 5,00 zł. W roku 2012 Zarząd spółki realizował skup akcji własnych, zwiększył

przychody ze sprzedaży i uruchomił nowe podmioty wchodzące w skład grupy, o czym szczegółowo traktuje przedłożony raport.

Jesteśmy firmą o dużej dynamice rozwoju czego odzwierciedleniem są nasze wyniki finansowe, a poprzez wdrożone standardy jakości, profesjonalizm oraz zwiększającą się liczbę podpisywanych umów handlowych nieustannie pracujemy nad wzmocnieniem i tak już mocnych fundamentów.

Zapraszamy do zapoznania się z raportem, który stanowi podsumowanie efektów naszej pracy w 2012 roku.

Pragniemy jednocześnie korzystając z okazji podziękować za zaufanie i zainteresowanie wszystkim Akcjonariuszom Spółki.

Z poważaniem,

Grzegorz Misiąg

Prezes Zarządu

Tomasz Wacięga

Wiceprezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe zawierające pozycje rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta przeliczone na EUR.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. jednostkowe (w EUR)	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. jednostkowe (w zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (EUR)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w zł)
Przychody ze sprzedaży ogółem	3 546 268,23	14 681 905,09	7 494 576,64	31 364 677,69
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 097,74	99 767,06	589 405,10	2 466 660,38
Zysk/strata brutto	15 178,17	62 839,14	482 233,64	2 018 147,77
Zysk/strata netto	3 944,87	16 332,14	384 701,50	1 609 975,77
Przepływy pieniężne netto, razem	127 274,00	526 927,07	-12 001,30	-50 225,44
Aktywa trwałe	1 099 002,71	4 854 075,16	1 155 745,83	4 724 920,11
Aktywa obrotowe	1 563 958,04	6 907 689,89	2 127 500,26	8 697 646,55
Aktywa razem	2 662 960,75	11 761 765,05	3 283 246,09	13 422 66,66
Należności krótkoterminowe	1 330 477,56	5 876 453,28	1 998 206,26	8 169 066,85
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	119 300,64	526 927,07	116 604,28	476 701,63
Zobowiązania krótkoterminowe	1 044 237,41	4 612 187,80	910 561,22	3 722 556,38
Należności długoterminowe	124 668,75	550 636,94	219 011,04	895 360,95
Kapitał własny	1 488 345,01	6 573 722,25	1 987 505,20	8 125 318,76
Kapitał zakładowy	1 472 106,50	6 502 000,00	1 590 431,00	6 502 000,00

Źródło: Emitent

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną, średnich miesięcznych kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

31.12.2012r.	4,0882 PLN	1 EUR
Średni kurs w okresie 2012r.	4,1850 PLN	1 EUR

Źródło: tabela NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012r.

Sprawozdanie finansowe UBOAT – LINE S.A. za rok 2012

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Spółka Uboat-Line S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kwiatkowskiego 60 A-3/122, prowadzi działalność na podstawie wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000368501. Właściwym Sądem prowadzącym rejestr jest Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedzibą Spółki jest miasto Gdynia. Spółka posiada oddziały w mieście Gliwice ul. Jasna 31B oraz oddział w Bielsku Białej, ul. Rynek 1/4.
2. Czas działalności Spółki jest nieograniczony. Spółka wykonuje usługi pośrednictwa w przeprawach promowych.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r., po zamknięciu roku obrachunkowego. Spółka rozpoczęła swą działalność w drugiej połowie roku 2010.
4. Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane Spółki Uboat Line S.A. W badanym okresie sprawozdawczym jednostka sporządza łączne sprawozdanie finansowe.
5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie dla kontynuowania działalności przez Spółkę.
6. Aktywa i Pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości:
 - do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych,
 - akcje i udziały wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości przez nie,
 - inwestycje w nieruchomości zgodnie z ustawą o rachunkowości,
 - nie salduje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - należności i zobowiązania wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty,
 - krajowe środki pieniężne prezentowane są w wartości nominalnej,
 - do wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych, Spółka przyjęła metodę FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy, waluty obce są wyceniane według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego, z ostatniego dnia roboczego danego roku.
 - leasing - Spółka posiada środki trwałe w leasingu operacyjnym. Do celów bilansowych środki te są ujęte w księgach zgodnie z zasadami ewidencji leasingu finansowego.

Bilans jednostkowy

AKTYWA	Wartość na dzień 31/12/2011	Wartość na dzień 31/12/2012
A. AKTYWA TRWAŁE	4 854 075,16	4 724 920,11
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3 278 012,40	2 945 556,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych		
Wartość firmy		
Inne wartości niematerialne i prawne	3 278 012,40	2 945 556,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	536 746,77	355 396,12
Środki trwałe	536 746,77	345 396,12
- grunty (w tym prawo wieczystego użytk. gruntu)		
- budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
- urządzenia techniczne i maszyny		9 281,55
- środki transportu	526 813,04	327 407,66
- inne środki trwałe	9 933,73	8 706,91
Środki trwałe w budowie		10 000,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych		
Od pozostałych jednostek		
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	1 039 315,99	1 423 967,99
Nieruchomości	984 688,00	1 027 489,76
Wartości niematerialne i prawne		
Długoterminowe aktywa finansowe	54 627,99	396 478,23
- w jednostkach powiązanych	49 677,99	82 117,99
udziały lub akcje	49 677,99	82 117,99
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
- w pozostałych jednostkach	4 950,00	314 360,24
udziały lub akcje	4 950,00	314 360,24
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
Inne inwestycje długoterminowe		
V DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	6 907 689,89	8 697 646,55
I ZAPASY	0,00	0,00
Materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zaliczki na dostawy		
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 876 453,28	8 169 066,85
Należności od jednostek powiązanych	793 284,22	5 318 872,07
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	793 284,22	5 318 872,07
do 12 miesięcy	793 284,22	5 318 872,07

<i>powyżej 12 miesięcy</i>		
- inne		
Należności od pozostałych jednostek	5 083 169,06	2 850 194,78
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 569 697,96	1 154 261,14
<i>do 12 miesięcy</i>	3 569 697,96	1 154 261,14
<i>powyżej 12 miesięcy</i>		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	40 422,29	11 469,84
inne	1 473 048,81	1 611 611,41
dochodzone na drodze sądowej		72 852,39
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	526 927,07	476 701,63
Krótkoterminowe aktywa finansowe	526 927,07	476 701,63
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
<i>udziały lub akcje</i>		
<i>inne papiery wartościowe</i>		
<i>udzielone pożyczki</i>		
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>		
- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
<i>udziały lub akcje</i>		
<i>inne papiery wartościowe</i>		
<i>udzielone pożyczki</i>		
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>		
- środki pieniężne	526 927,07	476 701,63
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	526 927,07	476 701,63
<i>inne środki pieniężne</i>		
<i>inne aktywa pieniężne</i>		
Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	504 309,54	51 878,07
AKTYWA RAZEM	11 761 765,05	13 422 566,66

PASYWA	Wartość na dzień 31/12/2011	Wartość na dzień 31/12/2012
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 573 722,25	8 125 318,76
I Kapitał (fundusz) podstawowy	6 502 000,00	6 502 000,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wkł. ujemna)		0,00
III Udziały (akcje) własne (wkł. ujemna)		-75 057,10
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	55 390,11	1 307,00
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		16 677,84
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		70 415,25
VII Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII Zysk (strata) z lat ubiegłych		
IX Zysk (strata) netto	16 332,14	1 609 975,77
X Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wkł. ujemna)		
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 188 042,80	5 297 247,90
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa		
krótkoterminowa		
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00

długoterminowe		
krótkoterminowe		0,00
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	550 636,94	895 360,95
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec pozostałych jednostek	550 636,94	895 360,95
kredyty i pożyczki	354 000,00	210 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		650 000,00
inne zobowiązania finansowe	196 636,94	35 360,95
inne	0,00	0,00
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4 612 187,80	3 722,556,38
Wobec jednostek powiązanych	0,00	127 588,63
z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	127 588,63
do 12 miesięcy		127 588,63
powyżej 12 miesięcy		
inne		
Wobec pozostałych jednostek	4 612 187,80	3 594 967,75
kredyty i pożyczki	573 375,34	455 257,94
z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe		72 684,72
z tyt. dostaw i usług, o terminie wymagalności:	3 795 021,15	2 493 019,19
do 12 miesięcy	3 795 021,15	2 493 019,19
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	86 286,37	449 743,40
z tyt. wynagrodzeń	143 828,31	78 914,29
inne	13 676,63	45 348,81
Fundusze specjalne		
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	25 218,06	679 330,57
Ujemna wartość firmy		
Inne rozliczenia międzyokresowe	25 218,06	679 330,57
długoterminowe		
krótkoterminowe	25 218,06	679 330,57
PASYWA RAZEM	11 761 765,05	13 422 566,66

Kraków, dnia 29.03.2013

Rachunek zysków i strat jednostkowy

	Wartość na dzień od 01/01/2011 do 31/12/2011	Wartość na dzień od 01/01/2012 do 31/12/2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	14 681 905,09	31 364 677,69
-od jednostek powiązanych	0,00	16 716 526,05
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 681 905,09	31 364 677,69
Zmiana stanu produktów (zw- wart.dod.,zm.-wart.uj.)		
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
w tym od jednostek powiązanych nieobjętych konsolidacją		
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 802 241,78	28 804 823,23
Amortyzacja	198 657,15	490 698,99
Zużycie materiałów i energii	84 427,37	115 154,39

Usługi obce	629 841,23	524 850,74
Podatki i opłaty	9 867,36	14 979,78
w tym podatek akcyzowy	0,00	
Wynagrodzenia	881 150,70	557 308,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 021,80	82 046,95
Podróże służbowe	20 509,76	38 022,07
Pozostałe koszty rodzajowe	258 243,06	37 984,39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 659 523,35	26 943 777,52
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-120 336,69	2 559 854,46
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	220 104,24	1 620,09
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Pozostałe przychody operacyjne	211 602,24	1 620,09
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,49	94 814,19
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		46 900,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	0,49	47 913,37
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	99 767,06	2 466 660,36
PRZYCHODY FINANSOWE	5,18	805,31
Dywidendy i udziały w zyskach		
w tym od jednostek powiązanych		
Odsetki	5,18	805,31
w tym od jednostek powiązanych		804,46
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		
KOSZTY FINANSOWE	36 933,10	449 318,90
Odsetki	11 440,90	94 069,69
w tym od jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	25 492,20	355 248,21
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	62 839,14	2 018 147,77
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
ZYSK (STRATA) BRUTTO	62 839,14	2 018 147,77
PODATEK DOCHODOWY	46 507,00	408 172,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK.STRATY)		
ZYSK (STRATA) NETTO	16 332,14	1 609 975,77

Kraków, dnia 29.03.2013

Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany

	2012 rok obrotowy	2011 rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 609 975,77	16 332,14
Korekty razem	(1 581 329,97)	(2 082 227,32)
Amortyzacja	490 698,99	198 657,15
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	117 769,15	19 937,72
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	100 559,05	15 910,11
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	66 299,76	
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu zapasów		
Zmiana stanu należności	(2 292 613,57)	(5 876 453,28)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 155 650,92)	4 038 812,46
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 106 543,98	(479 091,48)
Inne korekty	(14 936,91)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	28 645,80	-2 065 895,18
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	165 825,37	78 025,35
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	148 130,08	39 000,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		(211 600,00)
Z aktywów finansowych, w tym:	17 695,29	0,00
w jednostkach powiązanych	17 694,44	
w pozostałych jednostkach	0,85	0,00
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki	0,85	
inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		250 625,35
Wydatki	(505 224,16)	(522 119,70)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 750,00)	(120 491,71)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(42 801,76)	(347 000,00)
Na aktywa finansowe, w tym:	(350 672,40)	(54 627,99)
w jednostkach powiązanych	(57 940,00)	(49 677,99)
w pozostałych jednostkach	(292 732,40)	(4 950,00)
nabycie aktywów finansowych	(292 732,40)	(4 950,00)
udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	(98 000,00)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(339 398,79)	(444 094,35)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	562 568,12	3 121 195,34

Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 303 820,00
Kredyty i pożyczki	(34 781,88)	817 375,34
Emisja dłużnych papierów wartościowych	597 350,00	
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	(302 040,57)	(84 278,74)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	(75 057,10)	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	(37 218,12)	(24 980,03)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(89 206,30)	(43 388,60)
Odsetki	(100 559,05)	(15 910,11)
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	260 527,55	3 036 916,60
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(50 225,44)	526 927,07
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	526 927,07	0,00
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	476 701,63	526 927,07
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Kraków, dnia 29.03.2013

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	Rok bieżący 01.01.2012- 31.12.2012	Rok ubiegły 01.09.2010- 31.12.2011
1.	Kapitał (fundusz) własny	6 573 722,25	100 000,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	korekty błędów		
1a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 573 722,25	100 000,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 502 000,00	100 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		6 402 000,00
a)	zwiększenie		6 402 000,00
	wydania udziałów (emisji akcji)		6 402 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 502 000,00	6 502 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie (z tytułu)	-75 057,10	
	udziały przeznaczone do sprzedaży		
	udziały przeznaczone do umorzenia	-75 057,10	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	sprzedaż udziałów		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-75 057,10	
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	55 390,11	
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-54 083,11	55 390,11
a)	zwiększenie (z tytułu)	16 332,14	55 390,11
	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	z podziału zysku (ustawowo)	16 332,14	
	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną^ wartość)		
	inne		55 390,11
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-70 415,25	
	pokrycia straty	-70 415,25	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 307,00	55 390,11
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	16 677,84	
a)	zwiększenie (z tytułu)	80 942,34	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-64 264,50	
	zbycia środków trwałych	-64 264,50	
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	16 677,84	
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	70 415,25	
a)	zwiększenie (z tytułu)	70 415,25	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	70 415,25	
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	16 332,14	

7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 332,14	
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	16 332,14	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	16 332,14	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.	Wynik netto	1 609 975,77	16 332,14
a)	zysk netto	1 609 975,77	16 332,14
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 125 318,76	6 573 722,25
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 125 318,76	6 573 722,25

Kraków, dnia 29.03.2013

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

II Objasnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych;

Zmiana stanu głównych składników aktywów trwałych

Środki trwałe z grupy „7”

Lp	Nazwa Środka Trwałego	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia amortyzacja BO	Zmniejszenia amortyzacja rok 2012	Zmniejszenia (sprzedaż) - umorzenie niezamortyzowanej części	Wartość na koniec okresu
1	BMW X6	295 200,00 zł	0,00 zł	63 960,00 zł	44 280,00 zł	186 960,00 zł	0,00 zł
2	Peugeot 307	19 000,00 zł	0,00 zł	4 433,31 zł	7 599,96 zł	0,00 zł	6 966,73 zł
3	BMW 560L	46 794,50 zł	0,00 zł	10 918,74 zł	18 717,84 zł	0,00 zł	17 157,92 zł
4	BMW KR334HL	0,00 zł	15 000,00 zł	0,00 zł	4 000,00 zł	0,00 zł	11 000,00 zł

5	OPEL ASTRA	0,00 zł	9 312,58 zł	0,00 zł	1 241,68 zł	8 070,90 zł	0,00 zł
6	AUDI Q7	0,00 zł	140 000,00 zł	0,00 zł	14 000,01 zł		125 999,99 zł
Razem		360 994,50 zł	164 312,58 zł	79 312,05 zł	89 839,49 zł	195 030,90 zł	161 124,64 zł

Środki Trwałe z grupy „8”

Lp	Nazwa Środka Trwałego	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia – amortyzacja BO	Zmniejszenia – amortyzacja rok 2012	Zmniejszenia (sprzedaż) - umorzenie niezamortyzowanej części	Wartość na koniec okresu
1	Telewizor LCD 46" – Samsung	4 917,21 zł	0,00 zł	983,40 zł	983,40 zł	0,00 zł	2 950,41 zł
2	iPad j30328ZLE TU	5 000,00 zł	0,00 zł	2 000,04 zł	2 000,04 zł	0,00 zł	999,92 zł
3	iPad GB033FTY ETU	5 000,00 zł	0,00 zł	2 000,04 zł	2 000,04 zł	0,00 zł	999,92 zł
4	TV plazmowy – Samsung PS51	0,00 zł	1 950,41 zł	0,00 zł	1 950,41 zł	0,00 zł	0,00 zł
5	Telewizor LCD 42" – Samsung UE40ES80 00	0,00 zł	3 820,33 zł	0,00 zł	63,67 zł	0,00 zł	3 756,66 zł
6	IPhone 5 16GB White	0,00 zł	2 591,87 zł	0,00 zł	2 591,87 zł	0,00 zł	0,00 zł
Razem		14 917,21 zł	8 362,61 zł	4 983,48 zł	9 589,43 zł	0,00 zł	8 706,91 zł

Środki Trwałe z grupy „4”

Lp	Nazwa Środka Trwałego	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia – amortyzacja BO	Zmniejszenia – amortyzacja rok 2012	Zmniejszenia (sprzedaż) - umorzenie niezamortyzowanej części	Wartość na koniec okresu
1	MacBook Air 13' + office	0,00 zł	4 754,47 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	4 754,47 zł

	2011						
2	MacBook Air 13' + office 2011	0,00 zł	5 030,08 zł	0,00 zł	503,00 zł	0,00 zł	4 527,08 zł
3	Lenovo b580 i3 – 2370M + dysk zewn. + office business	0,00 zł	2 581,30 zł	0,00 zł	2 581,30 zł	0,00 zł	0,00 zł
4	Laptop EJM1E	0,00 zł	2 031,71 zł	0,00 zł	2 031,71 zł	0,00 zł	0,00 zł
Razem		0,00 zł	14 397,56 zł	0,00 zł	5 116,01 zł	0,00 zł	9 281,55 zł

Firma posiada według stanu na dzień 31.12.2012 rok środki trwałe własne o wartości 345 396,12 zł., które amortyzowała na kwotę 139 825,34 zł. W skład środków trwałych wchodzi samochód osobowy marki, BMW 560 L, Peugeot 307, BMW 525, Audi Q7. Urządzenia biurowe, dwa i Pady, telewizory Samsung LCD 46', Plasma PS51, LCD 42', Iphon5 16GM White. Komputery – Laptop EJM1E, Lenovo B580, MacBook Air 13', MacBook Air 13'i5. W bieżącym roku Spółka sprzedała samochód marki Opel Astra za kwotę 10 000,00 zł. (Faktura sprzedaży nr 5140/mag/12/2012) oraz BMW X6 za kwotę 140 000,00 zł. (Faktura sprzedaży nr 3227/mag/09/2012).

Przychód ze sprzedaży śr. trwałych wyniósł 148 130,08 zł. Wpisano w pozostałe koszty operacyjne kwotę nieumorzonych wartości śr. trwałego w kwocie 195 030,90 zł., co spowodowało stratę na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych tj. 46 900,82 zł.

Środki trwałe w leasingu operacyjnym ujęte w księgach rachunkowych jako leasing finansowy

Lp	Nazwa Środka Trwałego	BO	Zwiększenia	Zmniejszenia – amortyzacja BO	Zmniejszenia – amortyzacja rok 2012	Zmniejszenia (sprzedaż) – umorzenie niezamortyzowanej części	Wartość na koniec okresu
1	Volkswagen	226 749,58 zł	0,00 zł	15 116,64 zł	45 349,92 zł	0,00 zł	166 283,02 zł
2	OPEL ASTRA	39 409,03 zł	0,00 zł	5 911,38 zł	4 597,74 zł	28 899,91 zł	0,00 zł
Razem		266 158,61 zł	0,00 zł	21 028,02 zł	49 947,66 zł	28 899,91 zł	166 283,02 zł

Wartość środków trwałych będących przedmiotem leasingu na dzień 31.12.2012 wynosi 166 283,02. i zwiększa bilansową wartość środków trwałych. W bieżącym okresie zakończyła się umowa leasingu operacyjnego (w księgach traktowanego jako leasing finansowy) dotycząca samochodu osobowego marki Opel Astra. Pozostała nierozliczona kwota kosztów bilansowych związanych z rozliczeniem leasingu została zaksięgowana w pozostałe koszty operacyjne tj. 19 398,94 zł.

Wartość środków trwałych Spółki zmalała o 191 350,65 zł. W porównaniu do 2011 roku. Jest to spowodowane umorzeniem wartości poszczególnych środków trwałych oraz sprzedażą samochodów zakupionych w 2011 roku.

W czerwcu 2012 roku Spółka poniosła koszt zakupu projektu budowy zamiennej budynku na działce w Bielsku Białej z zamiarem budowy Biura Uboat Line S.A., kwota 10 000,00 zł.

Wartości Niematerialne i Prawne

WNiP	wartość początkowa	zwiększenia	wartość umorzenia na 0.01.2012	umorzenie za 2012 rok	wartość na koniec roku 2012
Znak towarowy Uboat Line	3 362 064,00 zł	0,00 zł	84 051,60 zł	336 206,40 zł	2 941 806,00 zł
znak towarowy Nauti Yacht Club	0,00 zł	2 050,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	2 050,00 zł
Oliwia Trans	0,00 zł	1 700,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	1 700,00 zł

Do ewidencji WNiP Spółka zalicza znak towarowy Uboat Line S.A., o wartości na dzień bilansowy 2 941 806,00 zł. Wartość na początek roku, kwota 3 278 012,40 zł została pomniejszona o odpisy umorzeniowe w kwocie 336 206,40 zł. Spółka w bieżącym roku dokonała zgłoszenia dwóch znaków towarowych. Na przełomie styczeń ,luty 2012 znaku Nauti Yacht Club, oraz w miesiącu maju znak Oliwia Trans. Koszty związane z opatentowaniem nowych znaków towarowych, kwota 3 750,00 zł., zwiększa wartość WNiP.

W porównaniu z rokiem ubiegłym suma składników WNiP zmalała o kwotę 332 456,40 zł., tj., o dotychczasowe umorzenie znaku towarowego Uboat-Line S.A.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w nieruchomości	Wartość początkowa	Zwiększenia/ przeszacowanie	Wartość na koniec 31.12.2011	Tytuł nabycia
- działki Radawa	426 088,00 zł	0,00 zł	426 088,00 zł	Aport
- działka Bielsko-Biała	558 600,00 zł	42 801,76 zł	601 401,76 zł	akt notarialny
SUMA	984 688,00 zł		1 027 489,76 zł	

Firma posiada działki o łącznej wartości 1 027 489,76 zł, które są przeznaczone do dalszej inwestycji. Działki w Radawie nabyto drogą aportu, oraz działka w Bielsku -Białej zakupiona przez Spółkę w miesiącu kwietniu 2011r. W okresie wrzesień – grudzień 2012 rok dokonano zakupu kostki brukowej oraz drzewek ogrodowych. Kwota inwestycji 42 801,76 zł zwiększyła wartość tej działki która na dzień bilansowy wynosi 601 401,76 zł. Wartość inwestycji długoterminowych wzrosła o 42 801,76 zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Długoterminowe aktywa finansowe

Spółka posiada długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 396 478,23 zł.

Udziały w jednostkach powiązanych to kwota 82 117,99 zł, i są to:

Udziały o wartości nominalnej 25 000E, do dnia bilansowego została przelana kwota 12 600,00Euro (08.07.2011r. wpłata 49 677,99 zł.), tytułem wpłaty kapitału założycielskiego niemieckiej Firmy Oliwia trans GmbH.

Udziały Nauti Yacht Club Sp. z o.o., 51 sztuk po wartości nominalnej 500 zł.za sztukę. W grudniu dokonano odpisu aktualizującego w kwocie pełnego udziału (25 500 zł.) – Spółka w likwidacji.

Udziały Ferry Line, wartość nominalna 200 000 CZK (równowartość w złotych 32 440,00 zł.) opłacone w całości gotówką dnia 19.12.2012r.- jako wpłata na kapitał założycielski (100% udziałów).

Udziały w pozostałych jednostkach 314 360,24 zł.

Spółka posiada udziały o wartości nominalnej 4 950,00 zł. W Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju (zapłata grudzień 2011r.)

Akcje Robinson Europe S.A., wartość na dzień bilansowy 72 508,50 zł. W dniu 27.01.2012r. została podpisana umowa objęcia akcji 9 500,00 sztuk po wartości nominalnej 5,50 zł. Za sztukę., co daje wartość 52 250,00 zł., (opłacone w całości w miesiącu lutym 2012r.) Decyzja Zarządu we wrześniu 2012r. dokonano przeszacowania wartości 9 500 sztuk akcji (cena za sztukę 12,30 zł.). Wzrost wartości , tj. kwotę 64 600,00 zł. odpisano na kapitał z aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych. Listopad 2012r., dokonano zakupu poprzez rachunek maklerski 2 290 sztuk akcji firmy Robinson Europe po cenie nominalnej 8,70 zł za sztukę. Łączna kwota transakcji to

19 923,00 zł. Łączna ilość posiadanych akcji firmy Robinson Europe S.A. to 11 790 sztuk.

Do wyceny bilansowej 11 790 sztuk akcji Robinson Europe S.A. przyjęto kurs 6,15 zł. Za akcje (ostatnie notowanie na GPW z dnia 28.12.2012r.) Wartość bilansowa kwota 72 508,50 zł. Spowodowała ostateczny wzrost na kapitał z aktualizacji wyceny o 335,50 zł.

W dniu 20.07.2012r., Spółka podpisała umowę zakupu akcji firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. 20 000 sztuk akcji po cenie 3,00 zł. (wartość 60 000,00 zł.), została opłacona w całości we wrześniu 2012r.

W grudniu 2012r. Spółka zakupuje na rachunek maklerski 13 462 sztuki akcji po 3,70 zł. Za sztukę (wartość nominalna 49 809,40 zł.) Suma posiadanych akcji w Beskidzkim Biurze Consultingowym to 33 462 sztuki o wartości 109 809,40 zł. Do wyceny bilansowej przyjęto kurs 3,77 zł.za 1 akcję (notowanie na GPW z 28.12.2012r). Odnotowany wzrost wartości o 16 342,34 zł., został odpisany na kapitał z aktualizacji wyceny. Wartość bilansowa akcji na dzień 31.12.2012r.to kwota 126 151,74 zł.

Uboat Line S.A. zakupił w 2012 roku akcje WZ Sam S.A., 57 000 sztuk akcji po 1,75 zł.(umowa z dnia 17.07.2012r.), co daje wartość 99 750,00 zł., opłacono w całości do dnia bilansowego tj.70 000,00 zł wrzesień, 29 750,00 zł. Listopad 2012r., oraz 10 000 szt. po 1,10 zł. (wartość 1 000,00zł), akcji firmy Best4You Kids S.A. (umowa z 05.12.2012r.), w całości zapłacona w miesiącu zawarcia umowy, kwota 11 000,00 zł.

Długoterminowe Aktywa Finansowe wzrosły o kwotę 341 850,24 zł. w porównaniu z rokiem ubiegłym. Związane jest to z nabywaniem akcji w celu czerpania długoterminowych korzyści finansowych.

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto;

- Jednostka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto

3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umowy leasingu;

Firma posiada w leasingu operacyjnym samochód osobowy Volkswagen Multivan o numerze rejestracyjnym SB 4282H. Leasingi są traktowane przez Spółkę do celów podatkowych jako umowy leasingu operacyjnego, do celów bilansowych ujmowane są w księgach rachunkowych jako leasing finansowy (raty kapitałowe są amortyzowane bilansowo, rata odsetkowa zwiększa pozostałe koszty finansowe) część odsetkowa opłaty leasingowej ustalona jest według wzoru (metoda równomiernych okresów).

$$Co_i = \frac{\sum_{i=1}^n OL_i - WP}{n}$$

gdzie: Co_i - część odsetek opłaty leasingowej przypadających w danym okresie WP - wartość początkowa przedmiotu umowy
 n - liczba okresów sprawozdawczych umowy (wraz z opłatą początkową i końcową)

Samochód

Volkswagen:

$$Co_i = \frac{(27\,463,41 + 1\,830,89 + 172\,355,40) - 187\,666,43}{35} = 399,52 \text{ zł}$$

Raty odsetkowe są stałe przez okres trwania leasingu.

W sierpniu 2012 roku zakończyła się umowa leasingowa na samochód osobowy marki Opel Astra. Samochód został wykupiony z leasingu, a w miesiącu grudniu dokonano sprzedaży tego środka trwałego.

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli;

- na dzień 31.12.2012r. Spółka posiada zobowiązanie wobec gminy Bielsko - Biała z tytułu uzyskania prawa własności nieruchomości położonej w miejscowości Bielsko - Biała. Wysokość podatku za 2012r. wynosi 2 818,00 zł. płatne w ratach. Do dnia bilansowego Spółka Akcyjna uregulowała zobowiązania w całej tej kwocie.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych;

Akcje, stan na 31.12.2012r.

nazwa akcjonariusza	liczba akcji zwykłych wg serii	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna	% udziału w kapitale podstawowym
Misiąg Grzegorz	100 000,00 zł		100 000,00 zł	1,53%
Misiąg Grzegorz	3 900 000,00 zł		3 900 000,00 zł	59,98%
Pozyskanie kapitału z zewnątrz	2 502 000,00 zł		2 502 000,00 zł	38,49%
Ogółem	6 502 000,00 zł		6 502 000,00 zł	100,00%

Kapitał Podstawowy

Lp	Seria akcji	Wartość nominalna za akcję	Ilość akcji	W przypadku aportu, wartość wniesionego aportu	Forma zapłaty
1	A	1,00 zł	100 000 zł	0,00 zł	wpłata na konto
2	B	1,00 zł	3 900 000 zł	3 955 390,11 zł	aport
3	C pozyskanie kapitału z zewnątrz	1,00 zł	2 502 000 zł	0,00 zł	wpłata na konto
suma			6 502 000 zł		

Kapitał Podstawowy powstał z wpłaty na konto firmowe w Alior Banku w dniu 13.10.2010r. przez Pana Grzegorza Misiąga (objęcie akcji A wartość nominalna 1 zł. za akcję) oraz poprzez wniesienie aportem w dniu 07.12.2010r. przedsiębiorstwa Uboat-Line Grzegorz Misiąg. Jedna akcja serii A daje prawo jednego głosu , akcje serii B ,1 głosy za jedną akcją. Właścicielem wszystkich akcji serii A i B jest Pan Grzegorz Misiąg.

W miesiącu kwietniu 2011r. dokonano wpłat na nową emisję akcji serii C (pozyskanie kapitału z zewnątrz), Subskrypcja trwała do dnia 30.06.2011r.

Kapitał Podstawowy został zwiększony o równowartość kwoty nabytych akcji serii C (przy czym wartość nominalna jednej akcji serii C wynosi 1 zł.) to jest o kwotę 2 502 000,00 zł.

Kwota ta 2 303 820,00 zł., jako przedpłaty na akcje od przyszłych akcjonariuszy wpłynęła na rachunek złotówkowy do ING Bank Śląski w czasie trwania subskrypcji. Ponadto zawarto umowę na podstawie której firma Badog Sp. J., obejmuje 81 180 akcji serii C (wartość nominalna za 1 akcję 1 zł.), kompensując to z zobowiązaniem Uboat Line S.A. z niezapłaconej faktury 067/03/2011 z 31.03.2011r. (kwota 81 180,00 zł.). Druga umowa została zawarta z firmą Granton Sp. z o. o. (umowa potrącenia) na kwotę 117 000,00 zł. z zaległych niezapłaconych zobowiązań Spółki Uboat Line wobec Firmy Granton, przy czym wartość nominalna za 1 akcję wynosi 1zł.

6. Stan na początek roku obrotowego , zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowego i rezerwowego;

Zmian stanów kapitałów zapasowego, rezerwowego.

Lp.	Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego				
			agio	podział zysku	dopłaty	inne	Razem (4+5+6+7)
	2	3	4	5	6	7	8
1	Zapasowy	55390,11 zł	0,00 zł	16332,14 zł	0,00 zł	0,00 zł	16332,14 zł
2	Rezerwowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	70415,25 zł	70415,25 zł

Zmniejszenia w ciągu roku obrotowego					Stan na koniec roku obrotowego	
pokrycie straty	zwrot dopłat	dywidendy	inne	Razem (9+10+11 + 12)	Ogółem (3+8-13)	w tym pokrywając e własne udziały
9	10	11	12	13	14	15
0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	70 415,25 zł	70 415,25 zł	1 307,00 zł	0,00 zł
0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	70 415,25 zł	0,00 zł

Na początku roku obrotowego stan kapitału zapasowego wynosił 55 390,11 zł. W bieżącym okresie podjęto uchwałę (z dnia 26.06.2012r.) decyzje o przeznaczeniu w całości zysku netto za 2011 rok na zwiększenie kapitału zapasowego. Spowodowało to wzrost kapitału do kwoty 71 722,25 zł. W miesiącu wrześniu 2012r., podjęto uchwałę o przekazaniu na kapitał rezerwowý środków na zakup akcji własnych przeznaczonych do umorzenia w kwocie 70 415,25 zł.

7.Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;

Na dzień 31.12.2012r., firma wykazuje zysk netto 1 609 975,77 zł. Zarząd Spółki po zatwierdzeniu bilansu za rok 2012r , proponuje przeznaczyć tę kwotę zgodnie z Art. 396 par.1 KSH na kapitał zapasowy. Spółka nie przeznacza zysku na kapitał rezerwowý.

Propozycje podziału zysku netto

Wyszczególnienie	Kwota
1.Zysk netto za rok obrotowy	1 609 975,77 zł
2. Nierozliczony zysk z lat ubiegłych	
3. Zysk netto z zysku lat ubiegłych, w tym także objęty kap. rezerwowym przeznaczony do podziału	
4. Razem do podziału	1 609 975,77 zł
5.Proponowany podział zwiększenie Kapitału Zapasowego	1 609 975,77 zł
6. Zysk niepodzielony	0,00 zł

a) **Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym;**

- Spółka nie utworzyła w bieżącym roku obrotowym rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, świadczeń emerytalnych, zobowiązań itd. Spółka kierując się zasadą współmierności kosztów i przychodów tworzy bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów.

9. **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystania, rozwiązania i stanu na koniec roku obrotowego,**

Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe			Konto
1	Od jednostek powiązanych		5318872,07 zł	200-00333
2	Od pozostałych jednostek		2850194,78 zł	
	a) z tyt. dostaw i usług do 12m		1154261,14 zł	200
	b) roz. z tyt. podatku, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		11469,84 zł	221,222
	c)inne		1611611,41 zł	
		- zapłaty za usługi, brak faktur kosztowych	48859,00 zł	210
		- kaucje, zaliczki zapłacone	67572,16 zł	217,218
		- faktoring	1469103,23 zł	249-02
		- przeterminowane należności oddane do windykacji,	26077,02 zł	249-05
	d) dochodzone na drodze sądowej		72852,39 zł.	246

Należności krótkoterminowe stanowią kwotę 8 169 066,85 zł. Są to należności od pozostałych jednostek w kwocie 2 850 194,78zł., z tytułu, dostaw towarów i usług 1 154 261,14 zł., ubezpieczeń społecznych zdrowotnych i innych świadczeń 11 469,84 zł., innych 1 611 611,41. Do dnia 31.12.2012r nie dokonano odpisów aktualizujących należności. Należności Spółki są wpłacane terminowo, część należności objęta została factoringiem, kwota należności wynikających z rozliczeń factoringowych na dzień 31.12.2011r wynosi 1 469 103,23 zł. i jest wykazana w bilansie w pozycji należności krótkoterminowych „innych”. Kwota 72 852,39 zł należności dochodzonych na drodze sądowej – Spółka spodziewa się wpływów z tytułu tych należności na początku 2013 roku.

Należności od jednostek powiązanych, kwota 5 318 872,07 zł., stanowią należności od firmy Oliwia Trans GmbH z tytułu usług.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty powyżej 1 roku.

Zobowiązania długoterminowe kwota 8 95 360,95 zł.

Firma posiada na dzień 31.12.2012r., zobowiązania od pozostałych jednostek. Są to zobowiązania leasingowe w kwocie 35 360,95 zł. (okres spłaty powyżej 1 roku). Zobowiązania te wynikają z części rat zakupionego samochodu marki Volkswagen Multivan (umowy leasingu operacyjnego).

W miesiącu grudniu 2011 r został udzielony przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu kredyt obrotowy w kwocie 360 000,00 zł. Saldo kredytu na 31.12.2012r wynosi 210 000,00 zł.

W miesiącu październiku bieżącego roku Spółka zarejestrowała w depozycie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. 650 Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 000,00 zł za obligacje. (Uchwała nr 1 zarządu Spółki z dnia 27, sierpień 2012 rok). Obligacje serii A są obligacjami dwuletnimi, odsetkowymi, zbywalne bez żadnych ograniczeń, mogą być nabywane przez Emitenta przed terminem ich wykupu w celu umorzenia.

Zobowiązania krótkoterminowe kwota 3 722 556,38 zł.;

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych 127 588,63 zł., są to zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania Spółki kwota 3 594 967,75 zł. są regulowane w datach wymagalności. Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług stanowią kwotę 2 493 019,19 zł., Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń 449 743,40 zł., w skład których wchodzi PIT4 kwota 8 725,00 zł, CIT 384 137,00 zł., zobowiązania z tytułu VAT 19 906,00 zł., zobowiązania ZUS kwota 27 341,40 zł., naliczony pit4 od wynagrodzenia Prezesa zarządu za 2011 rok (niewypłacone wynagrodzenie) kwota 9 634,00 zł. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 78 914,29 zł. (w tym wynagrodzenia Zarządu kwota 54 000,00 zł.) Inne zobowiązania finansowe kwota 72 684,72 zł. Jest to leasing kwota wymagalności do 12 miesięcy. Inne zobowiązania kwota 45 348,81 zł., w tym kwota nierozliczonych rozrachunków związanych z wniesieniem zorganizowanego przedsiębiorstwa 45 262,93 zł., kwota 20,39 rozliczenie Polcard – karty płatnicze, 65,49 zł. – nadpłacone należności z tytułu sprzedaży rozliczone w bieżącym okresie. Kredyty kwota 455 257,34 zł., w skład których wchodzi - debet na rachunku w banku spółdzielczym kwota 383 257,34 zł, oraz 72 000,00 kredyt w rachunku bieżącym Bank spółdzielczy (o terminie wymagalności do 12 miesięcy)

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2012r

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 31.12.2012	
Zobowiązania krótkoterminowe	3 722 556,38 zł.	
1. Wobec jednostek powiązanych	127 588,63 zł.	
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	3 594 967,75 zł.	
a) kredyty i pożyczki	455 257,34 zł.	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	72 684,72 zł.	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 493 019,19 zł.	
- do 12 miesięcy	2 493 019,19 zł.	
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	449 743,40 zł.	
h) z tytułu wynagrodzeń	78 914,29 zł.	
i) inne zobowiązania	45 348,81 zł.	
3. Fundusze specjalne		

Zobowiązania publiczno – prawne

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Składki ZUS 51	20 681,62 zł
-	Składki na ubezpieczenie zdrowotne 52	5 006,51 zł
-	Składki na FP i FGŚP 53	1 653,27 zł
-	Podatek VAT	19 906,00 zł
-	PIT – 4 (w tym 9634,00 zł od niewypłaconych wynagr. zarządu)	18 359,00 zł
-	CIT	384 137,00 zł
Razem		449 743,40 zł

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych;

Rozliczenia międzyokresowe czynne Aktywa

Spółka posiada rozliczenia międzyokresowe w kwocie 51 549,42 zł.

Konto	Nazwa	Kwota na dzień 31.12.2012r
640-11	polisa link 4 bmw 525	173,67 zł
640-12-01	certus f capital sa	41 781,26 zł
640-12-02	dom maklerski	1 050,00 zł
640-12-03	Krajowy Dep.Pap.Wartość.SA	2 187,49 zł
640-12-04	Giełda Papierów Wartościowych	1 095,66 zł
640-16	polisa AC Volkswagen ergo Hestia koszt	2 086,59 zł
640-17	polisa AC Volkswagen ergo Hestia NKUP	2 122,43 zł
640-18	polisa alianz volkswagen OC koszt	1 052,32 zł
Suma		51 549,42 zł

W badanym roku obrotowym na dzień bilansowy wystąpiły międzyokresowe rozliczenia przychodów w kwocie 328,65 zł. (faktury korekty zwiększenia sprzedaży wystawione w styczniu 2013r. z datą wykonania usługi w miesiącu grudniu 2012r.)

Łączna wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych to kwota 51 878,07 zł.

Rozliczenia międzyokresowe Bienne Pasywa

Kwota rozliczeń międzyokresowych biernych na dzień bilansowy wynosi 679 330,57 zł. Są to kwoty usług wykonanych w 2011 roku za które zobowiązanie (wystawiona faktura) występuje w 2013 roku. Głównym kontrahentem unijnym wystawiającym faktury sprzedaży z miesięcznym opóźnieniem jest firma New Channel Company która zafakturowała przeprawy promowe wykonane w miesiącu grudniu 2012 roku na kwotę 660 859,20 zł., z datą styczeń 2013 r.

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki;

- W dniu 30.11.2011r. została zawarta umowa między Spółką a Bankiem Spółdzielczym w Jastrzębiu-Zdroju o udzielenie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym nr 466079/213/R/2011. Jako zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej ustanowiono hipotekę umowną do kwoty 546 000,00 zł na nieruchomości gruntowej, tj. działka 1882/3 KW nr BB1B/00043121/4 VII
- Wydział Ksiąg Wieczystych Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej.
- Jako zabezpieczenie kredytu została również podpisana deklaracja wekslowa- weksel in blanco.
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez Alior Bank S.A., Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju, oraz ING Bank Śląski S.A. Oddział Bielsko-Biała.

W dniu 30.11.2011r. zawarto również między tym samym Bankiem a Spółką druga umowa o kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 466079/214/O/2011. Udzielono następujących zabezpieczeń spłaty udzielonego kredytu:

- Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Spółki prowadzonymi przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu, Alior Bank S.A., ING Bank Śląski S.A. Oddział w Bielsku Białej,
- hipoteka umowna do kwoty 468 000,00 zł. ustanowiona na nieruchomości gruntowej zapisanej w KW nr PR1J/00093103/4 prowadzonej przez Sąd Rejonowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Jarosławiu.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe;

- nie występują

III. Objaśnienia do rachunku zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie rodzajowym.

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży usług, produktów, towarów;

Przychody Spółki pochodzą z wykonania usług pośrednictwa w sprzedaży przepraw promowych. W bieżącym roku obrotowy Spółka sprzedała usługi na ogólną wartość 31 364 677,69 zł., z czego sprzedaż usług do Unii Europejskiej wyniosła 18 420 069,00 zł., Kolejno 11 848 097,69 zł., wyniosła sprzedaż krajowa. Pozostała część w kwocie 1 096 511,00 zł stanowi sprzedaż do Szwajcarii. Spółka rozwija swoją działalność, zdobywa nowych Klientów, znak towarowy Uboat Line jest rozpoznawalny co spowodowało wzrost sprzedaży netto w porównaniu do ubiegłego roku o 16 682 772,60 zł.

Przychody netto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży usług ogółem stan na 31.12.2012r.	Przychody związane ze sprzedażą usługi za granicę	Przychody związane ze sprzedażą usług kraj
31 364 677,69 zł	19 516 580,00 zł	11 848 097,69 zł

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 620,09 zł. Stanowią groszowe zaokrąglenia związane z zaokrągleniem podatku VAT należnego i naliczonego zgodnie z deklaracją VAT, oraz zwroty ściągniętych sądowo odsetek za przeterminowane należności.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
przychody operacyjne	1 620,09 zł
Inne	1 620,09 zł
-zwrot z US	34,00 zł
-Otrzymane odsetki od wierzycieli	1 585,00 zł
-zaokrąglenia	1,09 zł

Przychody finansowe	Kwota w zł
Odsetki otrzymane	805,31 zł
- w tym od jednostek powiązanych	804,46 zł

Przychody finansowe w kwocie 805,31 zł stanowią odsetki otrzymane w tym kwota 0,85 zł odsetki naliczone przez Banki oraz kwota 804,46 zł to odsetki otrzymane od udzielonej pożyczki dla firmy Oliwia Trans GmbH.

2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych;

1. nie występują

• Odpisy aktualizujące wartość zapasów;

- nie występują

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

- Spółka nie planuje zaniechania w kolejnym roku obrotowym żadnej prowadzonej przez siebie formy działalności.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego,

Wynik Finansowy w ujęciu podatkowym i bilansowym

nazwa	Podatkowe	Bilansowe
Przychody	31 706 653,61 zł	31 367 103,09 zł
Koszty	29 558 377,42 zł	29 348 955,32 zł
Wynik brutto	2 148 276,19 zł	2 018 147,77 zł

Różnice wynikłe w wyniku finansowym podatkowym i bilansowym w kwocie 130 128,42 zł. wynikają z różnicy zapisów na kontach bilansowych i podatkowych.

Przychody w ujęciu bilansowym i podatkowym

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		31 367 103,09
Przychody włączone do opodatkowania		339 550,52
-	Sprzedaż śr. trwałych	148 130,08
-	dotatnie różnice kursowe zrealizowane	191 420,44
Przychody wyłączone z opodatkowania		0
Przychody podatkowe		31 706 653,61

Przychody ogółem według ksiąg rachunkowych wynoszą 31 367 103,09 zł. Do przychodów włączonych do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych dodano przychód ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 148130,08 zł.(wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych to strata wykazana w kosztach operacyjnych RZiS) oraz dodatnie różnice kursowe kwota 191420,44 zł (w RZiS wykazano per saldem wynik na różnicach kursowych w pozycji innych kosztów finansowych). Suma przychodów opodatkowanych to kwota 31706653,61 zł.

Koszty w ujęciu bilansowym i podatkowym

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		29 348 955,32 zł
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		148 791,81 zł
-	niewypłacone wynagrodzenie Zarządu za grudzień 2012	12 171,00 zł
-	różnice koszty operacyjne	42 833,91 zł
-	saldo kosztów niestanowiących koszty uzyskania przychodu	1 038,09 zł
-	różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	92 748,81 zł
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		358 213,91 zł
-	Wynagrodzenie Zarządu za 2011 rok wypłacone w 2012 roku	104 781,00 zł
-	leasing	89 206,30 zł
-	koszty finansowe	164 226,61 zł
Koszty uzyskania przychodu		29 558 377,42 zł

Różnica między kosztami bilansowymi a podatkowymi w kwocie 209422,10 zł. jest wynikiem :

- obniżenia kwoty kosztów bilansowych o 148791,81 zł., o;

- niewypłacone wynagrodzenie Zarządu za grudzień 2012 rok w kwocie 12 171,00 zł.,
- różnicą między amortyzacją bilansową w kwocie 490 698,99 zł., a podatkową w kwocie 397 950,18 zł. Kwota różnicy to 92 748,81 zł.
- saldem kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu 1 038,09 zł,
- Do kosztów podatkowych nie zostały zaksięgowane odsetki od zaległości publiczno prawnych (CIT, ZUS, PIT4) w kwocie 224,47 zł., koszty polis AC za samochody osobowe ponad równowartość 20 000,00 Euro, tj., kwota 5197,24 zł. Pozostałe koszty jak zakup opon, OC samochodu osobowego – brak rozliczonej kilometrówki, kwoty wydane na gastronomię, łączna kwota 6071,38 zł. Koszty niepodatkowe skorygowano o kwotę 10 455,00 wartość ujemna (koszt bilansowy badania bilansu za 2011 rok).
- Różnica w kosztach operacyjnych i podatkowych o kwotę 42 833,91 zł. jest wynikiem powiększenia kosztów operacyjnych o bilansowe koszty środków trwałych 174 964,96 (nieumorzono kwoty) bilansowe koszty odpisów udziałów w firmie Nauti Yacht Club, co daje łączną kwotę powiększonych kosztów bilansowych 200 464,96 zł. Oraz zmniejszenie o sprzedaż/likwidację środków trwałych w kwocie w łącznej kwocie 157 631,05 zł.

- włączone do kosztów uzyskania przychodu w kwocie 358 213,91 zł.

- Koszt leasingu kwota 89 206,30 zł. (leasing operacyjny podatkowo)
- Wynagrodzenie zarządu za 2011 rok, wypłacone w 2012 roku.
- Koszty finansowe kwota różnicy 164 226,61 zł. - dodatnich różnic kursowych kwoty 185228,43 zł pomniejszonych o niezrealizowane ujemne różnice kursowe w kwocie 21001,82 zł.

Wyszczególnienie		Kwota w zł
	Przychód podatkowy	31706653,61 zł
	Koszty uzyskania przychodu	29558377,42 zł
	Dochód podatkowy	2148276,19 zł
	Podstawa opodatkowania	2148276,00 zł
-	Zysk brutto podatkowy	2148276,00 zł
-	Podatek dochodowy 19%	408172,00 zł
	Zysk netto podatkowy	1740103,56 zł

W 2011 roku przychód podatkowy wyniósł 14746166,57 zł. W 2012 roku wzrósł o 16960487,04 zł. Koszty uzyskania przychodu wzrosły o 15056986,93 zł., dając kwotę 29558377,42 zł. Dochód do opodatkowania w 2012 roku wyniósł 2148276,00 zł., tj., o 1903500,00 zł więcej niż w 2011 roku. Spółka łącznie odprowadzi do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku od osób prawnych kwotę 408172,00 zł., tj., o 361665,00 zł., więcej niż w roku ubiegłym.

Spółka osiągnęła w roku obrotowym zysk netto podatkowy w kwocie 1740103,56 zł., tj., o 1541834,56 zł., więcej niż w 2011 roku.

6. Dane dotyczące kosztów rodzajowych;

Koszty w Spółce prezentowane są w układzie rodzajowym.

wyszczególnienie	kwoty
amortyzacja bilansowa	490 698,99 zł
zużycie materiałów i energii	115154,39 zł
usługi obce	27468628,24 zł
podatki i opłaty	14979,78 zł
wynagrodzenia	557308,42 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82046,95 zł
pozostałe koszty rodzajowe	76006,46 zł
Suma	28804823,23 zł

Pozostałe koszty operacyjne 94814,19 zł.

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 46 900,82 zł. stanowią wynik na sprzedaży środków trwałych Spółki. Kwota przychodu 148130,08 zł została pomniejszona o 195030,90 zł. nieumorzoną wartość.

Kwota Innych kosztów operacyjnych 47913,37 zł. jest wynikiem odpisów w koszty udziałów w firmie Nauti Yacht Club w kwocie 25 500,00 zł, kosztów związanych z windykacją 3014,43 zł oraz wynikiem na wykupie z leasingu samochodu marki Opel Astra 19398,94 zł.

Koszty finansowe kwota 449 317,90 zł.

Na koszty finansowe w rachunku zysków i strat w kwocie 94069,69 składają się zapłacone przez jednostkę odsetki od zaciągniętego kredytu obrotowego w banku Spółdzielczym oraz od wykorzystanego debet na rachunku bieżącym.

Na Inne koszty finansowe w kwocie 355 248,21 zł. składają się, wynik na różnicach kursowych 117769,15 zł oraz pozostałe koszty finansowe w kwocie 237 479,06 zł. (koszty emisji obligacji, factoring, raty odsetkowe leasingu).

Różnice kursowe

r. kurs. zrealizowane	r. kurs. n niezrealizowane
191 420,44 dodatnie	- 6192,01 dodatnie
281995,76 ujemne	21001,82 ujemne
90 575,32 per saldo r. kursowych zrealizowanych KOSZT	27193,83 per saldo r. kursowych niezrealizowanych KOSZT
117769,15 per saldo r. kursowych zrealizowanych i niezrealizowanych KOSZT	

7.Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie;

- W badanym okresie Spółka zakupiła projekt budowy zamiennej budynku na parcali w Bielsku Białej w kwocie 10 000 zł. Do dnia bilansowego zarząd nie podjął decyzji o dalszych inwestycjach na tym terenie.

8.Poniesione w ostatnim roku i planowane w następnym roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe ;

- nie występuje

9.Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;

- w badanym okresie nie wystąpiły zyski ani straty nadzwyczajne.

IV Kursy przyjęte do wyceny

Spółka posiada rachunki bankowe w walutach obcych, EURO oraz GBP. Wyptywy z tych rachunków walutowe wyceniane są według metody FIFO. Na dzień bilansowy jednostka posiadała na rachunkach w banku walutę euro, oraz w kasie walutowej walutę CZK. Środki pieniężne zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z 31.12.2012r. Dla waluty euro Tab. 252/A/NBP/2012 kurs 4,0882. Dla waluty CZK Tab. 252/A/NBP/2012 kurs 0,1630.

V objaśnienia do instrumentów finansowych

- nie występują instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, pożyczki udzielone i należności własne, jak i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

VI objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej kwota 28 645,80 zł.

Na dzień 31.12.2012r. Spółka wykazuje zysk netto w wysokości 1 609 975,77 zł. zysk ten został skorygowany następującymi korektami:

1. amortyzacja środków trwałych , kwota 490 698,99 zł.
2. wynik na różnicach kursowych, kwota 117 769,15 zł., na ten wynik składają się różnice kursowe , dodatnie zrealizowane (znak -) 191 420,44 zł., dodatnie nie zrealizowane (znak -) kwota -6192,01 zł., ujemne zrealizowane (znak +), 281 995,76 zł., ujemne nie zrealizowane (znak +) 21 001,82 zł.
3. Odsetki i udziały w zyskach kwota 100 559,05 zł. są to odsetki zapłacone od kredytów (znak +) 94 069,69 zł., odsetki i prowizje leasing finansowy (znak +) 6 489,36 zł.
4. Wynik z działalności inwestycyjnej 66 299,76 zł., to wynik na sprzedaży składników inwestycyjnych 46 900,82 zł., i likwidacji tych składników 19 398,94 zł.,(znak +) strata.
5. Zmiana stanu należności, wzrost (znak -), kwota (2 292 613,57 zł.)
6. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, kwota (1 155 650,42) zł. Wynika ze zmiany stanu zobowiązań (znak -) (1273768,42 zł). oraz zmiany stanu zobowiązań kredytów i pożyczek (znak +) 118 118,00 zł.
7. zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych 1 106 543,98 zł., aktywa (znak +) 452 431,47 zł. pasywa (znak +) 654 112,51 zł.
8. inne korekty (14 936,91 zł.), inne zyski (znak -) (40436,91 zł.), straty (znak +) 25 500,00 zł.- odpis udziałów Yacht Clubu.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej kwota (339 398,79 zł)

Wpływy, kwota 165 825,37 zł, w tym zbycie środków trwałych (znak +) 148 130,08 zł., (sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych). Z aktywów finansowych 17 695,29 zł. w tym od jednostek powiązanych kwota 17 694,44. (spłata pożyczki)

Wydatki, kwota (505 224,16 zł.) to:

- nabycie WNiP i aktywów trwałych (13 750,00 zł), z czego kwota (3 750,00 zł) to nabycie WNiP, (10 000,00 zł) – projekt przekwalifikowania budynku.
- inwestycje w nieruchomości (42 801,76 zł) zakupy kostki brukowej na działkę w Bielsku Białej
- na aktywa finansowe kwota (350 672,40 zł,) w tym w jednostkach powiązanych (57 940,00 zł), w pozostałych jednostkach (292 732,40 zł.) – udziały i akcje.
- Inne wydatki inwestycyjne kwota (98 000,00 zł.), zaliczki na zakup rzeczowych aktywów trwałych , 50 000,00 zł., wydatki inwestycyjne krótkoterminowe.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej kwota 260 527,55 zł

Wpływy 562 568,12 zł, to:

- kredyty i pożyczki zaciągnięte wzrost (znak -) (34 781,88 zł) per saldo debetu w rachunku bieżącym.
- Emisja dłużnych papierów finansowych obligacje kwota 597 350,00 zł. (kwota pomniejszona o wydatki związane z emisją obligacji)

Wydatki kwota (302 040,57 zł), to:

1. spłata kredytów i pożyczek (37 218,12 zł.), długoterminowych kwota (72 000,00), krótkoterminowe (45 336,12 zł.), kredyt w rachunku bieżącym, spadek (znak +) 34 781,88 zł.
2. nabycie akcji własnych (75 057,10 zł.) są to wydatki spowodowane obniżeniem kapitału z tytułu wykupu akcji własnych do umorzenia
3. płatności związane z leasingiem finansowym (89 206,30 zł.)

4. odsetki (100 559,05 zł.) w tym zapłacone odsetki od zaciągniętych kredytów, pożyczek (94 069,69 zł.), oraz odsetki i prowizje od leasingów kwota (6 489,36 zł.)

Stan środków pieniężnych na początek badanego okresu wynosi 526 927,07 zł.

Stan środków pieniężnych na koniec badanego okresu wynosi 476 701,63 zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej 28 645,80 zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej (339 398,79 zł.)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej 260 527,55 zł.

Przepływy pieniężne netto razem (50 225,44 zł.)

VII Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych

1. Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływów na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

- nie dotyczy

2. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Jednostka nie zawarła umów na innych warunkach niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

3. Informacje o przeciętnym w okresie sprawozdawczym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe;

Wyszczególnienie	Zatrudnienie stan na 31.12.2012
Pracownicy umysłowi	13
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-
Uczniowie	-
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	
Ogółem	13

Firma według stanu na dzień 31.12.2011 zatrudnia 13 osób na podstawie umowy o pracę.

Organem uprawnionym do reprezentacji podmiotu, jest Zarząd Spółki, w skład którego wchodzi:

- Prezes Zarządu Grzegorz Misiąg,
- Wiceprezes Zarządu Tomasz Wacięga.

Do składania oświadczeń procesowych w imieniu Spółki oraz świadczeń w zakresie jej praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza w skład której wchodzi następujące osoby:

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

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących;

Do dnia bilansowego wypłacono brutto z tytułu pełnionych funkcji w Zarządzie Spółki za okres styczeń – grudzień 2012 roku, z tytułu funkcji Wiceprezesa Zarządu Tomaszowi Waciędze 146 052,00 zł. brutto.

Panu Grzegorzowi Misiągowi została wypłacono zaległą za 2011 rok kwotę 76 000,00 zł (netto) z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Ponadto Pan Tomasz Wacięga jest zatrudniony w Spółce na stanowisku Dyrektora, kwota brutto na umowie o pracę na dzień 31.12.2012r. Wynosi 1500 zł.

Do dnia bilansowego nie wypłacono kwoty 12 171,00 zł. brutto (zobowiązanie za grudzień 2012r.)

Panu Tomaszowi Waciędze z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie, kwota ta została uregulowana w miesiącu styczniu 2013r.

Do dnia bilansowego nie wypłacono Panu Grzegorzowi Misiągowi 44 000,00 zł. (netto) zaległego wynagrodzenia za z tytułu funkcji Prezesa Zarządu za 2011 rok.

5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących;

W dniu 23.12.2011 zaciągnięta została pożyczka w kwocie 120 000,00 zł. W dniu 29.12.2011r. spłacono 10 000,00 zł., pozostała kwota 110 000,00 zł. zostało spłacone w całości do dnia 01.02.2012 roku.

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, należnych za rok obrotowy;

- Na mocy uchwały Nr. 1/2013 z dnia 08.01.2012r. został wybrany podmiot do przeprowadzenia

badania sprawozdania finansowego za 2012 . Kwota wynagrodzenia Biełego Rewidenta wynosi netto 10 000,00 zł. + 23% VAT tj. 2 300,00 zł.

VIII Objasnienia dotyczące szczególnych zdarzeń

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego;

- nie wystąpiły.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym;

- nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad polityki rachunkowości;

- W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian metod księgowości.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniami za rok obrotowy;

- nie wystąpiły.

IX Objasnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Za okres styczeń – grudzień 2012 rok Spółka sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe .

Udziały w jednostkach powiązanych to kwota 82117,99 zł, i są to:

Udziały o wartości nominalnej 25000E, do dnia bilansowego została przelana kwota 12600,00Euro (08.07.2011r. wpłata 49 677,99 zł.), tytułem wpłaty kapitału założycielskiego niemieckiej Firmy Oliwia trans GmbH. (100% udziałów)

Udziały Nauti Yacht Club Sp. Z o.o., 51 sztuk po wartości nominalnej 500 zł.za sztukę. W grudniu dokonano odpisu aktualizującego w kwocie pełnego udziału (25000 zł.) – Spółka w likwidacji(51% udziałów).

Udziały, wartość nominalna 200 000 CZK (równowartość w złotych 32 440,00 zł.) opłacone w całości gotówką dnia 19.12.2012r.- jako wpłata na kapitał założycielski (100% udziałów).

X Informacje o połączeniu Spółek

W miesiącu grudniu 2010r. wniesiono aportem przedsiębiorstwa Uboat-Line Grzegorz Misiąg.

Wartość przedsiębiorstwa wyceniana metodą skorygowanych aktywów netto wyniosła

3 955 390,11 zł. Pan Grzegorz Misiąg nabył akcje serii B o wartości 3 900 000 zł.

Nadwyżka 55 390,11 zł. powstała w wyniku objęcia akcji po cenie wyższej od nominalnej - agio, (wartość nominalna 1 akcji wynosi 1 zł.), została przekazana na utworzony kapitał zapasowy zgodnie z Uchwałą nr 1/2010 z dnia 30.11.2010r. (objęcie akcji serii B).

Do dnia 30.06.2011r. trwała subskrypcja związana z zapisami na akcje serii C (wartość nominalna 1 akcji wynosi 1zł.) wyemitowano 2 502 000,00 akcji dla pozyskania kapitału z zewnątrz. Kwota ta na dzień 30.06.11r. zwiększyła wartość kapitału podstawowego Spółki.

W badanym roku nie doszło do połączeń Spółki z innymi podmiotami.

XI Poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie występuje poważne zagrożenie dla kontynuacji działalności przez Spółkę UBOAT LINE S.A.

XII Inne istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki

- nie występują

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki UBOAT - LINE S.A. w roku 2012



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 przewozy promowe dla samochodów ciężarowych oraz dostawczych w obrębie całej Europy. Emitent należy do segmentu stanowiącego alternatywę dla transportu lądowego, zwłaszcza w przypadku transportu towarów wysoko gabarytowych.

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.

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,

- 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 Frejfus.

a. Informacje podstawowe o Spółce



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:	uboaat@uboaat.pl
Adres strony internetowej:	www.uboaat.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.

Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 31.12.2012r.

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.

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

Zarząd:

Grzegorz Misiąg	– Prezes Zarządu
Tomasz Wacięga	– 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

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

Według najlepszej wiedzy Emitenta struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcyonariat 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 %

5) Eques Investment TFI SA, Gdańsk

Liczba akcji: 339 193

Liczba głosów: 339 193

% udział w ogólnej liczbie głosów: 5,21 %

5. UBOAT - LINE S.A. – działalność Spółki w roku sprawozdawczym

Rok 2012 był okresem wyjątkowej pracy, która przyniosła zadawalające efekty w postaci systematycznego wzrostu zysku netto Spółki. Osiągnięcie tak dobrych wyników finansowych było możliwe dzięki realizacji szeregu projektów, które umożliwiły dalszą intensyfikację działalności operacyjnej Spółki na międzynarodowych rynkach.

Na wyniki UBOAT-LINE S.A. osiągnięte w 2012 roku istotny wpływ miały projekty, których realizację rozpoczęto jeszcze w 2011 roku. W tym kontekście warto wspomnieć przede wszystkim o debiucie akcji UBOAT-LINE S.A. na alternatywnym rynku NewConnect, który nastąpił 03.01.2012 roku. Wydarzenie to przyczyniło się do umocnienia pozycji Spółki, jako lidera branży TSL w Polsce oraz uwiarygodniło Emitenta wśród kontrahentów. Dzięki temu UBOAT-LINE S.A. łatwiej pozyskuje nowych klientów, co przekłada się także na wzrost zysków Emitenta. W 2012 roku Spółka zrealizowała także drugi projekt związany z rynkiem kapitałowym. 28 listopada na rynku Catalyst zadebiutowało 650 obligacji serii A o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Środki zasilają m.in. kapitał obrotowy UBOAT-LINE S.A., dzięki temu Emitent zyskał możliwość wcześniejszej rezerwacji większej ilości miejsc na promach. Natomiast odbiorcy usług Spółki zyskali dostęp do biletów promowych po atrakcyjnych cenach, co spowodowało dalszy wzrost przychodów UBOAT-LINE S.A. W ten sposób Emitent wykonał znaczący krok w kierunku stopniowej rezygnacji z finansowania factoringiem, co spowodowało, obniżenie kosztów prowadzenia działalności operacyjnej.

Rok 2012 był okresem w trakcie którego nastąpiła dalsza intensyfikacja działalności Emitenta związana z obsługą zleceń na międzynarodowych rynkach usług promowych. Do najbardziej istotnych przedsięwzięć należy zaliczyć renegotiację warunków współpracy z firmą DFDS Seaways - jednym z największych armatorów promowych, który obsługuje zlecenia Spółki w rejonie Kanału La Manche. Porozumienie zwiększyło zakres współpracy o obsługę przepraw promowych dla samochodów osobowych oraz autobusów. Dzięki dodatkowej umowie oraz zmianie warunków dotychczasowej współpracy Spółka znacznie rozszerzyła zakres oferowanych usług. Umocniło to UBOAT - LINE S.A. na pozycji lidera w obrębie rynku, związanego z obsługą przepraw promowych w Polsce.

Porozumienie z firmą DFDS Seaways stanowi także istotny element w realizacji strategii rozwoju Spółki, która przewiduje m.in. dywersyfikację przychodów w oparciu o wpływy uzyskiwane z działalności na międzynarodowych rynkach. Dla klientów UBOAT - LINE S.A. współpraca oznacza możliwość znacznego skrócenia czasu podróży z Wielkiej Brytanii do Francji, Niemiec, Szwajcarii oraz krajów położonych dalej na wschodzie i południu Europy. Równie istotne znaczenie ma fakt, że ceny za przeprawy promowe, które oferuje Emitent są bardzo konkurencyjne wobec ofert innych firm. Klienci UBOAT - LINE S.A. zyskali dostęp do biletów promowych po atrakcyjnych cenach, co spowodowało dalszy wzrost przychodów Spółki.

Spółka zyskała dostęp do tańszych biletów na przeprawy promowe, co spowodowało istotny wzrost ilości zleceń na tego rodzaju usługi. W ten sposób została wzmocniona platforma biznesowa UBOAT-LINE S.A., która zapewniła Spółce wzrost zysków w oparciu o działalność operacyjną na międzynarodowych rynkach.

Spółka podjęła także szereg działań mających na celu ułatwienie działalności operacyjnej na rynkach międzynarodowych. W tym kontekście warto wspomnieć m.in. o następujących przedsięwzięciach: UBOAT - LINE S.A. została pełnoprawnym członkiem EFFA - European Freight Forwarders Association-Zrzeszenia

Spedytorów Międzynarodowych. Przynależność Emitenta do tej organizacji stworzyła podstawy do dalszego rozwoju serwisu morskiego i lotniczego w oparciu o bilateralne stosunki z poszczególnymi członkami organizacji. Przynależność do EFFA dała Spółce możliwość skorzystania z sieci agentów nadawczo-odbiorczych współpracujących z tą organizacją. Dzięki temu został wprowadzony stały monitoring przesyłanych towarów. Doświadczenie zdobywane na międzynarodowych rynkach umożliwia Spółce wypracowanie optymalnych procedur, które zapewniają szybkie sprowadzenie, z każdego zakątka świata, do Polski towaru o dowolnej masie i gabarytach.

Innym ważnym wydarzeniem w omawianym okresie było przystąpienie do Polskiej Izby Spedycji i Logistyki (PISiL), która należy także do FIATA, jednej z największych na świecie organizacji, skupiających spółki z branży spedycyjnej. Jest to bardzo korzystna sytuacja dla Emitenta, ponieważ FIATA dysponuje rozbudowanym zapleczem, ułatwiającym działalność członków tego stowarzyszenia. Chodzi m.in. o dostęp do bazy danych, zawierającej wykładnie obowiązujących przepisów stosowanych w spedycji, a także wzory dokumentów wykorzystywanych w tej branży, np. listów przewozowych. Tego rodzaju ułatwienia przyczyniły się do uproszczenia procedur spedycyjnych stosowanych w Uboat Line S.A., co spowodowało przyspieszenie transportu towarów. Dzięki temu Spółka jest bardziej konkurencyjna.

Spółka zawarła także aneks do umowy współpracy z armatorem Scandlines Deutschland. Porozumienie dotyczy obniżenia cen biletów na przeprawy promowe dla pasażerów jak również pojazdów osobowych i ciężarowych. Dzięki temu UBOAT-LINE S.A. zaoferowała klientom atrakcyjne ceny na swoje usługi, związane z obsługą przepraw promowych. 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. Na rynku czeskim Ferry Lines s.r.o. będzie świadczyć podobne usługi, co Emitent na rynku polskim, wykorzystując doświadczenie i przewagę konkurencyjne UBOAT-LINE S.A. Powołanie spółki zależnej stanowi reakcję Zarządu UBOAT-LINE S.A. na rosnące zapotrzebowanie na usługi Emitenta w krajach ościennych. Rozpoczęcie działalności operacyjnej przez Ferry Lines s.r.o. przyczyni się także do optymalizacji kosztów dotarcia do klientów. Profil powołanej spółki wpisuje się także w strategię działalności Emitenta, mającą na celu m.in. dywersyfikację źródeł przychodów poprzez rozwój działalności operacyjnych w obrębie rynków o największym potencjale rozwoju.

W ocenie Zarządu Emitenta wypracowane wyniki są zadowalające. Zys netto osiągnięty przez UBOAT-LINE S.A. jednoznacznie potwierdza dobrą kondycję finansową Spółki, która odnotowała dodatni wynik finansowy. Wiele wskazuje, że pozytywna tendencja zostanie utrzymana także w przyszłości. Do optymistycznych prognoz skłania m.in. bardzo znaczący potencjał rynku czeskiego, gdzie rozpoczęła działalność spółka zależna - Ferry Lines s.r.o.

Zarząd UBOAT - LINE S.A. nieustannie pracuje nad rozwojem źródeł przychodów Spółki m.in. poprzez Obecność na nowych rynkach sektora TSL. Równocześnie Spółka intensyfikuje działalność związaną z organizacją przepraw promowych. Podjęte działania przynoszą wymierne efekty. W pierwszym kwartale 2012 roku Spółka podpisała kolejne umowy dotyczące organizacji przepraw promowych, co w opinii Zarządu znajdzie swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Uboat Line S.A..

6. WYNIKI EKONOMICZNE SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY.

1. PRZYCHODY SPÓŁKI w 2012 r.:

Przychody Spółki w okresie od 01 stycznia 2012 roku do 31. grudnia 2012 roku zamknęły się kwotą 31.364.677,69 zł na poziomie jednostkowym i 31.655.801,44 zł na poziomie skonsolidowanym

2. KOSZTY SPÓŁKI w 2012 r.

Koszty działalności operacyjnej w okresie od 01 stycznia 2012 roku do 31. grudnia 2012 roku wyniosły 28.804.823,23 zł na poziomie jednostkowym oraz 28.610.660,22 zł na poziomie skonsolidowanym

3. WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI ZA ROK 2012.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku UBOAT - LINE S.A. wypracowała zysk netto wynoszący na poziomie jednostkowym 1.609.975,77 zł i skonsolidowanym 2.049.250,33 zł.

4. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie rocznym 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 roku 31.12.2012 r. wskaźnik zadłużenia finansowego wyniósł 0,18

5. KAPITAŁ WŁASNY SPÓŁKI

Kapitał własny na poziomie skonsolidowanym na dzień 31.12.2012r. wyniósł 8.228.344,23 zł

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

Emitent w roku 2012 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.

8. UDZIAŁY I WKŁADY SPÓŁKI W INNYCH PODMIOTACH.

Spółka posiada długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 396 478,23 zł.

Udziały w jednostkach powiązanych to kwota 82 117,99 zł, i są to:

Oliwia Trans GmbH - Udziały o wartości nominalnej 25 000,00 Euro, do dnia bilansowego została przelana kwota 12 600,00 Euro (08.07.2011r., wpłata 49 677,99 zł.), tytułem wpłaty kapitału założycielskiego niemieckiej Firmy

Nauti Yacht Club Sp. z o.o., w likwidacji - 51 sztuk po wartości nominalnej 500,00 zł., za sztukę. W grudniu dokonano odpisu aktualizującego w kwocie pełnego udziału (25 000,00 zł.) – Spółka w likwidacji.

Ferry Lines s.r.o. Udziały o wartości nominalnej 200 000,00 CZK (równowartość w złotych 32 440,00 zł.) opłacone w całości gotówką dnia 19.12.2012r.- jako wpłata na kapitał założycielski (100% udziałów).

Udziały w pozostałych jednostkach 314 360,24 zł.

Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju Spółka posiada udziały o wartości nominalnej 4 950,00 zł., w (zapłata grudzień 2011r.)

Robinson Europe S.A., wartość na dzień bilansowy 72 508,50 zł. W dniu 27.01.2012r. została podpisana umowa objęcia akcji 9 500,00 sztuk po wartości nominalnej 5,50 zł., za sztukę., co daje wartość 52 250,00 zł., (opłacone w całości w miesiącu lutym 2012r.) Decyzją Zarządu we wrześniu 2012r. dokonano przeszacowania wartości 9 500 sztuk akcji (cena za sztukę 12,30 zł.). Wzrost wartości, tj. kwotę 64 600,00 zł. odpisano na kapitał z aktualizacji wyceny długoterminowych aktywów finansowych. Listopad 2012r., dokonano zakupu poprzez rachunek maklerski 2 290 sztuk akcji firmy Robinson Europe po cenie nominalnej 8,70 zł za sztukę. Łączna kwota transakcji to

19 923,00 zł. Łączna ilość posiadanych akcji firmy Robinson Europe S.A. to 11 790 sztuk.

Do wyceny bilansowej 11 790 sztuk akcji Robinson Europe S.A. przyjęto kurs 6,15 zł. Za akcje (ostatnie notowanie na GPW z dnia 28.12.2012r.) Wartość bilansowa kwota 72 508,50 zł. Spowodowała ostateczny wzrost na kapitał z aktualizacji wyceny o 335,50 zł.

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. W dniu 20.07.2012r., Spółka podpisała umowę zakupu akcji firmy 20 000 sztuk akcji po cenie 3,00 zł. (wartość 60 000,00 zł.), została opłacona w całości we wrześniu 2012r.

W grudniu 2012r. Spółka zakupuje na rachunek maklerski 13 462 sztuki akcji po 3,70 zł. Za sztukę (wartość nominalna 49 809,40 zł. Suma posiadanych akcji w Beskidzkim Biurze Consultingowym to 33 462 sztuki o wartości 109 809,40 zł. Do wyceny bilansowej przyjęto kurs 3,77 zł., za 1 akcję (notowanie na GPW z 28.12.2012r). Odnotowany wzrost wartości o 16 342,34 zł., został odpisany na kapitał z aktualizacji wyceny. Wartość bilansowa akcji na dzień 31.12.2012r., to kwota 126 151,74 zł.

Best4You Kids S.A. akcje firmy (umowa z 05.12.2012r.), w całości zapłacona w miesiącu zawarcia umowy
WZSAM SA 57 000 sztuk akcji po 1,75 zł.(umowa z dnia 17.07.2012r.), co daje wartość 99 750,00 zł., opłacono w całości do dnia bilansowego,

9. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

Zarząd Spółki dostrzega duże znaczenie nowoczesnych technologii, których zastosowanie stanowi jeden z warunków umożliwiających kontynuowanie dynamicznego tempa rozwoju Uboat Line S.A. Spółka realizuje sprzedaż usług związanych z obsługą automatycznego naliczania opłat za autostrady we Francji, Hiszpanii i Włoszech. Stworzono internetowy panel umożliwiający zamawianie przepraw promowych dla samochodów ciężarowych za pośrednictwem strony internetowej UBOAT - LINE S.A. Dzięki temu klienci Spółki zyskali możliwość skorzystania z usługi non stop, bez względu na porę doby.

10. OCHRONA ŚRODOWISKA.

Uboat Line S.A nie prowadzi działalności, której charakter nakładałby na Spółkę obowiązki dotyczące warunków korzystania ze środowiska naturalnego. Wszystkie rozwiązania w zakresie ochrony środowiska są uwzględniane w zakresie działalności biurowej Emitenta.

11. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH.

W roku obrotowym Spółka nabywała akcje własne.

Łączna ilość zakupionych akcji na dzień 31.12.2012 roku wynosi 83 289 sztuk akcji własnych, co stanowi 1,28 % w kapitale zakładowym Spółki oraz 1,28% w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta.

12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW RYZYKA I OPIS ZAGROZEŃ.

Zarząd Emitenta przywiązuje bardzo dużą wagę do systematycznego ograniczania ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością. Dynamiczny rozwój Spółki jest także źródłem ryzyk i zagrożeń, których potencjalne efekty mogą negatywnie wpływać na wyniki ekonomiczne UBOAT - LINE S.A. Dlatego też, w Spółce prowadzone są systemowe działania mające na celu zmniejszenie prawdopodobieństwa pojawienia się tego typu zjawisk, a w przypadku ich wystąpienia, ograniczenie zaistniałych kosztów. Funkcjonujące w Spółce procedury identyfikacji, oceny oraz procesy postępowania ze zidentyfikowanym ryzykiem pozwalają na utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie i minimalizują wpływ zdarzeń niepożądanych na działalność operacyjną UBOAT - LINE S.A.

Ryzykami objętymi polityką zarządzania w Spółce UBOAT - LINE S.A. są ryzyka:

- zmiany cen;
- kredytowe;
- związane ze zmianami kursów walutowych;
- utraty płynności finansowej.

Ryzyko zmiany cen

Spółka zakupuje bilety na przeprawy promowe w oparciu o długoterminowe kontrakty. Dzięki temu Emitent skutecznie minimalizuje ryzyko wzrostu cen, co mogłoby spowodować ograniczenie przychodów Uboat Line S.A.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczane poprzez dywersyfikację grona odbiorców oraz indywidualne podejście do każdego kontrahenta pod kątem oceny jego wiarygodności (zarówno prawnej jak i ekonomicznej). We współpracy z klientami, Spółka stosuje odroczoną formę płatności od kilku do kilkudziesięciu dni (kredyt kupiecki). Kredyt ten w większości nie jest zabezpieczany przez kredytobiorcę w sposób zapewniający 100% gwarancję uzyskania środków pieniężnych. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta bądź też istotnego opóźnienia spłaty swojego zobowiązania. Ryzyko to jest ograniczone poprzez zawarte umowy ubezpieczenia części należności. Ze względu na utrudniony charakter windykacji zawarte polisy ubezpieczeniowe w większym stopniu pokrywają ryzyko należności zagranicznych. W tym przypadku umowa ubezpieczenia nie obejmuje jedynie klientów o niskim ryzyku niewypłacalności (największe spółki z branży transportowej), których ryzyko niewypłacalności jest niewielkie, oraz podmioty które przedstawiły inne rodzaje zabezpieczeń).

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

Głównym źródłem ryzyka walutowego jest zakup usług od armatorów zagranicznych oraz faktury sprzedaży wystawiane w walutach obcych dla kontrahentów krajowych i zagranicznych. Spółka podejmuje działania polegające na ograniczeniu ryzyka poprzez analizę rynku i kupowanie usług po korzystniejszych cenach (w zależności od tego co jest tańsze - zakupy krajowe czy walutowe). Emitent podpisał umowę z Alfa tak więc ryzyko walutowe się znacznie zmniejsza.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez właściwą ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Obecnie Emitent dysponuje wystarczającymi nadwyżkami finansowymi, co praktycznie eliminuje możliwość wystąpienia zagrożeń dla płynności. Poza tym w Spółce działa sprawny dział windykacyjny, który monitoruje płatności bieżące i przeterminowane. W przypadku, kiedy dana należność jest przeterminowana dłużej niż 30 dni, do kontrahenta jest kierowane wezwanie do zapłaty. Gdy należność nie zostaje uregulowana w ciągu 60 dni następuje uruchomienie procedury sądowej.

Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Zarządzanie ryzykiem stanowi bardzo istotny element w strategii działań UBOAT - LINE S.A. W celu zminimalizowania ryzyka cenowego Spółka stosuje zasadę dywersyfikacji działań finansowych oraz realizacji usług od kwalifikowanych i znanych na rynkach europejskich Armatorów, podwykonawców oraz pracowników, a także negocjuje umowy oraz zlecenia na dłuższe okresy niż rok. Każde poszczególne rodzaje ryzyk są analizowane odrębnie przez Zarząd w stosunku do działań, w którym może pojawić się dane ryzyko.

13. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI na dzień 31.12.2012 r.

Do dnia 31.12.2012 roku UBOAT - LINE S.A. zatrudniała 13 osób. Spółka prowadzi politykę kadrową, która ma na celu ograniczenie kosztów związanych z zatrudnieniem nadmiernej ilości pracowników. Zarząd Emitenta nie wyklucza zatrudnienia kolejnych osób w miarę potrzeb wynikających z rozwoju Spółki.

14. OCENA ROKU 2012 R. SPÓŁKI DOKONANA PRZEZ ZARZĄD.

Zarząd stwierdza, iż w roku 2012 nastąpił znaczny rozwój firmy poprzez wzrost pozyskiwanych zleceń, a co za tym idzie wzrost przychodów i zysku netto. Zostały zrealizowane zakładane na rok 2012 założenia finansowe.

Realizacja obranej przez Zarząd strategii działania dała również efekt w postaci utrzymania wzrostowego kursu akcji Spółki.

Funkcjonowanie Spółki na rynku kapitałowym umożliwiło Zarządowi zdobycie szeregu nowych doświadczeń. Pozyskaną w ten sposób wiedzę z powodzeniem wykorzystaliśmy w trakcie emisji obligacji serii A. W ten sposób pozyskaliśmy 650000 zł na dalszy rozwój Spółki. Zarząd na przestrzeni minionego roku dołożył wszelkich starań, aby wykorzystać posiadany potencjał organiczny Spółki i wesprzeć go możliwościami jakie daje rynek kapitałowy.

Działalność Uboat Line nie ograniczała się do przedsięwzięć związanych z rynkiem kapitałowym. Zrealizowaliśmy także szereg projektów, które przyczyniły się do intensyfikacji działalności operacyjnej na międzynarodowych rynkach. W tym kontekście warto wspomnieć m.in. o renegocjacji warunków współpracy z firmą DFDS Seaways - jednym z największych armatorów promowych, który obsługuje zlecenia Spółki w rejonie Kanału La Manche. Dzięki temu porozumieniu nasi Klienci zyskali dostęp do tańszych biletów na przeprawy promowe. Spowodowało to zwiększenie ilości zleceń na obsługę przepraw promowych dla pasażerów, a także pojazdów osobowych i ciężarowych. Między innymi dzięki temu odnotowaliśmy bardzo znaczący wzrost przychodów. Umocniło to UBOAT-LINE S.A. na pozycji lidera w obrębie rynku, związanego z obsługą przepraw promowych w Polsce.

Równie istotne znaczenie dla utrzymania dynamicznego tempa rozwoju naszej Spółki miał akces do największych krajowych, a także międzynarodowych organizacji zrzeszających firmy z branży TSL. UBOAT-LINE S.A. została pełnoprawnym członkiem EFFA - European Freight Forwarders Association - Zrzeszenia Spedytorów Międzynarodowych. Nasza spółka przystąpiła także do Polskiej Izby Spedycji i Logistyki (PISiL), która należy także do FIATA, jednej z największych na świecie organizacji, skupiających spółki z branży spedycyjnej.

Rozwój naszej Spółki postanowiliśmy oprzeć na działalności związanej z branżą TSL. Ma ona bardzo znaczący potencjał wzrostu nie tylko w obrębie rynków Europy Zachodniej. Równie dobre perspektywy rozwoju dotyczą rynku czeskiego. Z tego powodu postanowiliśmy zawiązać spółkę zależną w Pradze - Ferry Lines s.r.o. Na rynku czeskim Ferry Lines s.r.o. będzie świadczyć usługi, z zakresu obsługi zleceń związanych z transportem towarów jak i ludzi. Spółka zapewni 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. Jesteśmy przekonani, że Ferry Lines s.r.o. z powodzeniem obsłuży zlecenia na transport skonteneryzowany z całego świata.

W roku 2012 Zarząd spółki realizował skup akcji własnych, zwiększył przychody ze sprzedaży i uruchomił nowe podmioty wchodzące w skład grupy, o czym szczegółowo traktuje przedłożony raport.

UBOAT LINE S.A. chce być postrzegane jako jeden z dynamicznie rozwijających się podmiotów w branży TSL. Naszym celem jest by Uboat Line S.A. pragnie stać się partnerem biznesowym największych podmiotów logistycznych i transportowych w kraju i poza jego granicami, oferując najwyższe standardy jakości oraz atrakcyjną cenę zarówno

Klientom i Kontrahentom. Atutem Grupy Uboat Line jest elastyczność i dopasowanie do potrzeb Klientów.

Marka UBOAT LINE S.A. jest rozpoznawalna wśród specjalistów branżowych.

15. STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W SPÓŁCE.

W UBOAT LINE S.A. stosuje się zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w odniesieniu do punktów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej UBOAT LINE dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów jak i środowiska w jakim funkcjonuje. Spółka stosuje katalog działań w zakresie pkt. 1-5. W związku z faktem, iż UBOAT LINE S.A. rozwiązał umowę z Autoryzowanym Doradcą nie ma zastosowania punkt 6,7 i 8 zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect. W odniesieniu do punktu 9 zbioru UBOAT LINE prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raporcie rocznym za 2012 rok, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10 dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA jest zawsze realizowany. Punkt 11 był i jest realizowany przez Spółkę. O datach takich spotkań spółka informuje za pośrednictwem własnej strony internetowej, Punkt 12 będzie stosowany jeżeli zajdzie zdarzenie w Spółce zgodnie z regulacjami. UBOAT LINE stosuje pkt. 13 zbioru zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt. 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w związku z faktem, iż w roku bieżącym Zarząd Emitenta rekomendował wypłatę dywidendy oczym emitent poinformował stosownym komunikatem. Zarząd złożył do Rady Nadzorczej wniosek o przedstawienie pod obrady Walnego Zgromadzenia wniosku o wypłatę dywidendy za rok 2012. Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. UBOAT LINE nie publikuje raportów miesięcznych. Od roku 2013 Zarząd spółki przekazuje informacje dotyczące realizacji prognoz finansowych.

16. PRZYJĘTE PRZEZ ZARZĄD KIERUNKI DZIAŁANIA I ROZWOJU FIRMY NA ROK 2013 i NASTĘPNE

W dniu 21 stycznia 2013 r. (RB 6/2013) Zarząd Emitenta przyjął prognozę finansową oraz kierunki rozwoju na rok 2013.

Prognoza finansowa Emitenta na rok 2013 została przygotowana w oparciu o przyjęty przez Spółkę plan sprzedaży i budżet kosztów. Prognozowane przychody Spółki w 2013 r. powinny przekroczyć 50 mln zł, zysk netto powinien osiągnąć 2 mln zł, a EBITDA ponad 3 mln zł.

Zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju Emitent koncentruje się na wykorzystaniu istniejących perspektyw rozwoju na rynku krajowym, w tym potencjału dalszego zwiększania przychodów w oparciu o sprzedaż do aktualnych klientów. Uboat-Line zakłada też silne rozwijanie sprzedaży przewozów intermodalnych.

Spółka w 2013 r. będzie realizowała ostrożną politykę w obszarze ryzyk polegającą na umiarkowanym zadłużaniu firmy oraz stosowaniu precyzyjnie wyznaczonych limitów transakcji we współpracy z klientami – odbiorcami.

Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi również ekspansję na rynkach zagranicznych. Kontynuując ten kierunek rozwoju, Zarząd planuje dalszy rozwój biznesu w Niemczech a także na terenie Czech i Słowacji. Zgodnie z przedstawioną strategią Grupa planuje również otwarcie przedstawicielstwa w Rumunii. Zarząd obserwuje też inne rynki zagraniczne i nie wyklucza rozpoczęcia działalności w kolejnych państwach europejskich w tym roku.

Na podstawie wyników finansowych za I kwartał 2013 r. a także obserwowanej sytuacji na rynku Zarząd Uboat-Line podtrzymuje przedstawioną prognozę finansową oraz kierunki rozwoju Spółki. Zarząd będzie monitorować wykonanie prognozy i na bieżąco informować o ewentualnych zmianach lub uzupełnieniach w przyjętych kierunkach rozwoju Spółki. Emitent prowadzi równocześnie działania mające na celu optymalizację efektywności procesów biznesowych, w tym obniżenie kosztów finansowych. Podpisuje też kolejne umowy z armatorami, dzięki którym otrzymuje lepsze warunki biznesowe i rozwija ofertę.

Zarząd zakłada, że realizacja przyjętych kierunków rozwoju będzie wsparta przez finansowanie pozyskane w ramach obligacji serii B.

Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii B w dniu 28 marca 2013 r. (RB 14/2013). Przedmiotem emisji jest do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji serii B na okaziciela, dwuletnich, odsetkowych, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych).

Celem emisji obligacji jest zwiększenie skali podstawowej działalności gospodarczej Emitenta przez:

A. zwiększenie środków obrotowych - zakupy biletów na przeprawy promowe,

B. refinansowanie faktoringu,

C. rozszerzenie działalności frachtu morskiego o transport kontenerowy oraz pozostałe działania.

Jednocześnie Zarząd podkreśla, że realizacja przedstawionych kierunków rozwoju Spółki będzie kontynuowana niezależnie od ewentualnego powodzenia lub niepowodzenia emisji obligacji serii B.

17. Oświadczenia Zarządu

Gdynia 22 maj 2013 r.

Oświadczenie Zarządu UBOAT - LINE S.A.

Zarząd UBOAT - LINE S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012-31.12.2012 r. sporządzone zostało zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i standardami uznawanymi w skali międzynarodowej. Wspomniane sprawozdanie odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Grzegorz Misiąg
Prezes Zarządu

Tomasz Wacięga
Wiceprezes Zarządu

Gdynia 22 maja 2013 r.

Oświadczenie Zarządu UBOAT - LINE S.A.

Zarząd Uboat Line S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2011 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Grzegorz Misiąg

Prezes Zarządu

Tomasz Wacłęga

Wiceprezes Zarządu

18. OPINIA i RAPORT

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej „UBOAT-LINE”

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki „UBOAT-LINE Spółka Akcyjna z siedzibą w 81-156 Gdynia ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 60 A-3/122 , na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **13 422 566,66 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zysk netto w wysokości: **1 609 975,77 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **1 551 596,51 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **50 225,44 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

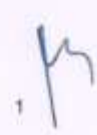
Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione niżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zdanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 do ogłoszenia w Monitorze Polskim „B”.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zdanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Mariola Bijak, 9784

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Biuro Finansowo- Księgowe FINKS” 2666

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

31-261 Kraków, ul. J. Wybickiego 7/49

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Biuro Finansowo-Księgowe FINKS
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 2666
31-261 Kraków, ul. J. Wybickiego 7/49
tel./fax 12 632-53-64, 605 337-457

Kluczowy Biegły Rewident

mgr Mariola Bijak
nr ewid. 9784

Kraków, dnia 22 maja 2013 roku.

Data opinii

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki **„UBOAT - LINE” S.A.**
z siedzibą w Gdyni,
ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 60 A-3/122
za rok obrotowy 01.01.2012 - 31.12.2012

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 16.08.2010r. Repertorium A nr 8789/2010, w Kancelarii Notarialnej w Krakowie ul. Topolowa 11, przed notariuszem Joanną Gągałą- Zajęc. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Tekst jednolity uwzględniający zmiany, dokonane na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 10 czerwca 2011 roku.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny odpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem **0000368501** z dnia 23.04.2013 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
 - b) numer identyfikacji podatkowej **NIP 958-163-67-89** nadany w dniu 13.09.2010r. przez Drugi Urząd Skarbowy w Gdyni, ul. Hutnicza 25,
 - c) numer identyfikacyjny **Regon 221076182** nadany w dniu 30.08.2010r. przez Urząd Statystyczny w Gdańsku, ul. Danusi 4,
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych- nie są wymagane.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - a) transport drogowy towarów,
 - b) działalność usługowa wspomagająca transport morski,
 - c) działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
 - d) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym żadnych działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

W dniu 21 czerwca 2011 roku przed Notariuszem we Frankfurcie (n.Odrą) Rep. 0456/2011 stawili się: przedstawiciele „UBOAT-LINE” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdyni ul. Kwiatkowskiego 60 A-3, lok. 122 reprezentowanej przez Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Misiąga i Wiceprezesa Zarządu Pana Tomasza

Wacęga. Została założona spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „OLIWIA TRANS GmbH” z siedzibą w Hamburgu. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 25 000,00 EURO który w 100 % obejmuje „UBOAT-LINE” Spółka Akcyjna.

W dniu 19.12.2012 roku została utworzona Spółka „Ferry Line” s.r.o. z siedzibą w Czechach, Praha 2 – Nove Mesto. Właścicielem 100 % udziałów jest „Uboat-Line” S.A. Kapitał zakładowy 200 000 CZK (równowartość w złotych 32 440,00) został w całości opłacony gotówką.

5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd :

- Prezes Zarządu – Pan Grzegorz Misiąg,
- Wice Prezes Zarządu – Pan Tomasz Wacęga.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

b) Rada Nadzorcza o 5- letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki (zgodnie z art. 216 Ksh), pracowała w składzie:

- Długosz Artur- Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 16.08.2010 roku,
- Agata Żak – Członek Rady Nadzorczej od dnia 26.06.2012 roku,
- Sławomir Paweł Jarosz – Członek Rady Nadzorczej od dnia 26.09.2012 roku,
- Dorota Stangreciak – Karpierz – Członek Rady Nadzorczej od dnia 26.09.2012 roku,
- Wojciech Misiąg – Członek Rady Nadzorczej od dnia 26.09.2012 roku.
- Wiencek Jan- Członek Rady Nadzorczej do dnia 26.09.2012 roku,
- Cichocka Dorota- Członek Rady Nadzorczej do dnia 26.09.2012 roku,
- Zarajczyk Iwona- Członek Rady Nadzorczej do dnia 26.06.2012 roku,
- Teodorski Michał- Członek Rady Nadzorczej do dnia 26.09.2012 roku.

7. Księgowość Spółki prowadzona jest przez Kancelarię Księgową „GASERWIS” spółka z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, Kraków ul. Zimorowicza 13, mgr inż. Rafała Bojkowskiego posiadającego świadectwo kwalifikacyjne nr 19267/00, od dnia 30 grudnia 2010 roku.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2012	Stan na dzień bilansowy 2011
Kapitał własny	8 125 318,76	6 573 722,25
Kapitał podstawowy	6 502 000,00	6 502 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	(75 057,10)	
Kapitał zapasowy	1 307,00	55 390,11
Kapitał z aktualizacji wyceny	16 677,84	
Pozostałe kapitały rezerwowe	70 415,25	
Zysk netto	1 609 975,77	16 332,14

Kapitał podstawowy 6 502 000,00 zł, dzieli się na 6 502 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział w ogólnej liczbie głosów w %
Grzegorz Misiąg	100 000	100 000	1,53 %	1,53%
Grzegorz Misiąg	3 900 000	7 800 000	59,98 %	59,98 %
Pozyskanie kapitału z zewnątrz	2 502 000	2 502 000	38,49 %	38,49%
Razem	6 502 000	6 502 000	100 %	100 %

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań w S.A. art. 341 Ksh,
- jest opłacona gotówką i aportem, zgodnie z w S.A. art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w SA art. 308 Ksh,

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 13 osób, a w roku poprzednim 7 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą nr 1/2013 Rady Nadzorczej z dnia 8 stycznia 2013 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Finansowo- Księgowe „,

FINKS” z siedzibą w Krakowie ul. Józefa Wybickiego 7, wpisany pod numerem 2666 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/B/2013 z dnia 14.03.2013 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 30.03.2013 roku do 18.05.2013 roku.

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Mariola Bijak (nr rej. 9784) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Finansowo- Księgowe „FINKS” Kraków ul. J. Wybickiego 7, i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2012 roku.

Zysk bilansowy w kwocie 16 332,14 zł, uchwałą nr 6/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.07.2012 roku..
- b) zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B – nie zostało przesłane do ogłoszenia.
- c) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 05.07.2012 roku. Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30.04.2012 roku w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów
13 422 566,66 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) **zysk**
1 609 975,77 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

3. B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

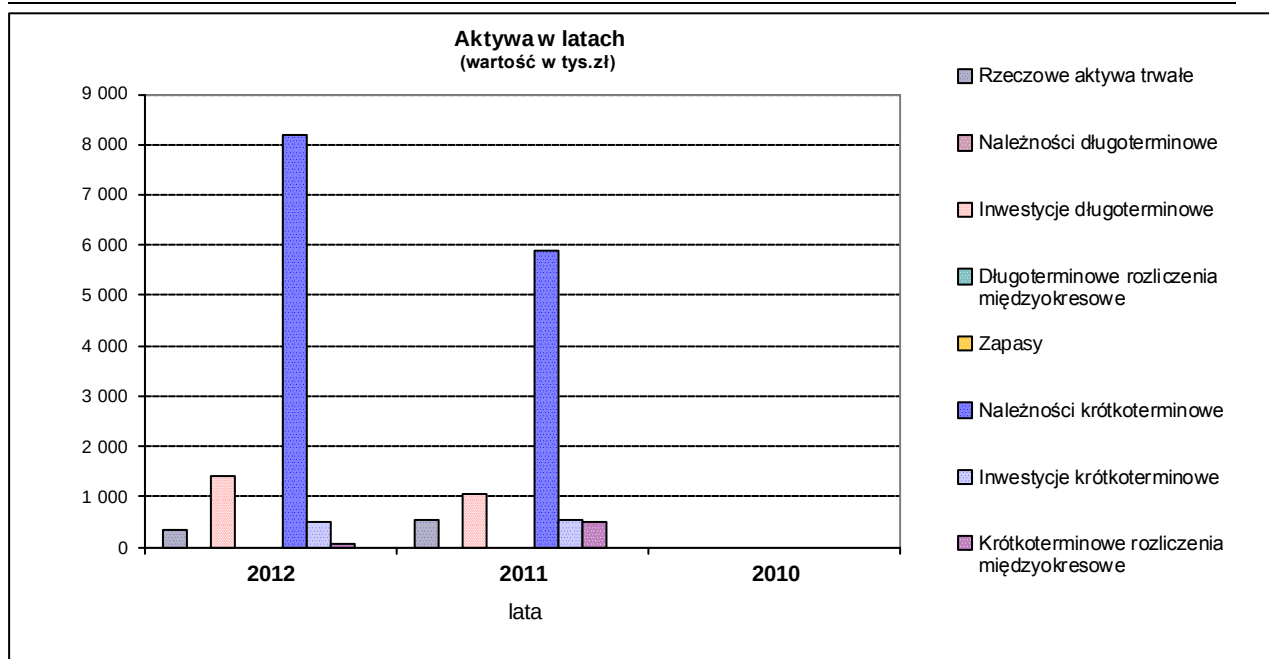
4. Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2012.

9. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł :

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	4 724,9	35,2	4 854,1	41,3			(129,2)	97,3	4 724,9	
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 945,6	21,9	3 278,0	27,9			(332,5)	89,9	2 945,6	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	355,4	2,6	536,7	4,6			(181,4)	66,2	355,4	
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 424,0	10,6	1 039,3	8,8			384,7	137,0	1 424,0	
a)	w jednostkach powiązanych	82,1	0,6	49,7	0,4			32,4	165,3	82,1	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	8 697,6	64,8	6 907,7	58,7			1 790,0	125,9	8 697,6	
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	8 169,1	60,9	5 876,5	50,0			2 292,6	139,0	8 169,1	
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 318,9	39,6	793,3	6,7			4 525,6	670,5	5 318,9	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	476,7	3,6	526,9	4,5			(50,2)	90,5	476,7	
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	51,9	0,4	504,3	4,3			(452,4)	10,3	51,9	
	Aktywa razem	13 422,6	100,0	11 761,8	100,0			1 660,8	114,1	13 422,6	

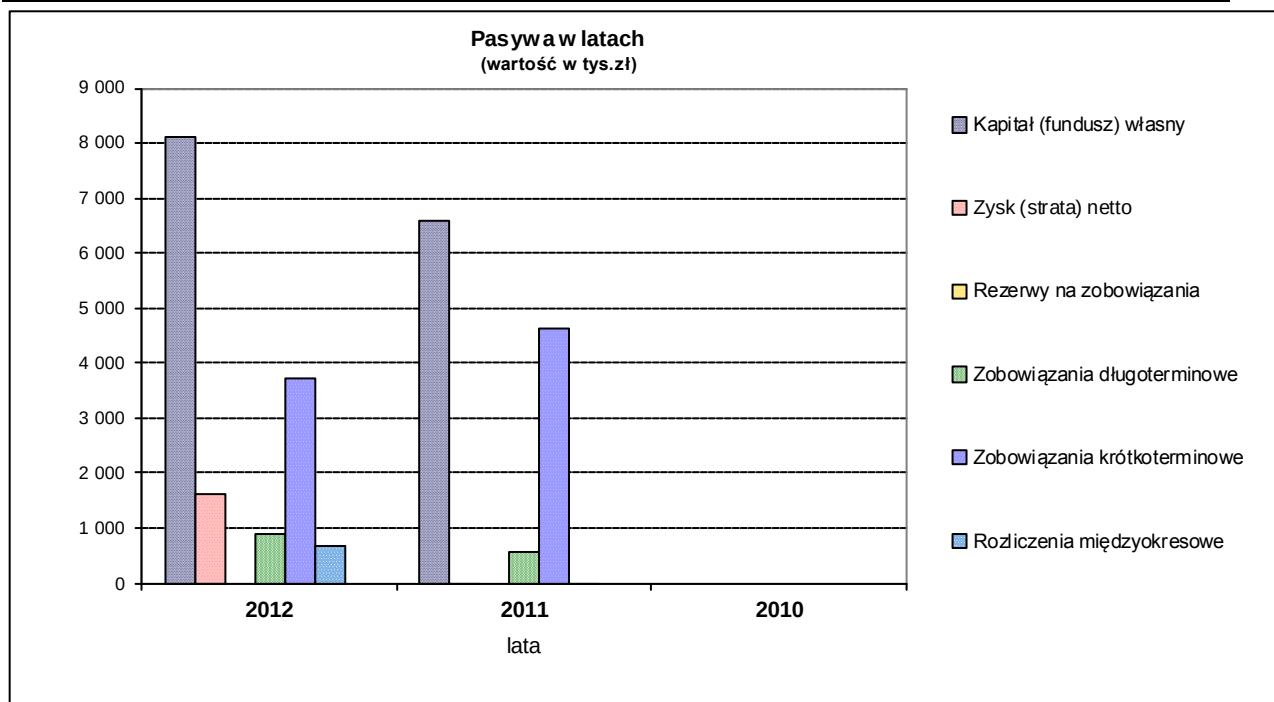
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



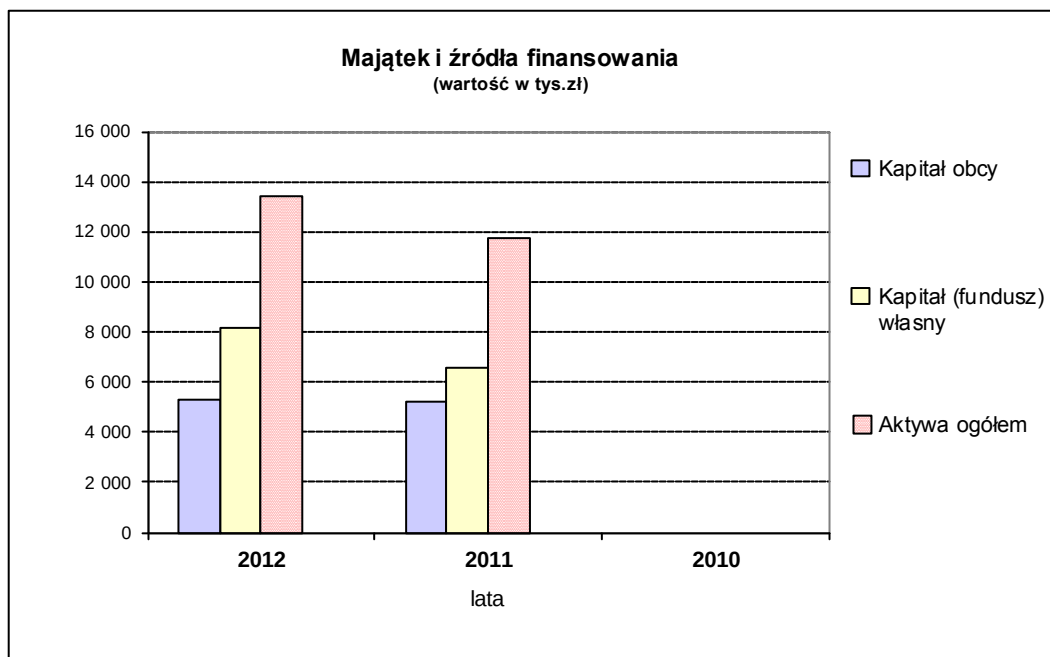
Pasywa, dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	%			
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 125,3	60,5	6 573,7	55,9			1 551,6	123,6	8 125,3	
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 502,0	48,4	6 502,0	55,3				100,0	6 502,0	
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(75,1)	(0,6)					(75,1)		(75,1)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1,3	0,0	55,4	0,5			(54,1)	2,4	1,3	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	16,7	0,1					16,7		16,7	
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	70,4	0,5					70,4		70,4	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	1 610,0	12,0	16,3	0,1			1 593,6	9 857,7	1 610,0	
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 297,2	39,5	5 188,0	44,1			109,2	102,1	5 297,2	
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	895,4	6,7	550,6	4,7			344,7	162,6	895,4	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 722,6	27,7	4 612,2	39,2			(889,6)	80,7	3 722,6	
1.	Wobec jednostek powiązanych	127,6	1,0					127,6		127,6	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	679,3	5,1	25,2	0,2			654,1	2 693,8	679,3	
Pasywa razem		13 422,6	100,0	11 761,8	100,0			1 660,8	114,1	13 422,6	

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 35,2% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają wartości niematerialne i prawne, stanowiące 21,9 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 2 lat (2011 – 2012) stanowi kwotę 129,2 tys. zł.

Jest on rezultatem zmniejszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych, oraz sprzedaży samochodu. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 28,8 % ich wartości początkowej. Na modernizację i zakupy nowych środków trwałych w 2012 r. wydatkowano 187,0 tys. zł;

- c) wartości niematerialne prawne zmniejszyły się w stosunku do roku ubiegłego o 332,5 tys. zł.
- d) znaczący udział w grupie aktywów trwałych zajmują Inwestycje długoterminowe (10,6 %), które wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 384,7 tys. zł.
- e) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1 790,0 tys. zł (25,9 % do roku 2011), który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 39,0% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali 2012 roku kwotę 16 682,8 tys. zł, (113,6%),

- wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2012 r. o 50,2 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;

f) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 2 lat kapitałów własnych o 1 551,6 tys. zł (23,6 %).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 60,5% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;

g) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;

h) największą pozycją kapitału własnego (48,4 % pasywów) jest kapitał podstawowy;

i) zobowiązania długoterminowe wzrosły o 62,6 % w stosunku do roku 2011, natomiast zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o kwotę 889,6 tys. zł (tj. 19,3 %) stosunku do roku 2011.

10. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	31 364,7	100,0	14 681,9	98,5			16 682,8	213,6	31 364,7	
2.	Koszt własny sprzedaży	28 804,8	98,1	14 802,2	99,8			14 002,6	194,6	28 804,8	
3.	Wynik na sprzedaży	2 559,9		(120,3)				2 680,2	(2 127,2)	2 559,9	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1,6	0,0	220,1	1,5			(218,5)	0,7	1,6	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	94,8	0,3	0,0	0,0			94,8	19 349 834,7	94,8	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(93,2)		220,1				(313,3)	(42,3)	(93,2)	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 466,7		99,8				2 366,9	2 472,4	2 466,7	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,8	0,0	0,0	0,0			0,8	15 546,5	0,8	
2.	Koszty finansowe	449,3	1,5	36,9	0,2			412,4	1 216,6	449,3	
3.	Wynik na działalności finansowej	(448,5)		(36,9)				(411,6)	1 214,6	(448,5)	
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	2 018,1		62,8				1 955,3	3 211,6	2 018,1	
1.	Podatek dochodowy	408,2		46,5				361,7	877,7	408,2	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	408,2		46,5				361,7	877,7	408,2	
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 610,0		16,3				1 593,6	9 857,7	1 610,0	

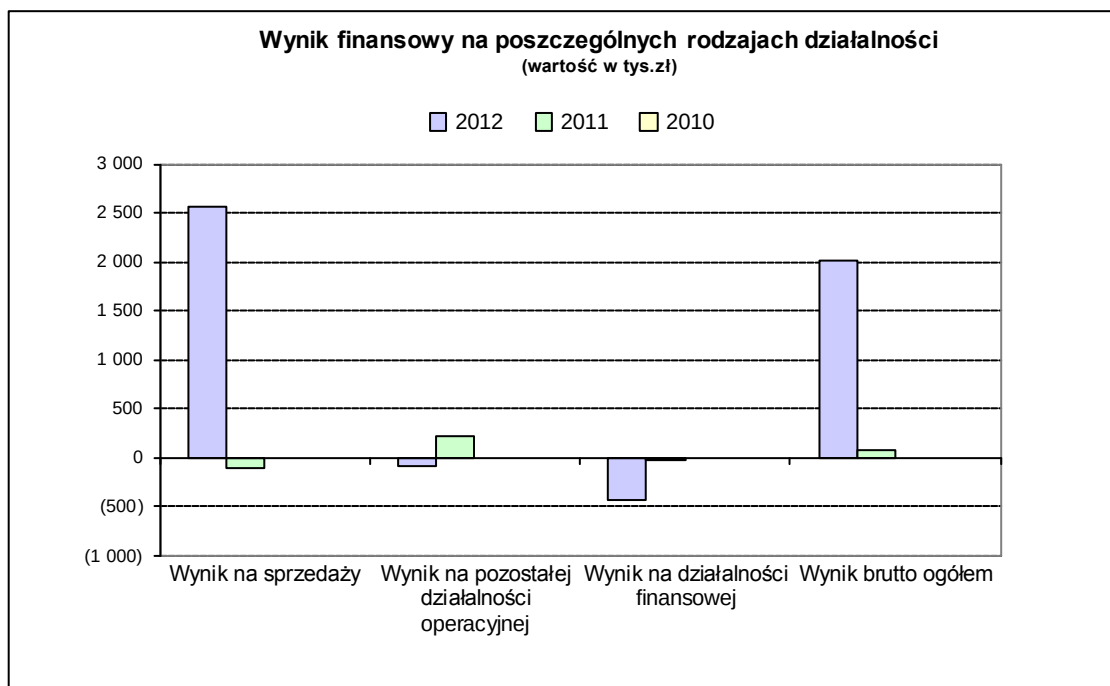
Przychody ogółem	31 367,1	100,0	14 902,0	100,0			16 465,1	210,5	31 367,1	
------------------	----------	-------	----------	-------	--	--	----------	-------	----------	--

Koszty ogółem	29 349,0	100,0	14 839,2	100,0			14 509,8	197,8	29 349,0	
---------------	----------	-------	----------	-------	--	--	----------	-------	----------	--

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 610,0 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

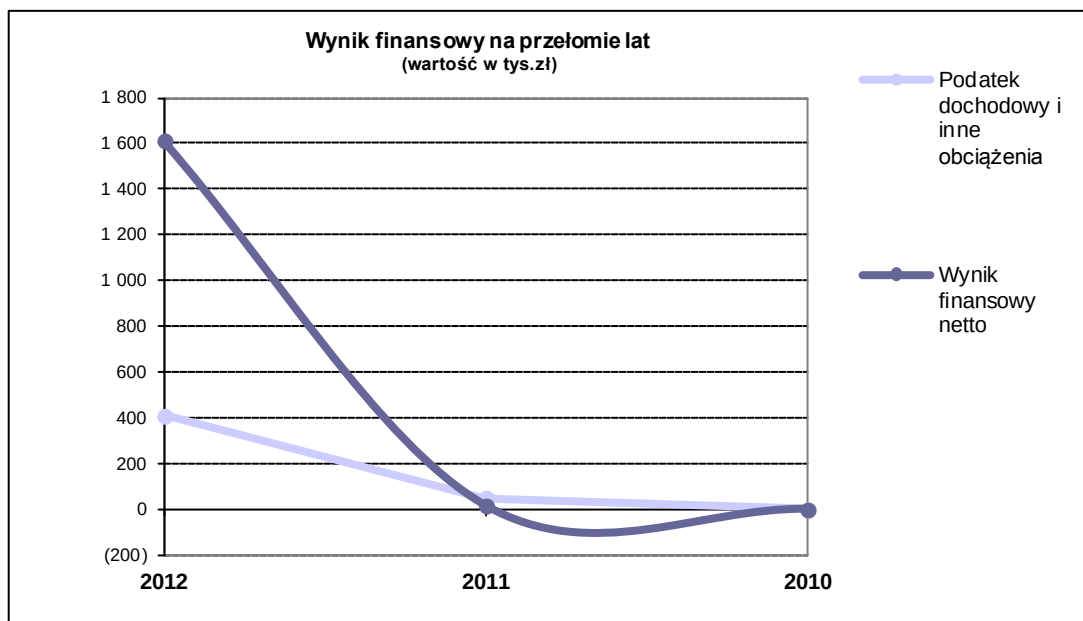
- sumy aktywów ogółem 11,9 %
- przychodów ogółem 5,13 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 19,8 %,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 2 559,9 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 8,16 %. Sytuację pogorszył wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie straty 93,2 tys. zł. Natomiast niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 448,5 tys. zł, powstał głównie z rozliczenia ujemnych różnic kursowych oraz wskutek naliczonych i zapłaconych odsetek od kredytów zaciągniętych przez jednostkę.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



11. Analiza wskaźnikowa

4.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	11,99%	0,14%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	5,13%	0,11%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	19,81%	0,25%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	12,56%	0,22%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	7,25%	0,03%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	22,37%	0,88%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatr.	123 844,3	2 333,2

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość

dodatnią.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 11,99 zł na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem uległ znacznemu wzrostowi w stosunku do roku poprzedniego, i oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, uległ znacznej poprawie w stosunku do roku ubiegłego, i ukształtował się w 2012r. na poziomie 19,81 %, a wzrost ten jest istotnie korzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych, i w dalszym ciągu utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,98	1,49
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,96	1,38
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,11	0,11
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	2,47	1,15

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	63	54
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	37	47
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	2,34	1,25

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 54 dni w 2011r do 63 dni w roku 2012, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 2,34 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 2,34 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na niską majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	171,97%	135,43%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	50,61%	67,13%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	153,39%	126,71%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	8 125,3	6 573,7

Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	35,20%	41,27%
--	-------	---------	--------	--------

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Odnotowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który nie przekracza 35,2 % aktywów.

W przedziale 2 lat nastąpił przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Wydajność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	2 412,7	2 097,4
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times x_1) + (0,847 \times x_2) + (3,3 \times x_3) + (0,4206 \times x_4) + (1,0 \times x_5)$	powyżej 2,9	-	4,53	1,96

Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	2,35	1,88
---	-------------	---	------	------

Wskaźnik wiarygodności kredytowej istotnie powyżej jedności oznacza, że jednostka (po spłaceniu zobowiązań) ma zdolności akumulacyjne i środki na wypłatę dywidendy oraz inwestowanie w aktywa.

Pokazują to kilkustopniowe modele Altmana i Hołdy, które rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki, przy czym w związku z zaistniałym trendem wzrostowym tych wskaźników w jednostce w przedziale 2 lat nie stwierdza się zagrożenia kontynuacji działalności.

Szczególną uwagę zwraca występujący w modelu Hołdy wskaźnik dotyczący stopy ogólnego zadłużenia jednostki. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynoszą bowiem 39,4 % aktywów ogółem (wskaźnik bezpieczny wynosi 50%, a przekroczenie 75% wskazuje na realne zagrożenie wypłacalności jednostki).

3.4.3. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) $\text{Wynik finansowy netto} + \text{amortyzacja}$	-	tys. zł	2 100,7	215,0

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,25	0,00
Wartość bilansowa spółki na 1 akcję <u>kapitały własne</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	1,25	1,01

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę.

Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Metody Wyceny Aktywów i Pasywów oraz Zasady Prowadzenia Ksiąg Rachunkowych”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.09.2010 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów,

również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,

- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są przez Kancelarię Księgową „Gaserwis” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie ul. Zimorowicza 13, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Rewizor GT wyprodukowanego przez InsERT S.A.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory danych bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, są to nośniki trwałe typu „raz zapisz – wielokrotnie odczytaj” (dyski optyczne CD-ROM, oraz serwery zewnętrzne), to znaczy takie, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana bądź modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości) lub jednostka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR i przechowuje zbiory danych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Kancelarii Księgowej „Gaserwis”, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012 roku,

b) w drodze potwierdzenia sald:

- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.10.2012 roku, 30.11.2012 roku,
- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012 roku.

c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:

- należności spornych i wątpliwych na dzień 31.12.2012 roku,
- należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2012 roku,
- rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2012 roku,
- kapitały własne na dzień 31.12.2012 roku.
- zapasy na dzień 31.12.2012 roku.

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- środków trwałych nie podlegających w roku obrotowym spisowi z natury,
- zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald,

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury z uwagi na datę podpisania umowy o badanie sprawozdania finansowego. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **4 724 920,11 zł**

Stanowią one 35,2 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **2 945 556,00 zł**

Stanowią one 21,9 % bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			3 362 064,00	3 362 064,00
Zwiększenia			3 750,00	3 750,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			3 365 814,00	3 365 814,00
Umorzenie				

Bilans otwarcia			84 051,60	84 051,60
Zwiększenia			336 206,40	336 206,40
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			420 258,00	420 258,00
Wartość netto na BO			3 278 012,40	3 278 012,40
Wartość netto na BZ			2 945 556,00	2 945 556,00

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

355 396,12 zł

Stanowią one 2,6 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urzadz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia				627 153,11	14 917,21	642 070,32
Zwiększenia			14 397,56	164 312,58	8 362,61	187 072,75
Zmniejszenia				343 921,61		343 921,61
Bilans zamknięcia			14 397,56	447 544,08	23 279,82	485 221,46
Umorzenie						
Bilans otwarcia				100 340,07	4 983,48	105 323,55
Zwiększenia			5 116,01	363 717,96	9 589,43	378 423,40
Zmniejszenia				343 921,61		343 921,61
Bilans zamknięcia			5 116,01	120 136,42	14 572,91	139 825,34
Wartość netto na BO				526 813,04	9 933,73	536 746,77
Wartość netto na BZ			9 281,55	327 407,66	8 706,91	345 396,12

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		10 000,00		10 000,00

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

środki trwałe były w 2012 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,

wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,

dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,

środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,

dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 28,8 %,

właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),

jednostka nie dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,

ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),

amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 490 698,99 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 92 748,81 zł,

w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.3. Należności długoterminowe

0,00 zł

Pozycja nie wystąpiła w bilansie.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

1 423 967,99 zł

Stanowią one 10,6 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	984 688,00	42 801,76		1 027 489,76
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	54 627,99	448 504,72	106 654,48	396 478,23
a) w jednostkach powiązanych	49 677,99	74 829,98	42 389,98	82 117,99
b) w pozostałych jednostkach	4 950,00	373 674,74	64 264,50	314 360,24
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	1 039 315,99	491 306,48	106 654,48	1 423 967,99

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- działki w Radawie i Bielsku Białej,
- udziały w jednostkach powiązanych :
 - ✓ Oliwia Trans GmbH
 - ✓ Nauti Yacht Club sp. z o.o. – w likwidacji
 - ✓ Ferry Line s.r.o.
- w pozostałych jednostkach
 - ✓ w Banku Spółdzielczym w Jastrzębiu Zdroju w wartości nominalnej 4 950,00 zł

- ✓ akcje Robinson Europe S.A. w wartości na dzień bilansowy 72 508,50 zł
- ✓ Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. wartość na dzień bilansowy 126 151,74 zł
- ✓ Akcje WZ Sam S.A. wartość na dzień bilansowy 99 750,00 zł
- ✓ Akcje firmy Best4You Kids S.A. w wartości na dzień bilansowy 11 000,00 zł.

Jednostka dokonała niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 25,5 tys. zł w koszty finansowe.

Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej, a skutki ich przeszacowania zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

0,00 zł

Pozycja nie wystąpiła w bilansie.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

8 697 646,55 zł

stanowią 64,8 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

0,00 zł

Pozycja nie wystąpiła w bilansie.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

8 169 066,85 zł

stanowią 60,9 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	6 473 133,21		6 473 133,21
Należności z tyt. podatków i ZUS	11 469,84		11 469,84
Inne należności	1 684 463,80		1 684 463,80
Razem	8 169 066,85		8 169 066,85

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Nie dokonano odpisu aktualizującego wartość należności.. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 31.03.2013r. w 97,9 %, natomiast należności zagraniczne w roku 2012 w badanej jednostce „UBOAT-LINE” S.A. wynosiły 5 615 181,45 zł. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 11 469,84 zł dotycząca podatku VAT do odliczenia w następnych miesiącach. W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu (przedawnienie 2 lata od daty wymagalności – art. 554 k.c.).

Inne należności krótkoterminowe obejmują przedpłaty na usługi, kaucje i faktoring, które zostały potwierdzone na 31.12.2012r.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

476 701,63 zł

stanowią 3,6 % aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe		476 701,63
-	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	476 701,63
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		476 701,63

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

51 878,07 zł

stanowią 0,4 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	koszty związane z emisją obligacji	46 114,41
-	ubezpieczenia samochodów- polisy	5 435,01
-	pozostałe	328,65
Razem		51 878,07

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowwała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

13 422 566,66 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

8 125 318,76 zł

Stanowią one 60,5 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy	6 502 000,00 zł
wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.	
4.1.2. Akcje własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa	- 75 057,10 zł
podlegające zbyciu bądź umorzeniu na podstawie Uchwały z dnia 26.06.2012 roku Rep. A. 5952/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w terminie 36 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.	
4.1.3. Kapitał zapasowy	1 307,00 zł
Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 16 332,14 zł z podziału zysku za 2011 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6/2012 z dnia 26 czerwca 2012 roku i zmniejszony o kwotę 70 415,25 zł przeznaczoną na kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych przeznaczonych do umorzenia.	
4.1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny	16 677,84 zł
W roku obrotowym zmiany w tym kapitale były następujące: a) zwiększenia z tytułu: aktualizacja wyceny inwestycji długoterminowych 16,6 tys. zł,	
4.1.5. Pozostałe kapitały rezerwowe	70 415,25 zł
Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 70 415,36 zł zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 roku.	
4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk	1 609 975,77 zł
ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.	
4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 297 247,90 zł
Stanowią one 39,5 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:	
4.2.1. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie	895 360,95 zł
Stanowią one 6,7 % bilansowej sumy pasywów.	
• zobowiązania z tytułu obligacji 650 000,00 zł • kredyt 210 000,00 zł • zobowiązanie z tytułu leasingu 35 360,95 zł	
4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe	3 722 556,38 zł
stanowią 27,7 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:	

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2012	Stan na dzień bilansowy 2011
Zobowiązania krótkoterminowe	3 722 556,38	4 612 187,80
1. Wobec jednostek powiązanych	127 588,63	
2. Wobec pozostałych jednostek	3 594 967,75	4 612 187,80
w tym:		
a) kredyty i pożyczki	455 257,34	573 375,34
c) inne zobowiązania finansowe	72 684,72	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 493 019,19	3 795 021,15
- do 12 miesięcy	2 493 019,19	3 795 021,15
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	449 743,40	86 286,37
h) z tytułu wynagrodzeń	78 914,29	143 828,31
i) inne zobowiązania	45 348,81	13 676,63

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 127 588,63 zł
dotyczą zobowiązania z tytułu dostaw i usług w stosunku do jednostki powiązanej „Oliwia Trans”
GmbH.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2012	Stan na dzień bilansowy 2011
- kredyt	455 257,34	573 375,34
Razem	455 257,34	573 375,34

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

c) inne zobowiązania finansowe 72 684,72 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu, ujętego w księgach jako leasing finansowy, wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	392 983,78		392 983,78
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.	2 100 035,41		2 100 035,41
Razem		2 493 019,19		2 493 019,19

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 31.03.2013 roku w 78,3 %.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2012r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- g) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy 2012
-	Podatek dochodowy osób prawnych	384 137,00
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	8 725,00
-	Podatek VAT	19 906,00
-	Składki ZUS 51	20 681,62
-	składki ZUS 52	5 006,51
-	składki ZUS 53	1 653,27
-	naliczony PIT 4 od niewypłaconych wynagrodzeń	9 634,00
Razem		449 743,40

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, wszystkie pozostałe zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2013r.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu i lutym 2013r. w kwocie 78 914,29 zł.

- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 45 348,81 zł
Obejmują zobowiązania Spółki z tytułu rozliczenia aportu.

Ad 3. Fundusze specjalne 0,00 zł

Jednostka nie miała obowiązku tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**679 330,57 zł**

Stanowią one 5,1 % bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące usług wykonanych w 2012 roku, za które faktura została wystawiona w 2013 roku.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**13 422 566,66 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**31 364 677,69 zł**

w tym od jednostek powiązanych

16 716 526,05 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży usług osiągnięte w roku obrotowym**31 364 677,69 zł**

Przychody netto ze sprzedaży usług są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

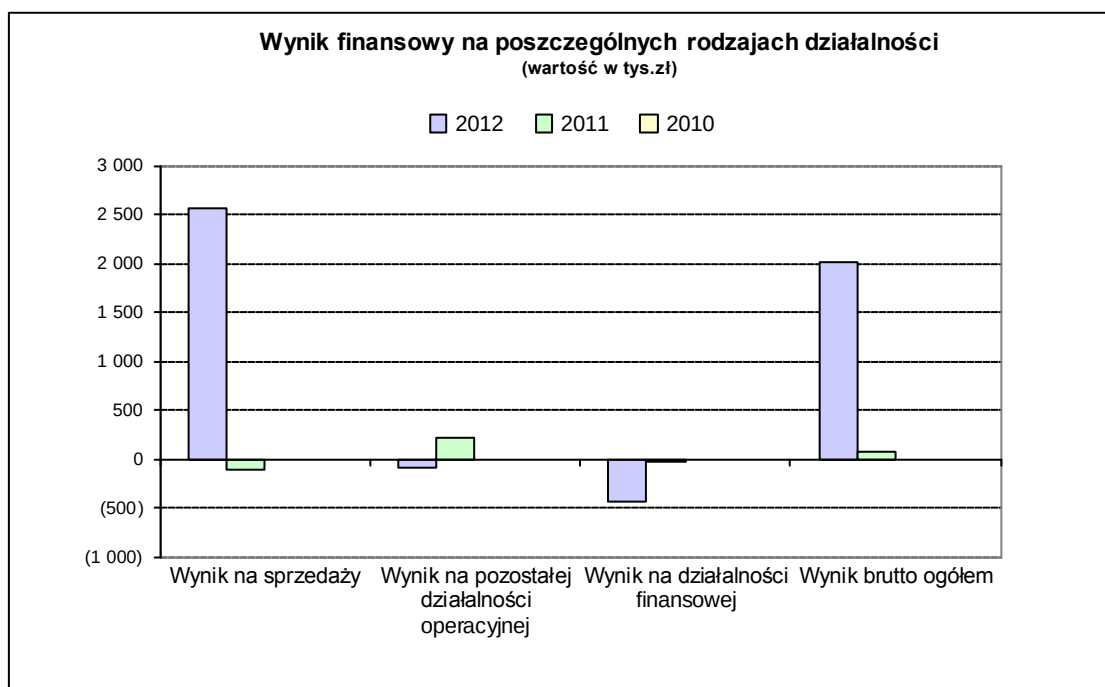
5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy**28 804 823,23 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	490 698,99	1,7
Zużycie materiałów i energii	115 154,39	0,4
Usługi obce	524 850,72	1,8
Podatki i opłaty	14 979,78	0,1
Wynagrodzenia	557 308,42	1,9

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 046,95	0,3
Pozostałe koszty rodzajowe	76 006,46	0,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 943 777,52	93,5
Razem	28 804 823,23	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

1 620,09 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Inne przychody operacyjne		1 620,09
-	zwrot z US	34,00
-	otrzymane odsetki od należności	1 585,00
-	zaokrąglenia	1,09
Razem		1 620,09

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

94 814,19 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		46 900,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		25 500,00
Inne koszty operacyjne		22 413,37
-	windykacja należności, zaliczki dla komorników	3 014,43
-	wykup z leasingu samochodu Opel	19 398,94
Razem		94 814,19

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 195 030,90 zł nad przychodami z tego tytułu w kwocie 148 130,08 zł.

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

805,31 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2012, w tym głównie odsetki od udzielonej pożyczki dla jednostki powiązanej.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki		805,31
Razem		805,31

5.6. Koszty finansowe

449 317,90 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki od kredytu		94 069,69
Inne		355 248,21
-	koszty emisji obligacji, factoring, raty odsetkowe	237 479,06
-	wynik na różnicach kursowych	117 769,15
Razem		449 317,90

W kosztach finansowych ujęto:

- a) ujemne różnice kursowe w kwocie 117 769,15 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 302 997,58 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 185 228,43zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto „UBOAT-LINE” S.A. za rok obrotowy w rachunku zysków i strat wynosi 2 018 147,77 zł.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie zysk brutto 2 018 147,77 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	31 706 653,61
Przychody wyłączone z opodatkowania	
Przychody włączone do opodatkowania	
Przychody podatkowe	31 706 653,61

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 339 550,52 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży finansowych i niefinansowych aktywów trwałych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	29 691 814,80
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	337 879,68
- niezrealizowane różnice kursowe	21 001,82
- amortyzacja środków trwałych w leasingu operacyjnym	92 748,81

-	niewypłacone wynagrodzenie członkom Zarządu	12 171,00
-	odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów	25 500,00
-	nie umorzona wartość samochodu BMW	146 065,05
-	nie umorzona wartość samochodu Opel	28 899,91
-	pozostałe	11 493,09
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		204 442,30
-	raty leasingowe	89 206,30
-	wypłacone w 2012 roku wynagrodzenie z 2011	104 781,00
-	korekta kosztów z 2011 roku	10 455,00
Koszty uzyskania przychodu		29 558 377,42

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	31 706 653,61
-	Koszty uzyskania przychodu	29 558 377,42
-	Dochód podatkowy	2 148 276,19
-	Dochód do opodatkowania	2 148 276,19
-	Podstawa opodatkowania	2 148 276,00
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	408 172,00
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	408 172,00
-	Zysk brutto	2 018 147,77
-	Zysk netto bilansowy	1 609 975,77

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2012 w wysokości 1 609 975,77 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	28 645,80
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(339 398,79)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	260 527,55
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(50 225,44)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(50 225,44)

Przepływy pieniężne w skali 2 lat (2012 – 2011) wskazują na zmniejszenie ich stanu na dzień 31.12.2012 r. o łączną kwotę 50,0 tys. zł.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 1 551 596,51 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy zostało sporządzone.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nie przesłania do ogłoszenia w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za rok ubiegły.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2012r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 22.05.2013 roku .

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Spółka nie sporządza dokumentacji dotyczącej cen transferowych z jednostkami powiązanymi.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 32 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

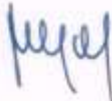
Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2012r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Mariola Bijak

nr rej. 9784



Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot

Biuro Finansowo-Księgowe FINKS
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 2666
31-261 Kraków, ul. J. Wybickiego 7/49
tel./fax 12 632-53-64, 605 337-457

Kluczowy Biegły Rewident


mgr Mariola Bijak
nr ewid. 9784

Kraków, dnia 22 maja 2013 r.