

Uboat - Line S.A.

RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2013 r.

Gdynia, 14 lutego 2014 r.





Spis treści

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta	3
2. List Prezesa Zarządu	4
3. Uboat-Line S.A. – informacje podstawowe o Spółce	5
4. Uboat-Line S.A. – charakterystyka działalności	6
5. Otoczenie rynkowe i przewagi konkurencyjne Uboat-Line S.A.	7
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	8
7. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2013 r.	10
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	14
9. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	14
10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	14
11. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompetentny	15
12. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	16
13. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	17
14. Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	18

15. W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji 18
16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty 18

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Gdynia, 14 lutego 2014 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych za IV kwartał 2013 r.

Zarząd Uboat-Line S.A. z siedzibą w Gdyni („Emitent”) przedstawia raport za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., na który składają się:

- Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta zamykające się w IV kwartale 2013 r. stratą w wysokości 55,6 tys. zł.
- Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Zarząd Uboat-Line S.A. z siedzibą w Gdyni oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Grzegorz Misiąg

Prezes Zarządu

Tomasz Wacięga

Wiceprezes Zarządu

Artur Smolik

Wiceprezes Zarządu

2. List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce raport Uboat-Line S.A. opisujący wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia z IV kwartału 2013 r.

Przedstawione wyniki finansowe za IV kwartał oraz za okres czterech kwartałów minionego roku dobrze pokazują, że miniony rok był dla naszej Spółki okresem bardzo dynamicznego wzrostu. Jesteśmy przekonani, że będzie się on również przekładał na wzrost wartości dla naszych Akcjonariuszy.

Wyniki za cztery kwartały, na każdym poziomie, są lepsze niż przewidywaliśmy na początku roku. Prognozowaliśmy wtedy osiągnięcie 50 mln zł przychodów, 3 mln zł zysku na poziomie EBITDA oraz 2 mln zł zysku netto. Po wynikach za III kwartał zdecydowaliśmy się podwyższyć prognozę zysku netto do 3 mln zł. Ostatecznie zanotowaliśmy wynik netto na poziomie 2,27 mln zł. Za to, że jest on niższy od naszych oczekiwań z III kwartału 2013 r. odpowiadają w dużym stopniu niekorzystne wahania kursowe oraz przede wszystkim strategiczne decyzje o podjęciu ważnych inwestycji, które zaprocentują już w przyszłym roku. Jesteśmy przekonani, że ich szybka realizacja, już w tym roku, jest najlepsza z punktu widzenia zarówno samej Spółki, jak i – przede wszystkim – jej Akcjonariuszy.

Ten dynamiczny wzrost dzięki któremu zanotowaliśmy w czterech kwartałach zysk netto o blisko połowę większy niż przed rokiem i jeszcze większy wzrost przychodów to efekt ciężkiej pracy i dużych kwalifikacji całego zespołu Uboat-Line a także naszej oferty, która doskonale odpowiada aktualnym wymaganiom oraz wyzwaniom stojącym przed rynkiem transportu oraz logistyki.

Uboat-Line to Spółka i marka, której znaczenie na polskim oraz europejskim rynku szybko rośnie. Stajemy się coraz ważniejszym partnerem dla największych graczy w sektorze. Nie zamierzamy jednak poprzestać na tym co już osiągnęliśmy. Pod koniec roku podjęliśmy działania i inwestycje, które zapewnią nam dalszy rozwój biznesu w przyszłości. Będziemy rozwijać się zarówno geograficznie jak i poprzez dalsze rozszerzanie i optymalizowanie naszej oferty. Ważnym krokiem jest rozpoczęcie przez nas działalności w segmencie spedycji.

W zeszłym roku pozyskaliśmy z rynku środki dzięki emisjom obligacji, które są obecnie notowane na rynku Catalyst. Wyniki finansowe pokazują, że nie zawiedliśmy zaufania inwestorów, a ich środki przyczyniły się do rozwoju naszej Spółki. Jestem przekonany, że również na rynku finansowym marka Uboat-Line staje się coraz bardziej rozpoznawalna i wiarygodna. Kontynuację tego procesu, również przez rzetelne i pełne komunikowanie się ze wszystkimi uczestnikami rynku, jest jednym z naszych priorytetów.



Z wyrazami szacunku,

Grzegorz Misiąg

3. Uboat-Line S.A. – informacje podstawowe o Spółce

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

Spółka Uboat-Line S.A. powstała w 2008 r., początkowo jako przedsiębiorstwo prowadzone w formie jednoosobowej działalności gospodarczej. Misją Spółki założonej przez Grzegorza Misiąga było stworzenie dla firm transportowych oferty, która stanowiłaby alternatywę wobec dostępnych w tym czasie możliwości organizowania transportu. Emitent, odpowiadając na zapotrzebowanie rynku, uruchomił platformę oferującą sprzedaż biletów na przeprawy promowe.

W obecnej formie 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 porcie morskim w Gdyni. Firma posiada oddziały w Gliwicach i Bielsku Białej. Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent posiadał spółkę zależną Uboat Logistics sp z o.o.

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

Zarząd	
Grzegorz Misiąg	Prezes Zarządu
Tomasz Wacłęga	Wiceprezes Zarządu
Artur Smolik	Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	
Artur Długosz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Jarosz	Członek Rady Nadzorczej
Zyndram Pławny	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Misiąg	Członek Rady Nadzorczej
Agata Żak	Członek Rady Nadzorczej

4. Uboat-Line S.A. – charakterystyka działalności

Uboat-Line S.A. posiada bogate doświadczenie w zakresie obniżania kosztów transportu w formule „door to door” świadcząc usługi dla firm transportowych. Obejmują one m.in. wyszukiwanie najbardziej korzystnych tras obejmujących przeprawy promowe dla samochodów ciężarowych oraz dostawczych w obrębie całej Europy, sprzedaż biletów na przeprawy w konkurencyjnych cenach, organizację przewozu intermodalnego, sprzedaż winiet na przejazdy autostradami, organizację transportu ładunków ponadnormatywnych lub niebezpiecznych. Emitent świadczy więc działalność w segmencie logistyki oraz usług dla firm transportowych. Jego usługi pozwalają obniżyć klientom koszty oraz usprawnić organizację przewozów, dzięki temu popyt na nie jest wysoki bez względu na sytuację makroekonomiczną.

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, jednocześnie gwarantując kierowcom spokojny wypoczynek bez presji niewywiązania się z terminu dostawy.

Uboat-Line S.A. działa na rynku europejskim świadcząc usługi dla firm z wielu krajów. Pomimo dynamicznego wzrostu, udział Spółki w całym rynku jest nadal niski, ciągle pozostawiając miejsce dla dalszego rozwoju.

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

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

W zakres usług Uboat-Line S.A. wchodzi:

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

5. Otoczenie rynkowe i przewagi konkurencyjne Uboat-Line S.A.

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

Uboat-Line S.A.

Uboat-Line S.A. działa na europejskim rynku transportu oraz logistyki oferując swoje usługi firmom transportowym z wielu krajach Europy. O potencjale rynku świadczy fakt, że w samej Polsce działa ok. 250 tys. firm transportowych, które wykorzystują ok. 2 mln aut ciężarowych. Z tego 20-35% firm regularnie korzysta z przepraw promowych. Jednym z najważniejszych kierunków, na którym Uboat-Line S.A. oferuje przeprawy jest Anglia – ocenia się, że rocznie z samej Anglii (w obie strony) przewozi się około 6 mln samochodów ciężarowych. Udział Emitenta w europejskim rynku dynamicznie rośnie, ale nadal pozostaje niski – co świadczy o jego szerokich perspektywach rozwoju. Dodatkowo biznes Emitenta jest stosunkowo odporny na sytuację gospodarczą - dobra koniunktura wpływa na zwiększenie aktywności firm transportowych, natomiast kryzys zmusza je do poszukiwania oszczędności, które mogą osiągnąć dzięki ofercie Uboat-Line S.A.

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

Dzięki pozyskaniu środków finansowych, m.in. z emisji obligacji, co było możliwe dzięki wprowadzeniu akcji Uboat-Line S.A. na rynek Catalyst, Emitent może szybciej rozwijać działalność m.in. kupując większe ilości biletów i pozyskując korzystniejsze warunki transakcji. Równocześnie może też optymalizować finansowanie, wybierając najbardziej korzystne dla siebie źródła kapitału.

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

6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości spółki (Dz.U. z 2002r. nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami). W zakresie nie objętym ustawą spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości, w zakresie nieuregulowanym wskazanymi aktami spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

1. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się w zależności od sposobu ich nabycia lub wytworzenia według: cen zakupu lub cen nabycia, kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (aktualizacja wyceny środków trwałych)
2. Cena nabycia składników aktywów / zarówno trwałych jak i obrotowych/ jest to cena zakupu obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegającemu odliczeniu podatku VAT, powiększona w przypadku importu lub wewnątrz wspólnotowego nabycia o obciążenia publiczne prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składników aktywów do stanu zdolnego do używania lub wprowadzenia do obrotu wraz z kosztami transportu, załadunek, składowanie - pomniejszone o rabaty i upusty.
3. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększone o koszty jego ulepszenia, przebudowy, rozbudowy, modernizacji i rekonstrukcji jeżeli powodują, po zakończeniu ulepszenia itp. podwyższenie wartości użytkowej danego środka trwałego w stosunku do wartości posiadanej przy przyjęciu do użytkowania.
4. Wartość początkowa środków trwałych / z wyjątkiem gruntów/ zmniejszają dokonywane odpisy umorzeniowe w celu uwzględnienia utraty ich wartości w skutek używania lub upływu czasu.
5. Wycenę posiadanych udziałów i akcji dokonuje się, po cenie nominalnej ale nie wyższej od ceny rynkowej.
6. Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty ze szczególnym uwzględnieniem następujących sytuacji: posiadanie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości ; posiadanie należności kwestionowanych przez dłużnika a ewentualny spór z dłużnikiem jest nieopłacalny; posiadanie należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Ustalenie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące, powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego opisu aktualizującego, wartość danej należności oraz związane z tym zwiększenie przychodów operacyjnych.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się, w kwocie wymaganej należności przeliczonej po obowiązującym na ten dzień średnim kursie tej waluty ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski.

7. Inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy wg. ceny rynkowej albo wg. ceny nabycia w zależności od tego która z nich jest niższa. Skutki finansowe wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych zalicza się, w koszty lub przychody operacyjne.

8. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego danej waluty, z ostatniego dnia roboczego roku dla którego sporządzane jest sprawozdanie. Do celów wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych w ciągu roku Spółka stosuje metodę FIFO.

9. Zobowiązania firmy wycenia się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty przeliczonej po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

10. Rezerwy wycenia się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej i oszacowanej wartości.

11. Fundusze własne oraz fundusz socjalny wycenia się, wg. kwot nominalnych. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu. Kapitał zakładowy spółek kapitałowych, wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym

12. Odpisów umorzeniowych / amortyzacji/ dokonuje się wg. następujących zasad:

a/ środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej od 3 500.00 zł dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

b/ środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej od normatywu dokonuje się wg. jednej z dopuszczalnych przez prawo podatkowe metod , podstawową metodą jest metoda liniowa.

13. W związku z prowadzeniem działalności usługowej firmie nie jest prowadzony magazyn materiałów i towarów. Ewentualne odpisywanie w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu lub produktów w momencie ich wytworzenia , zostanie połączone z ustaleniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu, na koniec każdego okresu obrachunkowego nie później niż na dzień bilansowy. Koszty przypadające na sprzedane usługi są księgowane bezpośrednio w koszty na podstawie faktur zakupu otrzymanych od dostawców za wykonane usługi pośrednictwa w wysokości faktycznie poniesionej. W trzecim kwartale 2012 koszty zakupu biletów na przeprawy promowe w rachunku wyników ewidencjonowany był w pozycji usługi obce. Od stycznia 2013r w wyniku zaleceń audytora, koszty zakupów biletów prezentowane są w pozycji wartość sprzedanych towarów i materiałów.

14. W spółce prowadzony jest porównawczy rachunek kosztów. Ustalanie wyniku bilansowego i podatkowego firmy na koniec każdego okresu rozliczeniowego dokonywane jest w taki sposób, że uzyskane w danym okresie rozliczeniowym przychody operacyjne, pozostałe przychody operacyjne, wynik na sprzedaży środków trwałych, przychody finansowe i zyski nadzwyczajne stanowią przychód bilansowy.

Koszty bilansowe to wszystkie poniesione koszty oraz pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe oraz straty nadzwyczajne. Różnica między tak ustalonymi przychodami i kosztami stanowi wynik bilansowy brutto firmy. Wynik podatkowy ustala się zgodnie z zasadami określonymi Ustawą z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych z późn. zmianami , wynik bilansowy zmniejsza się o dochody wolne od podatku i zwiększa o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów zaliczone uprzednio do kosztów bilansowych

7. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2013 r.

Bilans

Aktywa (w PLN)	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	6 844 384,02	4 724 920,11
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3 628 413,43	2 945 556,00
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1 076 435,56	355 396,12
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 139 535,03	1 423 967,99
V DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	21 000 351,07	8 697 646,55
I ZAPASY	0,00	0,00
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	19 181 877,84	8 169 066,85
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	1 530 595,35	476 701,63
IV KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	287 877,88	51 878,07
AKTYWA RAZEM	27 844 735,09	13 422 566,66

Pasywa (w PLN)	31.12.2013	31.12.2012
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 514 022,75	8 125 318,76
I Kapitał (fundusz) podstawowy	6 502 000,00	6 502 000,00
III Udziały (akcje) własne (wlk. ujemna)		-75 057,10
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	1 611 282,77	1 307,00
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	63 493,38	16 677,84
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	70 415,25	70 415,25
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII Zysk (strata) netto	2 266 831,35	1 609 975,77
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)		
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 330 712,34	5 297 247,90
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	9 457 910,89	895 360,95
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	7 012 395,02	3 722 556,38
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	860 406,43	679 330,57
PASYWA RAZEM	27 844 735,09	13 422 566,66

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	IV kwartał 2013	IV kwartał 2012	2013	2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	13 101 337,69	11 785 640,44	51 087 940,85	31 364 677,69
I.Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 101 337,69	11 785 640,44	51 087 940,85	31 364 677,69
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 384 813,41	10 412 263,99	48 287 507,08	28 804 823,23
Amortyzacja	184 300,35	125 385,51	603 406,13	490 698,99
Zużycie materiałów i energii	67 122,75	42 016,80	193 090,27	115 154,39
Usługi obce	261 284,53	-16 939 720,04	860 796,38	524 850,72
Podatki i opłaty	8 420,54	5 533,63	19 952,48	14 979,78
Wynagrodzenia	372 809,19	183 299,14	896 121,64	557 308,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 924,23	25 326,26	126 479,77	82 046,95
Podróże służbowe	74 248,25	16 216,17	189 565,76	38 022,07
Pozostałe koszty rodzajowe	166 670,00	10 429,00	214 716,34	37 984,39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 201 033,57	26 943 777,52	45 183 378,31	26 943 777,52
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	716 524,28	1 373 376,45	2 800 433,77	2 559 854,46
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	106 561,04	225,66	131 138,53	1 620,09
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	101 244,12	0,00	110 124,24	
Dotacje				
Inne przychody operacyjne	5 316,92	225,66	21 014,29	1 620,09
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	71 739,96	26 336,94	79 777,22	94 814,19
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-59,18	0,00	46 900,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
Inne koszty operacyjne	71 739,96	26 396,12	79 777,22	47 913,37
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	751 345,36	1 347 265,17	2 851 795,08	2 466 660,36
PRZYCHODY FINANSOWE	-290 500,94	0,00	883 890,01	805,31
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		
Odsetki	0,00	804,46	2 183,30	805,31
Zysk ze zbycia inwestycji	1 756,25	0,00	881 706,71	
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
Inne	-292 257,19	-804,46		
KOSZTY FINANSOWE	428 395,30	183 832,73	840 939,74	449 317,90
Odsetki	216 024,12	39 489,46	419 913,79	94 069,69
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
Aktualizacja wartości inwestycji	10 862,00	0,00	10 862,00	
Inne	201 509,18	144 343,27	410 163,95	355 248,21
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	32 449,12	1 163 432,44	2 894 745,35	2 018 147,77
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00		
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00		
ZYSK (STRATA) BRUTTO	32 449,12	1 163 432,44	2 894 745,35	2 018 147,77
PODATEK DOCHODOWY	88 051,00	232 916,00	627 914,00	408 172,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK.STRATY)	0,00	0,00		
ZYSK (STRATA) NETTO	-55 601,88	930 516,44	2 266 831,35	1 609 975,77

Przepływy pieniężne

(w PLN)	IV kwartał 2013	2013	2012*
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	-55 601,88	2 266 831,35	1 609 975,77
II. Korekty razem	-1 730 354,16	-7 430 267,12	-1 581 329,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-1 785 956,04	-5 163 435,77	28 645,80
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	409 630,05	1 408 881,80	165 825,37
II. Wydatki	-821 512,31	-2 689 279,32	-505 224,16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-411 882,26	-1 280 397,52	-339 398,79
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	-1 480 811,96	8 404 000,00	562 568,12
II. Wydatki	640 311,90	-1 121 273,08	-302 040,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-840 500,06	7 282 726,92	260 527,55
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-3 038 338,36	838 893,63	-50 225,44
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 353 933,62	476 701,63	526 927,07
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	1 315 595,26	1 315 595,26	476 701,63

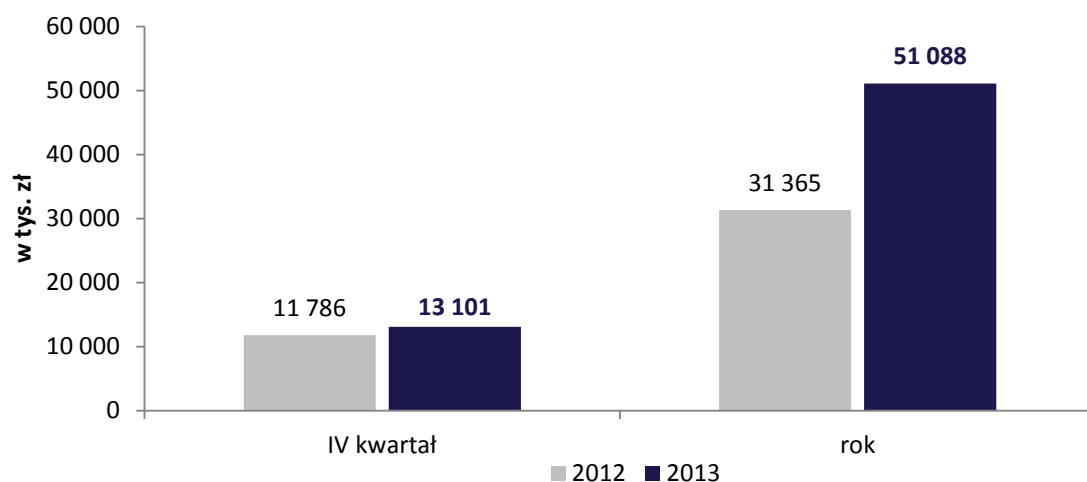
* Spółka nie posiada danych porównawczych za analogiczny okres roku ubiegłego. Przedstawione dane pochodzą ze sprawozdania rocznego Spółki za cały 2012r.

Zestawienie zmian w kapitale

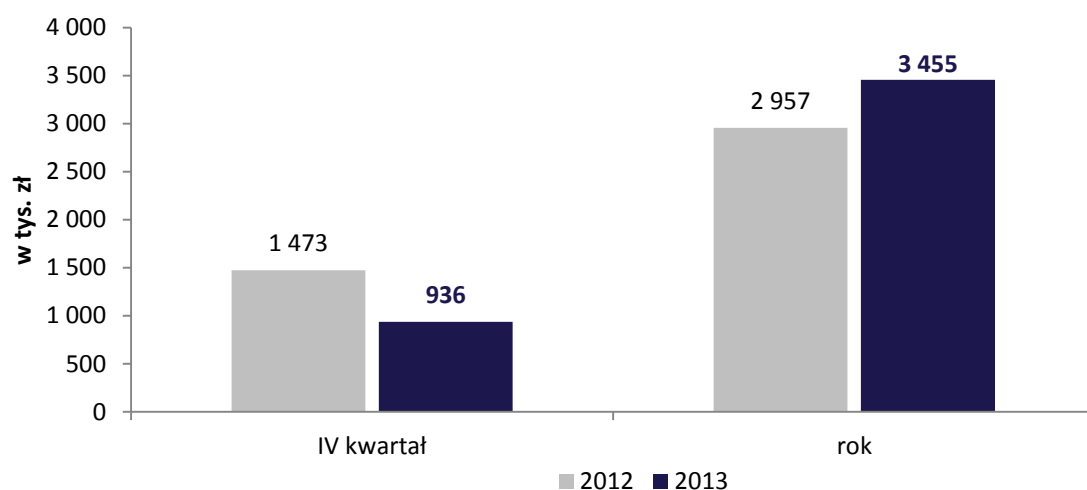
(w PLN)	IV kwartał 2013	2013	2012*
Kapitał (fundusz) własny	10 522 809,09	8 125 318,76	6 573 722,25
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 522 809,09	8 125 318,76	6 573 722,25
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 514 022,75	10 514 022,75	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 514 022,75	10 514 022,75	8 125 318,76

* Spółka nie posiada danych porównawczych za analogiczny okres roku ubiegłego. Przedstawione dane pochodzą ze sprawozdania rocznego Spółki za cały 2012r.

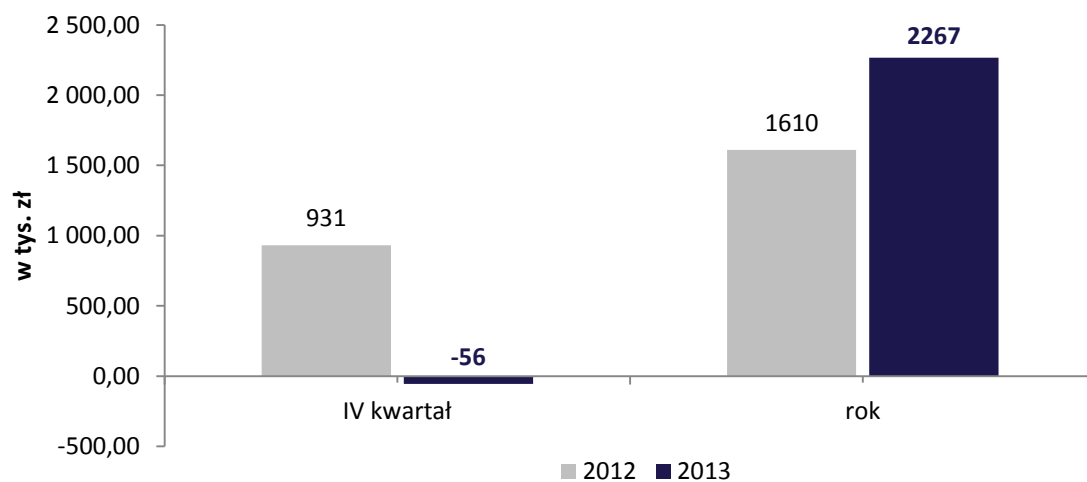
Przychody netto ze sprzedaży



EBITDA



Zysk netto



8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent jest podmiotem dominującym nad spółką TRUCKER sp. z o.o. (w trakcie rejestracji zmiany firmy spółki na Uboat Logistics sp. z o.o.), spółka w 100,00% zależna od Emitenta, o czym informował raportem bieżącym nr 53/2013 z dnia 25 października 2013 r.

9. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Zgodnie z § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, Emitent korzysta ze zwolnienia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej, z uwagi na fakt braku rozpoczęcia przez nią działalności do końca IV kwartału 2013 r. oraz nieistotności jej danych dla realizacji obowiązku określonego w art. 4. ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

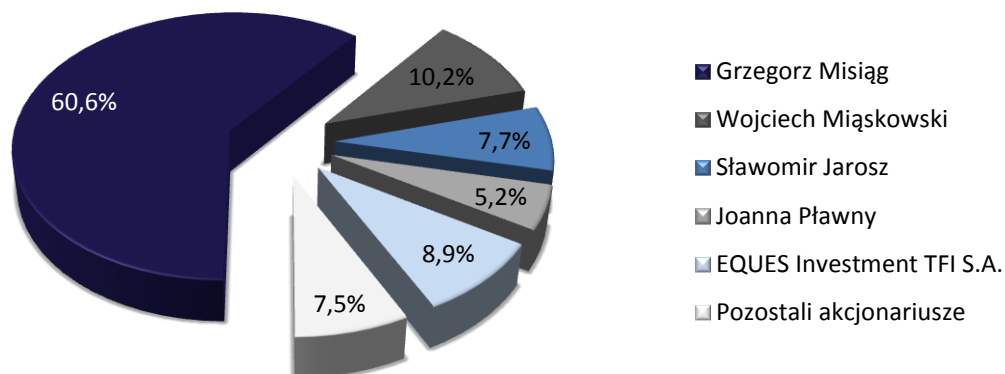
Wskazać należy, iż od I kwartału 2014 r. spółka TRUCKER sp. z o.o. (w trakcie rejestracji zmiany firmy spółki na Uboat Logistics sp. z o.o.) rozpoczęła działalność operacyjną, w związku z czym od raportu za I kwartał 2014 r. sporządzane i publikowane będą skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Według najlepszej wiedzy Emitenta struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ udział w ogólnej liczbie głosów
Grzegorz Misiąg	3 940 000	3 940 000	60,60%
Wojciech Miąskowski	661 000	661 000	10,17%
EQUES Investment TFI S.A.	576 679	576 679	8,87%
Sławomir Jarosz	497 736	497 736	7,66%
Joanna Pławny	340 000	340 000	5,23%
Pozostali akcjonariusze	486 585	486 585	7,48%
Suma	6 502 000	6 502 000	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień 14 lutego 2014 r.



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

W związku z pkt 19.3. ppkt g) Warunków Emisji Obligacji serii A, emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu spółki Uboat-Line S.A. z dnia 27 sierpnia 2012 r. oraz w zw. z pkt 19.3. ppkt g) Warunków Emisji Obligacji serii B, emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu spółki Uboat-Line S.A. z dnia 28 marca 2013 r., w zw. z pkt 19.3 Warunków Emisji Obligacji serii C, emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu spółki Uboat-Line S.A. z dnia 10 września 2013 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 ww. obligacji.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wskaźnik zadłużenia finansowego wyniósł **0,92**.

12. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wyniki finansowe IV kwartału 2013 r. zamknęły się przychodami netto ze sprzedaży na poziomie 13.101.337,69 zł i zyskiem ze sprzedaży w wysokości 716 524,28 zł. Rentowność osiągnięta na poziomie sprzedaży (mierzona jako zysk ze sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży) wyniosła 5,5%. Jest to dobry wynik, mając na uwadze stałe pozyskiwanie nowych klientów, dla których podstawowym kryterium jest najniższa cena. Osiągnięta rentowność jest taka sama dla całego roku 2013 i wynosi 5,5%.

Zysk z działalności operacyjnej w IV kwartale 2013 r. wyniósł 751.345,36 zł. Jest to o wartość o niemal 18% większa w porównaniu do III kwartału 2013 r., w którym zysk na tym poziomie wyniósł 637.431,64 zł.

Zysk brutto w IV kwartale 2013 r. wyniósł 32.449,12 zł i jest to wartość niższa od wyników z III kwartału 2013 r. Tym samym, niższy od prognozowanego jest również wynik netto, który wyniósł -55.601,88 zł. Podstawowy wpływ na zaistnienie takiej sytuacji miały koszty finansowe, w tym odsetki oraz ujemne różnice kursowe.

W całym okresie 2013 r. koszty odsetek wyniosły 419 913,79 zł obciążając istotnie IV kwartał 2013 r. z uwagi na obsługę emisji obligacji serii C. Dużym, nieprzewidzianym obciążeniem okazały się jednak ujemne różnice kursowe, obciążając wynik saldem 110.480,00 zł w pozycji innych kosztów finansowych oraz pomniejszając o 292.257,19 zł zaliczone we wcześniejszym okresie inne przychody finansowe.

Uzyskane przychody netto ze sprzedaży narastająco po IV kwartale 2013 r. wyniosły 51.087.940,85 zł co stanowi wzrost o 63% w porównaniu z przychodami w roku 2012. Zysk netto ukształtował się na poziomie 2.266.831,35 zł, co stanowi wzrost o 41% w porównaniu z rokiem 2012.

Uboat-Line S.A konsekwentnie realizuje przyjętą strategię, która zakłada m.in. rozwój działalności operacyjnej w obrębie największych w Europie rynków związanych z obsługą przewozów promowych. Strategia zakłada również wzrost w segmencie transportu morskiego i intermodalnego na kolejnych rynkach europejskich. W celu podtrzymania i zdynamizowania osiąganych wzrostów, Zarząd Emitenta podjął strategiczną decyzję o ekspansji na rynku spedycji za pośrednictwem spółki zależnej TRUCKER sp. z o.o. (w trakcie rejestracji zmiany firmy spółki na Uboat Logistics sp. z o.o.). Ponadto również w celu realizacji tych zadań w dniu 28 listopada 2013 r. (RB 62/2013) Rada Nadzorcza Emitenta powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu pana Artura Smolika.

Działania oparte na tego rodzaju założeniach przynoszą bardzo zadawalające efekty i przekładają się na szybki wzrost przychodów oraz zysków Spółki. Potwierdzeniem osiągniętych wyników finansowych są ww. wartości. Dynamiczny wzrost przychodów netto ze sprzedaży to głównie efekt realizacji ambitnego planu rozwoju, pozyskania nowych partnerów handlowych, rozbudowy oferty oraz optymalizacji finansowania bieżącej działalności Spółki, m.in. dzięki wykorzystaniu środków finansowych pozyskanych z emisji obligacji.

Strata netto w IV kwartale 2013 r. wynika z niekorzystnych zmian kursów walutowych, a także jednorazowych inwestycji, które – w opinii Zarządu – przełożą się na dynamiczny wzrost wyników finansowych w późniejszych okresach.

W IV kwartale 2013 r. miało też miejsce szereg innych istotnych dla Uboat-Line S.A. wydarzeń.

W dniu 25 października 2013 r. (RB 53/2013) zawarta została umowa kupna-sprzedaży udziałów, na mocy której Emitent nabył wszystkie 100 udziałów spółki TRUCKER sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (KRS 0000444377), o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na zgromadzeniu wspólników przedmiotowej spółki. Cena nabycia ww. udziałów wyniosła 22.000,00 zł. Transakcja była elementem strategii rozszerzenia działalności Grupy Emitenta i transport międzynarodowy lądowy towarów. Przejmowana Spółka posiadała wszystkie niezbędne pozwolenia oraz licencje na tego typu działalność. W związku z tym Emitent mógł rozpocząć działalność w tym obszarze bez zbędnej zwłoki związanej z czasochłonnymi procesami wynikającymi z konieczności uzyskania takich licencji i pozwoleń.

W dniu 19 listopada 2013 r. na podstawie Uchwały nr 1323/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst zostało wprowadzonych 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 1.000 zł każda. (RB 60/2013).

13. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

W IV kwartale 2013 r. Uboat - Line S.A. konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju. Emitent prowadził w tym okresie liczne negocjacje z partnerami handlowymi, które przełożyły się na podpisanie nowych umów z armatorami.

Emitent bierze regularnie udział w ważnych europejskich targach oraz konferencjach.



14. Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

W dniu 22 stycznia 2013 r. Emitent opublikował prognozę jednostkowych wyników finansowych Uboat-Line S.A. na 2013 r. (RB 6/2013). W dniu 14 listopada 2013 r. Emitent opublikował korektę jednostkowej prognozy finansowej, w której podniesiono prognozę zysku netto o 50% do 3 mln zł (RB 59/2013).

Prognoza jednostkowych wyników finansowych na 2013 r.

Pozycja	Pierwotna prognoza z dn. 22.01.2013 r.	Korekta prognozy z dn. 14.11.2013 r.	Realizacja za 2013 r.	Stopień wykonania prognozy
Przychody ze sprzedaży netto	Ponad 50 mln zł	Ponad 50 mln zł	51,09 mln zł	102,18%
EBITDA	Ponad 3 mln zł	Ponad 3 mln zł	3,46 mln zł	115,33%
Zysk netto	2 mln zł	3 mln zł	2,27 mln zł	75,67%

Zarząd Spółki Uboat – Line S.A. informuje, iż niższy wynik netto na poziomie 2,27 mln zł, co oznacza realizację korekty prognozy z dnia 14 listopada 2013 r. (RB 59/2013) na poziomie 75,67%, jest wynikiem niekorzystnych wahań kursowych oraz przede wszystkim ważnych przedsięwzięć inwestycyjnych, których realizacja powinna mieć pozytywny wpływ na wyniki finansowe w przyszłości. Należy jednak wskazać, iż osiągnięty wynik netto za 2013 r. stanowi 113,50% pierwotnej prognozy z dnia 22 stycznia 2013 r. (RB 6/2013).

15. W przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Spółki Uboat - Line S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Uboat-Line S.A. zatrudniał 19 osób w przeliczeniu na pełne etaty.



uboat-line

Uboat-Line S.A.

ul. Kwiatkowskiego 60, lok. 122
81-156 Gdynia

Telefon: + 48 58 34 19 412

Fax: + 48 58 71 28 300

uboat@uboat.pl

www.uboat.pl