



RAPORT KWARTALNY I KWARTAŁ 2014

Gdynia, 15 maja 2014



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 I kwartał 2014 r.	10
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	13
9. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.	13
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	15
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	16
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	17
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	17
16. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	17

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Gdynia, 15 maja 2014 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych za I kwartał 2014 r.

Zarząd Uboat-Line S.A. z siedzibą w Gdyni („Emitent”) przedstawia raport za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r., na który składają się:

- Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta zamykające się w I kwartale 2014 r. zyskiem w wysokości 832 180,13 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 I kwartału 2014 r.

Okres ten Uboat-Line S.A. zakończył przychodami w wysokości 17.256 tys. zł oraz 832 tys. zł zysku netto.

Jak mogą się Państwo przekonać, nasza Spółka nadal jest na ścieżce wzrostu. Zarząd podejmuje działania, które mają na celu zapewnienie tego wzrostu również w przyszłych okresach.

Już po zakończeniu trzeciego kwartału poinformowaliśmy między innymi o decyzji dotyczącej rozszerzenia wachlarza oferowanych przez nas usług o pośrednictwo ubezpieczeniowe. W przyszłości mamy zamiar wzbogacać naszą ofertę o kolejne, komplementarne usług, które możemy zaproponować naszym klientom, czyli firmom transportowym. W wielu przypadkach odpowiadamy tym samym na zapotrzebowanie zgłaszane przez naszych partnerów. Naszym mottem jest „Wspieramy i organizujemy transport”. Zgodnie z nim, chcemy wspierać firmy transportowe w możliwie jak najszerszym obszarze. Innym przykładem takiego działania w ostatnich miesiącach jest wprowadzenie do oferty obsługi nowego podatku drogowego w Wielkiej Brytanii. Kierunek brytyjski jest bardzo ważny dla wielu polskich firm, a nasza oferta odpowiada na istotne zapotrzebowanie rynku. W przyszłości również będziemy szybko i elastycznie reagować na to co dzieje się w otoczeniu rynkowym.

W ślad za rozszerzeniem oferty i obszaru działalności idzie reorganizacja struktury naszej Spółki. Jest ona też potrzebna w związku z dynamicznym wzrostem skali działalności Uboat-Line S.A. Wspomniana działalność w obszarze pośrednictwa ubezpieczeniowego będzie np. świadczona przez odrębną spółkę pod marką Uboat Insurance. Dlatego m.in. przyjęliśmy nowe zasady identyfikacji wizualnej w Spółce oraz odświeżyliśmy jej logotyp. Pracujemy też nad nową odsłoną strony internetowej Spółki, która będzie wizytówką i ważnym źródłem informacji na jej temat.

Zachęcam do uważnej lektury raportu, który opisuje dokonania Uboat-Line S.A. w trakcie trzech pierwszych miesięcy 2014 roku. Dołożyliśmy wszelkich starań, żeby był on rzetelny i jak najlepiej opisywał sytuację Spółki. Jestem przekonany, że cały ten rok będzie udany zarówno dla Spółki, jak i jej Akcjonariuszy.



Z wyrazami szacunku,

Grzegorz Misiąg

Prezes Zarządu

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:	uboat@uboat.pl
Adres strony internetowej:	www.uboat.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 marca 2014 r. Emitent posiadał spółkę zależną Uboat Logistics sp z o.o.

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

Zarząd	
Grzegorz Misiąg	Prezes Zarządu
Tomasz Wacięga	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.

„Naszą misją jest wspieranie i organizacja transportu”

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, które zostały wprowadzone na rynek giełdowy 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.

Uboat-Line S.A. regularnie rozszerza swoją ofertę o nowe, komplementarne usługi dla firm transportowych. Dzięki temu może zwiększać przychody, równocześnie zapewniając swoim klientom coraz lepszą, pełniejszą i bardziej atrakcyjną ofertę.

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 nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Ustanie 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 2013 r. 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 I kwartał 2014 r.

Bilans

Aktywa (w PLN)	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	6 946 518,94	4 875 009,53
I. Wartości niematerialne i prawne	3 535 226,62	2 861 504,40
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 032 571,29	554 536,64
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 378 721,03	1 458 968,49
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	23 244 112,58	12 940 736,68
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	22 333 578,64	12 737 747,55
III. Inwestycje krótkoterminowe	671 182,26	147 641,23
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239 351,68	55 347,90
AKTYWA RAZEM	30 190 631,52	17 815 746,21

Pasywa (w PLN)	31.03.2014	31.03.2013
A. Kapitał (fundusz) własny	11 346 202,88	9 218 465,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 502 000,00	6 502 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wlk. ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wlk. ujemna)	0,00	-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	2 266 831,35	1 609 975,77
VIII. Zysk (strata) netto	832 180,13	1 093 146,69
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 844 428,64	8 597 280,76
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 807 910,89	1 012 005,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 036 517,75	7 585 275,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	30 190 631,52	17 815 746,21

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	I kwartał 2014	I kwartał 2013
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	17 255 747,21	10 724 784,13
Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 255 747,21	10 724 784,13
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	16 357 439,25	9 261 867,09
Amortyzacja	164 654,86	128 886,08
Zużycie materiałów i energii	89 415,54	41 576,03
Usługi obce	416 877,37	179 867,49
Podatki i opłaty	6 304,48	3 700,23
Wynagrodzenia	279 953,16	112 924,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 626,81	16 575,47
Podróże służbowe	66 508,90	24 347,03
Pozostałe koszty rodzajowe	221 877,62	8 315,05
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 088 220,51	8 745 674,95
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	898 307,96	1 462 917,04
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	293 664,02	0,03
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	293 664,02	0,03
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	6 760,98	7 062,79
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 931,50
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	6 760,98	131,29
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 185 211,00	1 455 854,28
PRZYCHODY FINANSOWE	1 835 441,26	2 014,45
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki	3 017,24	0,00
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>2 519,86</i>	<i>0,00</i>
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	1 832 424,02	2 014,45
KOSZTY FINANSOWE	2 003 003,13	114 452,04
Odsetki	241 183,22	36 435,25
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	1 761 819,91	78 016,79
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	1 017 649,13	1 343 416,69
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 017 649,13	1 343 416,69
Podatek dochodowy	185 469,00	250 270,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘK.STRATY)	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO	832 180,13	1 093 146,69

Przepływy pieniężne

(w PLN)	I kwartał 2014	I kwartał 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	832 180,13	1 093 146,69
II. Korekty razem	-2 183 557,23	-1 358 561,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-1 351 377,10	-265 415,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	172 477,43	15 000,00
II. Wydatki	-306 350,80	-48 907,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-133 873,37	-33 907,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 050 200,60	6 696,85
II. Wydatki	-241 183,22	-36 435,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	809 017,38	-29 738,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	-676 233,09	-329 060,40
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 323 415,35	476 701,63
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D),	647 182,26	147 641,23

Zestawienie zmian w kapitale

(w PLN)	I kwartał 2014	I kwartał 2013
Kapitał (fundusz) własny	10 514 022,75	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 514 022,75	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 346 202,88	9 218 465,45
Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 346 202,88	9 218 465,45

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent jest podmiotem dominującym nad spółką Uboat – Logistic Sp. z o.o. Jest to spółka w 100,00% zależna od Emitenta, o czym informowano 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 nieistotności jej danych dla realizacji obowiązku określonego w art. 4. ust. 1 Ustawy o Rachunkowości. Spółka prowadzi działalność operacyjną polegającą na spedycji i organizacji przewozów intermodalnych dopiero od stycznia 2014 r.

Emitent w związku z zamiarem rozszerzania portfela usług świadczonych w ramach Grupy Kapitałowej w dniu 18 kwietnia b.r. przeprowadził transakcję, w której zakupił 100 % udziałów w spółce pod firmą zgłoszoną Uboat Insurance celem prowadzenia tam działalności (m.in. pośrednictwa ubezpieczeniowego). Wartość transakcji to 34 tys. zł.

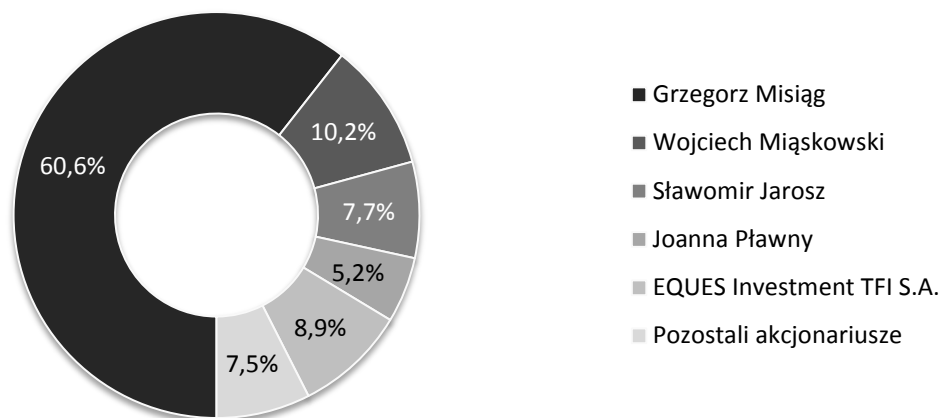


10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Według najlepszej wiedzy Emitenta struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego 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	499 336	499 336	7,68%
Joanna Pławny	340 000	340 000	5,23%
Pozostali akcjonariusze	484 985	484 985	7,45%
Suma	6 502 000	6 502 000	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień 15 maja 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., 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., oraz 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 marca 2014 r. wskaźnik zadłużenia finansowego wyniósł **0,94**.

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 I kwartału 2014 r. zamknęły się przychodami netto ze sprzedaży na poziomie 17.255.747,21 zł i zyskiem ze sprzedaży w wysokości 898.307,96 zł. Rentowność osiągnięta na poziomie sprzedaży (mierzona jako zysk ze sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży) wyniosła 5,2%. Rentowność ta jest zbliżona do zrealizowanej w całym 2013 r. wynoszącej 5,5%.

Niższy zysk ze sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2013r. był spowodowany niepełnym obrazem kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2013 r. Jeden z armatorów – wiodący dostawca przedstawił faktury sprzedaży zrealizowanej w pierwszym kwartale 2013 r. ze znacznym opóźnieniem w kwietniu ubiegłego roku. Zatem dopiero w kwietniu zaksięgowane zostały koszty zakupu biletów sprzedanych w marcu. Zdarzenie to zakłóciło obraz pierwszego i drugiego kwartału 2013 r.

Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2014 r. wyniósł 1.185.211,00 zł, a zysk netto 832.180,13 zł. Jest to dobry wynik, na tle całego 2013 r. zwłaszcza mając na uwadze stałe pozyskiwanie nowych klientów, dla których podstawowym kryterium stanowi cena biletu na przeprawę promową.

Odnotowany wzrost poziomu należności związany jest ze wzrostem biznesu realizowanego przez Spółkę. Należy go rozpatrywać w kontekście znaczącego wzrostu sprzedaży.

Wzrost poziomu zobowiązań widoczny przy porównaniu obu okresów spowodowany jest głównie uplasowaną z powodzeniem emisją obligacji serii B i C. Wartość pozyskanego tym sposobem kapitału wyniosła łącznie 8.404.000 zł. stanowiąc pozycję zobowiązań długoterminowych.

W analizowanym okresie odzyskano należności o wartości 1.717.432,32 zł. korzystając z usług

zewnętrznej firmy zarządzającej wierzytelnościami. Wartość otrzymanej tym sposobem należności została ujęta w pozycji innych przychodów i kosztów finansowych. Wartość należności dochodzonych na drodze sądowej wynosi 92.575 zł.

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 m.in. decyzję o rozszerzeniu działalności o pośrednictwo ubezpieczeniowe. Emitent planuje dalsze rozszerzenie oferty o produkty i usługi komplementarne dla firm transportowych.

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.

W I kwartale 2014 r. miało też miejsce szereg innych istotnych dla Uboat-Line S.A. wydarzeń.

W dniu 12 marca 2014 roku na podstawie Uchwały nr 282/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect zostało wprowadzonych 3.900.000 (słownie: trzy miliony dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. (RB 7/2014).

W dniu 28 marca 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta zatwierdziła decyzję dotyczącą zmiany logo i identyfikacji wizualnej Grupy Kapitałowej Emitenta (RB 9/2014). Decyzja ta związana jest z rozwojem organizacyjnym, geograficznym oraz biznesowym Grupy Uboat - Line S.A., a także planowanym wprowadzeniem do jej oferty nowych usług. Wprowadzenie nowej polityki dotyczącej identyfikacji wizualnej ma na celu zachowanie spójności wizerunkowej działań rozwojowych oraz podporządkowanie aktywności w różnych wymiarach nadrzędnemu celowi Grupy Emitenta, jakim jest budowanie wartości Uboat - Line S.A. dla udziałowców i interesariuszy.

Po zakończeniu I kwartału 2014 r., w dniu 22 kwietnia 2014 r. (RB 11/2014) Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozszerzeniu portfela świadczonych usług na rzecz spółek z sektora transportowego o usługę pośrednictwa ubezpieczeniowego. Usługi będą świadczone w oparciu o markę własną, poprzez spółkę zależną która będzie działać pod firmą "Uboat Insurance". Rozszerzenie wachlarza usług o dodatkowe produkty komplementarne, które będą mogły zostać zaoferowane obecnym klientom Spółki, w opinii Zarządu Spółki, będzie miało istotny i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta w przyszłości.

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 I kwartale 2013 r. Uboat - Line S.A. konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju. Emitent prowadził w tym okresie liczne negocjacje z partnerami handlowymi.

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

Emitent nie publikował prognozy finansowej na dany rok obrotowy.

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 marca 2014 r. Uboat-Line S.A. zatrudniał 19 osób w przeliczeniu na pełne etaty.



Uboat-Line S.A.

Port Gdynia ul. Kwiatkowskiego 60

tel/fax: +48 (0)58 341 94 12

fax: +48 (0) 58 712 83 00

e-mail: uboaat@uboaat.pl