



RAPORT ROCZNY 2013

Gdynia, 23 maja 2014



Spis treści

1. Oświadczenia Zarządu Emitenta	3
2. List Prezesa Zarządu	4
3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	5
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2013 r.	6
5. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 r.	16
6. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego	23

1. Oświadczenia Zarządu Emitenta

OŚWIADCZENIE

W sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejszym oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Grzegorz Misiąg

Grzegorz Misiąg
Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE

Dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Niniejszym oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Uboat-Line S.A., 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

Grzegorz Misiąg
Prezes Zarządu

2. List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością oddajmy dziś do Państwa dyspozycji raport przedstawiający osiągnięcia Uboat-Line S.A. w trakcie 2013 roku. Miniony rok był okresem bardzo dynamicznego wzrostu naszej Spółki, co było efektem ciężkiej pracy całego Zespołu.

Wyniki finansowe Uboat-Line S.A. mówią same za siebie. Przychody wzrosły o ponad 60 procent do ponad 51 mln zł, a zysk netto o 43 procent do 2,3 mln zł. Jesteśmy jednym z najbardziej dynamicznie rozwijających się podmiotów notowanych na rynku NewConnect. Jestem przekonany, że Spółka nadal utrzyma dynamiczne tempo wzrostu, co przełoży się bezpośrednio na wartość Uboat-Line S.A., jaką generujemy dla naszych Akcjonariuszy.

Miniony rok był okresem ciężkiej, systemowej pracy. Przełożyła się ona m.in. na wiele kontraktów biznesowych, w tym z najważniejszymi armatorami. Stale rozwijaliśmy nasze portfolio, tak aby zaoferować klientom pełny wachlarz połączeń promowych, w najlepszych możliwych warunkach. W praktyce możemy już obsługiwać wszystkie połączenia cargo na obszarze Morza Bałtyckiego, Morza Śródziemnego i Morza Północnego.

Równocześnie dużo uwagi poświęciliśmy budowaniu podstaw pod przyszły wzrost Spółki. Chcemy wspierać branżę transportową w jak najszerszym zakresie. Pracujemy nad rozszerzeniem naszej oferty o kolejne usługi, w tym obejmujące m.in. spedycję, rynek autokarowy, a także pośrednictwo ubezpieczeniowe. Potrafimy szybko dostosowywać się do wymagań rynku i tak np. nasza oferta obejmuje również obsługę opłat nowego, brytyjskiego podatku drogowego. Cały czas szukamy bardzo aktywnie możliwości dalszego wzrostu.

Nasz rozwój i postępy zostały docenione poprzez obecność akcji Uboat-Line S.A. w prestiżowym indeksie NCLead.

Uboat-Line S.A. rozwijając swoją ofertę i systematycznie poprawiając wyniki finansowe, dba także o rozwój organizacyjny i budowę efektywnych struktur organizacyjnych. Efektem tego było m.in. rozszerzenie składu Zarządu Spółki. Nie bez znaczenia jest też zmiana naszego logo oraz zasad korporacyjnej identyfikacji wizualnej. Mają one odpowiadać nowym wyzwaniom, naszym ambicjom a przy tym lepiej komunikować zarówno strukturę Spółki, jak i stale rozwijaną ofertę.

Szanowni Państwo. Dziękuję za zainteresowanie naszym raportem oraz samą Spółką. Dołożyliśmy wszelkich starań, żeby lektura tego raportu mogła dostarczyć Państwu pełnej wiedzy o naszych dokonaniach w 2013 roku.



Z wyrazami szacunku,

Grzegorz Misiąg

Prezes Zarządu

3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

Wyszczególnienie*	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w EUR)	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w PLN)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w EUR)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w PLN)
Przychody ze sprzedaży ogółem	12 132 021,10	51 087 940,85	7 515 017,66	31 364 677,69
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	696 852,30	2 934 445,03	591 015,04	2 466 660,36
Zysk/strata brutto	686 835,92	2 892 266,04	483 550,84	2 018 147,77
Zysk/strata netto	546 943,02	2 303 177,04	385 752,29	1 609 975,77
Przepływy pieniężne netto, razem	201 071,89	846 713,72	-12 001,30	-50 225,44
Aktywa trwałe	1 389 426,76	5 762 230,66	1 155 745,83	4 724 920,11
Aktywa obrotowe	5 257 505,48	21 803 926,71	2 127 500,26	8 697 646,55
Aktywa razem	6 646 932,24	27 566 157,37	3 283 246,09	13 422 566,66
Należności krótkoterminowe	4 865 167,10	20 176 820,98	1 998 206,26	8 169 066,85
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	322 923,38	1 339 227,85	116 604,28	476 701,63
Zobowiązania krótkoterminowe	8 207 878,04	3 722 556,38	910 561,22	3 722 556,38
Zobowiązania długoterminowe	2 123 821,11	8 807 910,89	219 011,04	895 360,95
Kapitał własny	2 543 973,87	10 550 368,44	1 987 505,20	8 125 318,76
Kapitał podstawowy	1 567 804,78	6 502 000,00	1 590 431,00	6 502 000,00

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 podawanych przez Narodowy Bank Polski.

	2013	2012
Kurs średni na dzień bilansowy	4,1472	4,0882
Średni kurs w roku	4,2110	4,1850

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2013 r.

I. 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 wchodzi 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

II. 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.

III. 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.

IV. Opis głównych czynników ryzyka i zagrożeń

Zagrożenia działalności Spółki lub nieosiągnięcia zamierzonych efektów gospodarczych determinowane są przez następujące rodzaje ryzyk:

Ryzyko zmiany cen – spółka kupuje bilety na przewozy promowe u armatorów na podstawie zawartych na cały rok umów z armatorami. Pewien element ceny biletu (BAF) jest jednak zmienny i zależy od aktualnej ceny paliwa. Wzrost cen paliwa skutkuje zatem wzrostem ceny przewozy. Nie zauważono jednak istotnej korelacji pomiędzy wzrostem ceny paliwa a mniejszą sprzedażą biletów. Jednakże w przypadku wystąpienia takiej sytuacji Spółka może zaproponować klientom alternatywę dla kanału la Manche, w postaci przejazdu przez tunel.

Ryzyko nieterminowych płatności – z uwagi na oferowane wybranym klientom odroczone terminy płatności, istnieje ryzyko opóźnień płatności lub niewypłacalności klientów. Minimalizując takie ryzyko spółka dokonuje oceny każdego kontrahenta, któremu jest oferowany wydłużony termin płatności korzystając z raportów BISNODE oraz na bazie stosowanej polityki ryzyka.

Ryzyko walutowe – z uwagi na to, że znacząca część zakupów i sprzedaży rozliczana jest w różnych walutach w działalności spółki mamy do czynienia z ryzykiem kursowym. Zmiana ceny euro lub funtów brytyjskich może wpływać na wyniki finansowe realizowane przez Spółkę.

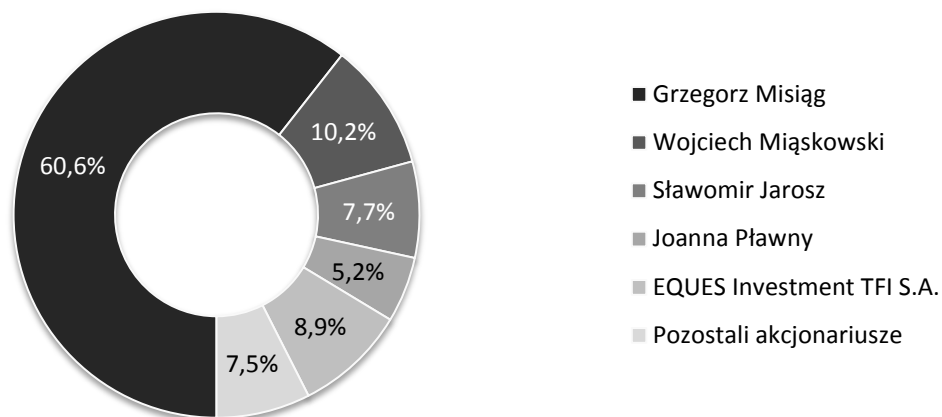
Ryzyko odsetkowe – znaczny poziom finansowania działalności operacyjnej długiem powoduje koszty finansowe związane z obsługą odsetek. Wszystkie zobowiązania finansowe Spółki odniesione są do ceny pieniądza wyrażonej stawką WIBOR. W przypadku wzrostu poziomu stopy referencyjnej nastąpić może wzrost kosztów finansowania Spółki.

V. 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 rocznego 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 22 maja 2014 r.



VI. 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., 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 grudnia 2013 r. wskaźnik zadłużenia finansowego wyniósł **0,92**.

VII. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rok 2013 stanowił okres znaczącego rozszerzenia oferowanych przez Spółkę kierunków przepraw promowych. Ambicją Spółki jest oferowanie klientom połączeń na wszystkich istotnych kierunkach w Europie. Realizując ten cel w okresie całego roku podpisano umowy o współpracy z nowymi armatorami. Listę nowych armatorów przedstawiono poniżej.

- Irish Ferries (RB 2/2013) – dzięki tej umowie rozszerzono zakres przepraw promowych samochodów ciężarowych oraz ponad gabarytowych, o połączenia z Irlandii do Francji i Wielkiej Brytanii.
- Tallink Silja Oy będącym częścią AS Tallink Group (RB 4/2013) - to wiodąca firma żegluga na Bałtyku oferująca przeprawy na trasach Tallinn - Helsinki, Sztokholm - Ryga, Turku - Mariehamn. W drugiej połowie roku w wyniku intensywnej współpracy Spółka otrzymała dostęp do konta umożliwiającego rezerwację biletów dla pasażerów, samochodów osobowych oraz minibusów, jak również rezerwację wycieczek typu Cruise Holidays (RB EBI 46/2013).
- Cobelfret Ferries NV oraz CLdN ro-ro SA (RB 12/2013) podpisane umowy zapewniają codzienne przeprawy promowe pomiędzy Belgią, a Wielką Brytanią na trasach Zeebrugge - Purfleet i Zeebrugge Kilingholme oraz pomiędzy Holandią, a Wielką Brytanią na trasach Rotterdam - Purfleet i Rotterdam - Kilingholme. oraz na trasach z Belgii i Holandii do Irlandii (Rotterdam/Zeebrugge - Dublin), z Belgii do Danii (Zeebrugge - Esbjerg) oraz z Belgii do Szwecji (Zeebrugge - Goeteborg). Umowa z firmą CLdN ro-ro SA zawiera również nowy kierunek przepraw na trasie z Rotterdamu do Leixoes (Portugalia).
- Blue Star Ferries, Anek Lines, oraz Super Fast Ferries a także agencją Grimaldi Lines Cargo Services, (RB 20/2013) – wszystkie umowy udostępniają przeprawy w basenie Morza Śródziemnego liniami: Spain Lines; Sicily Lines, Tunisia Lines, Sardinia Lines, Malta Lines, Morocco Lines, Greece Lines & Montenegro.
- Caronte&Tourist (RB 22/2013) - kolejna umowa umożliwiającą przeprawy na Morzu Śródziemnym na kierunku Włochy - Sycylia.
- FRS Iberia (RB 33/2013) – umowa stanowi otwarcie biznesu na kierunku Hiszpania – Maroko.
- TT-Line (RB 34/2013) - jest armatorem z silną pozycją w regionie Morza Bałtyckiego oferującym przeprawy między Niemcami a Szwecją.
- Color Line (RB 35/2013) - jest to armator norweski operujący i znaczący operator promowy na trasach między Norwegią, Niemcami, Szwecją i Danią.
- Molslinien (RB EBI 37/2013) - to duński armator oferujący bardzo korzystne połączenie wewnątrz Danii z Arhus (DK) do Kopenhagi (DK). Korzystając z przepraw promowych wewnątrz Danii firmy transportowe w znaczący sposób ograniczają koszty oraz czas realizacji zleceń.
- Wight Link (RB EBI 44/2013) - jest brytyjskim przewoźnikiem promowym o ponad stuletniej historii. Operuje flotą jedenastu konwencjonalnych promów oraz trzema super

szybkimi, promami przeznaczonymi do obsługi ruchu pasażerskiego. Przewoźnik oferuje transport pomiędzy Anglią a Wyspą Wight, zapewniając przeprawy w bardzo krótkim czasie przez cieśninę Solent.

- Faergen A/S (RB EBI 47/2013) – to armator świadczący usługi promowe na trasach pomiędzy Danią (w szczególności z wyspy Bornholm), Szwecją i Niemcami.

Szeroki dostęp do przepraw, rosnąca liczba klientów i rosnący biznes spowodowały wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. W związku z tym Spółka podjęła decyzję w sprawie emisji obligacji korporacyjnych. W 2013r. przeprowadzono dwie emisje pozyskując odpowiednio: z emisji obligacji serii B 3.404.000,00 zł oraz z emisji obligacji serii C 5.000.000,00 zł. Celem obu emisji było między innymi zwiększenie środków obrotowych na zakup biletów na przeprawy promowe.

Obligacje obu serii zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst, umożliwiając inwestorom handel tymi instrumentami.

Znaczenie strategiczne w 2013 r. miały decyzje dotyczące sprzedaży spółek zależnych: OLIVIA TRANS GmbH z siedzibą w Hamburgu oraz Ferry Lines s.r.o. z siedzibą w Praga. O zdarzeniach tych Spółka informowała w raportach bieżących RB 40/2013 i RB 42/2013. Spółki prowadziły działalność handlową związaną ze sprzedażą biletów na przeprawy promowe na rynku niemieckim i czeskim. Zawarte transakcje były konsekwencją rozmów o zacieśnieniu współpracy i zawieraniu umów na wyłączność z największymi armatorami. Prowadzone rozmowy wymagały pilnego dostosowania organizacji Spółki do wymagań tych partnerów, w tym m.in. prowadzenia działalności na wszystkich rynkach pod jedną marką.

Dla zapewnienia rozwoju na rynku krajowym, dywersyfikacji przychodów i pozyskania nowych rynków Spółka dokonała inwestycji o charakterze kapitałowym. W lipcu podpisano umowę objęcia 261.000 akcji spółki WZSAM SA dające prawo do 37 % głosów (łącznie z wcześniejszym pakietem), a w październiku kupiono 100% udziałów spółki Trucker sp. z o.o. O obu transakcjach Zarząd informował w komunikatach RB 41/2013 oraz RB 53/2013.

Spółka WZSAM SA prowadzi giełdę wynajmu autobusów (www.e-transbus.pl). Biznes spółki polega na pośredniczeniu w poszukiwaniu i zawieraniu transakcji wynajmowania autobusów. Produktu spółki oparte są o autorskie opracowania wykorzystujące zaawansowane technologie internetowe. Z uwagi na kilka tysięcy klientów posiadanych w portfelu WZSAM SA (zarówno firm transportowych jak i klientów instytucjonalnych wynajmujących autobusy) Spółka dostrzega wiele obszarów możliwej synergii.

Nabycie udziałów spółki TRUCKER sp. z o.o. (docelowo Uboat – Logistic Sp. z o.o.) związane było z planowanym rozszerzeniem działalności operacyjnej Emitenta o międzynarodowy transport lądowy towarów. Taką potrzebę wielokrotnie zgłaszali klienci i handlowcy Spółki zgłaszając możliwość realizowania rentownych transakcji spedycji. TRUCKER sp. z o.o. nie prowadził działalności operacyjnej natomiast posiadał wszystkie niezbędne licencje/pozwolenia na wykonywanie działalności spedycji, transportu i obsługi celnej. Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki, Uboat Logistic sp. z o.o. osiągnęła pełną zdolność operacyjną.

Na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności objęte serie akcji WZSAM S.A. nie zostały zarejestrowane w KRS. Z uwagi na przekroczenie terminu zgłoszenia rejestracji akcji w KRS w styczniu ponownie został złożony wniosek o rejestrację.

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 to 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. W kwietniu 2014 r. (RB 11/2014) Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozszerzeniu portfela świadczonych usług na rzecz spółek z sektora transportowego o usługę pośrednictwa ubezpieczeniowego. W tym celu przeprowadzono transakcje zakupu 100% udziałów spółki która będzie działać pod firmą Uboat Insurance Sp. z o.o. 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.

VIII. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka Uboat-Line S.A. swój rozwój planuje oprzeć na 3 filarach: rozwoju produktów i usług, rozwoju terytorialnym oraz rozwoju obszarów biznesowych (business units). Rozwój w tych obszarach przyczyniać się będzie do: kontynuacji stabilnego i dynamicznego wzrostu; synergii działań w ramach tworzonej grupy; budowy unikalnego modelu biznesowego, przyjaznego dla klientów i trudnego do skopiowania dla konkurentów.

Celem rozwoju jest budowanie wartości Spółki dla Akcjonariuszy teraz i w przyszłości, a misja Spółki zawiera się w stwierdzeniu: Wspieramy i organizujemy transport. W ramach misji Spółka planuje inwestować w alianse strategiczne, rozwój kompleksowej oferty dla Klientów, dbając jednocześnie o bezpieczeństwo finansowe i zyskowność planowanych przedsięwzięć biznesowych.

IX. Informacje o aktywności w zakresie badań i rozwoju

Spółka prowadzi działalność usługową pośrednicząc w zakupie biletów na przeprawy promowe, w związku z czym sama nie prowadzi działalności badawczej i rozwojowej. W bieżącej pracy stara się wykorzystywać najnowsze rozwiązania w zakresie telekomunikacji i oprogramowania dostrzegając duże znaczenie nowoczesnych technologii dla zapewnienia szybkości procesów i eliminowania błędów.

X. Nabycie akcji własnych

W roku 2013 Spółka nie dokonywała zakupu akcji własnych.

XI. Posiadane przez Spółkę oddziały

Zgodnie z wpisem w KRS działalność spółki prowadzona jest w siedzibie w Gdyni oraz oddziałach w Bielsku – Białej oraz Gliwicach. W grudniu 2013 r. podpisano umowę wynajmu powierzchni biurowych w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 45, tworząc oddział centralny, w którym ulokowano biuro Zarządu Spółki. Adres kolejnej, nowej lokalizacji jako oddziału został zgłoszony do KRS.

XII. Instrumenty finansowe w zakresie zarządzania ryzykiem

W 2013 r. Spółka podpisała umowę z WGT S.A. na świadczenie usług pośrednictwa w obrocie kontraktami terminowymi notowanymi na WGT S.A. (RB 11/2013). Celem umowy jest dostęp do instrumentów finansowych umożliwiających zarządzanie ryzykiem kursowym. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie zawarła jednak żadnej transakcji zabezpieczającej ryzyko walutowe. Spółka nie stosuje też żadnych instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany stopy procentowej.

XIII. Stosowanie ładu korporacyjnego

W Spółce stosowane są zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect opisane w Załączniku nr1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z 31.10.2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

XIV. Zagadnienia ochrony środowiska

Spółka prowadzi działalność o charakterze usługowym, która nie nakłada obowiązków dotyczących zgód lub uzgodnień w zakresie warunków korzystania ze środowiska naturalnego. Bezpośrednia działalność Spółki nie stwarza żadnych zagrożeń dla środowiska naturalnego.

XV. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka zatrudniała 19 osób. Wszyscy pracownicy zatrudnieni są na podstawie umowy o pracę na czas nieoznaczony.

XVI. Zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

W styczniu 2013 r. Emitent opublikował (RB 6/2013) prognozę finansową jednostkowych wyników Uboat-Line S.A. na 2013 r. W dniu 14 listopada 2013 r. (RB 59/2013) Emitent opublikował korektę prognozy finansowej, w której podniesiono prognozę zysku netto o 50% do 3 mln zł. W dniu 14 lutego 2014 r. podał korektę wyników szacunkowych w zakresie zysku netto (RB 4/2014).

Prognoza jednostkowych wyników finansowych na 2013 r.

Pozycja	Pierwotna prognoza	Zweryfikowana prognoza (14 XI 2013 r.)	Wynik za okres 01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży netto	Ponad 50 mln zł	Ponad 50 mln zł	51,1 mln zł
EBITDA	Ponad 3 mln zł	Ponad 3 mln zł	3,4 mln zł
Zysk netto	2 mln zł	3 mln zł	2,3 mln zł

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

Na dzień publikacji raportu rocznego za 2013 r. Emitent nie podał prognozy finansowej na rok bieżący.

5. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 r.

Bilans

Aktywa (w PLN)	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	5 762 230,66	4 724 920,11
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 609 349,60	2 945 556,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych		
Wartość firmy		
Inne wartości niematerialne i prawne	2 609 349,60	2 945 556,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	1 038 435,56	355 396,12
Środki trwałe	921 667,71	345 396,12
- grunty (w tym prawo wieczystego użytk. gruntu)		
- budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
- urządzenia techniczne i maszyny	10 195,81	9 281,55
- środki transportu	854 388,46	327 407,66
- inne środki trwałe	57 083,44	8 706,91
Środki trwałe w budowie	116 767,85	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	2 077 677,50	1 423 967,99
Nieruchomości	1 569 902,00	1 027 489,76
Wartości niematerialne i prawne		
Długoterminowe aktywa finansowe	507 775,50	396 478,23
- w jednostkach powiązanych	122 142,47	82 117,99
udziały lub akcje	22 000,00	82 117,99
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki	100 142,47	
inne długoterminowe aktywa finansowe		
- w pozostałych jednostkach	385 633,03	314 360,24
udziały lub akcje	385 633,03	314 360,24
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
Inne inwestycje długoterminowe		
V. DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	36 768,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 768,00	
Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	21 803 926,71	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	20 176 820,98	8 169 066,85

Należności od jednostek powiązanych	0,00	5 318 872,07
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	5 318 872,07
<i>do 12 miesięcy</i>		5 318 872,07
<i>powyżej 12 miesięcy</i>		
- inne		
Należności od pozostałych jednostek	20 176 820,98	2 850 194,78
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 521 599,35	1 154 261,14
<i>do 12 miesięcy</i>	16 521 599,35	1 154 261,14
<i>powyżej 12 miesięcy</i>		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 007,38	11 469,84
inne	3 641 214,25	1 611 611,41
dochodzone na drodze sądowej		72 852,39
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	1 339 227,85	476 701,63
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 339 227,85	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	15 812,50	0,00
<i>udziały lub akcje</i>		
<i>inne papiery wartościowe</i>		
<i>udzielone pożyczki</i>	15 812,50	
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>		
- środki pieniężne	1 323 415,35	476 701,63
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	1 323 415,35	476 701,63
<i>inne środki pieniężne</i>		
<i>inne aktywa pieniężne</i>		
Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	287 877,88	51 878,07
AKTYWA RAZEM	27 566 157,37	13 422 566,66

Pasywa (w PLN)	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 550 368,44	8 125 318,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 502 000,00	6 502 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wlk. ujemna)		
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	2 303 177,04	1 609 975,77
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 015 788,93	5 297 247,90
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa		
krótkoterminowa		
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
długoterminowe		
krótkoterminowe		
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	8 807 910,89	895 360,95
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec pozostałych jednostek	8 807 910,89	895 360,95
kredyty i pożyczki		210 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 404 000,00	650 000,00
inne zobowiązania finansowe	403 910,89	35 360,95
inne		0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	8 207 878,04	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	8 207 878,04	3 594 967,75
kredyty i pożyczki		455 257,34
z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	650 000,00	
inne zobowiązania finansowe	173 795,61	72 684,72
z tyt. dostaw i usług, o terminie wymagalności:	5 283 447,06	2 493 019,19
do 12 miesięcy	5 283 447,06	2 493 019,19
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	678 535,39	449 743,40
z tyt. wynagrodzeń	63 235,47	78 914,29
inne	1 358 864,51	45 348,81
Fundusze specjalne		
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	679 330,57
Ujemna wartość firmy		
Inne rozliczenia międzyokresowe		
długoterminowe		
krótkoterminowe		679 330,57
PASYWA RAZEM	27 566 157,37	13 422 566,66

Rachunek zysków i strat

	(w PLN)	2013	2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:		51 087 940,85	31 364 677,69
Przychody netto ze sprzedaży produktów		51 087 940,85	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

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	48 273 908,54	28 804 823,23
Amortyzacja	590 506,58	490 698,99
Zużycie materiałów i energii	193 324,99	115 154,39
Usługi obce	875 516,21	524 850,72
Podatki i opłaty	19 952,48	14 979,78
w tym podatek akcyzowy		
Wynagrodzenia	896 121,64	557 308,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	126 479,77	82 046,95
Podróże służbowe	201 420,66	38 022,07
Pozostałe koszty rodzajowe	218 086,90	37 984,39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 152 499,31	26 943 777,52
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	2 814 032,31	2 559 854,46
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	131 147,89	1 620,09
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	110 124,24	
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	21 023,65	1 620,09
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	10 735,17	94 814,19
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	46 900,82
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	10 735,17	47 913,37
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 934 445,03	2 466 660,36
PRZYCHODY FINANSOWE	3 878 816,06	805,31
Dywidendy i udziały w zyskach		
w tym od jednostek powiązanych		
Odsetki	3 138,27	805,31
w tym od jednostek powiązanych	142,47	804,46
Zysk ze zbycia inwestycji	881 706,71	
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	2 993 971,08	
KOSZTY FINANSOWE	3 920 995,05	449 317,90
Odsetki	419 913,79	94 069,69
w tym od jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji	10 862,00	
Inne	3 490 219,26	355 248,21
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	2 892 266,04	2 018 147,77
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
ZYSK (STRATA) BRUTTO	2 892 266,04	2 018 147,77
PODATEK DOCHODOWY	589 089,00	408 172,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK.STRATY)		
ZYSK (STRATA) NETTO	2 303 177,04	1 609 975,77

Przepływy pieniężne

	(w PLN)	2013	2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		2 303 177,04	1 609 975,77
II. Korekty razem		-7 249 461,98	-1 581 329,97
1. Amortyzacja		590 506,58	490 698,99
2. Zysk(strata) z tytułu różnic kursowych		112 616,97	117 769,15
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		454 788,93	100 559,05
4. Zysk(strata) z działalności inwestycyjnej		-881 706,71	66 299,76
5. Zmiana stanu rezerw			
6. Zmiana stanu zapasów			0,00
7. Zmiana stanu należności		-10 666 834,39	-2 292 613,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		4 044 700,26	-1 155 650,42
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-915 330,38	1 106 543,98
10. Inne korekty		11 796,76	-14 936,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)		-4 946 284,94	28 645,80
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		1 411 065,10	165 825,37
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		370 000,00	148 130,08
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:		1 041 065,10	17 695,29
a) w jednostkach powiązanych		689 179,00	17 694,44
b) w pozostałych jednostkach		351 886,10	0,85
zbycie aktywów finansowych		349 702,80	
dywidendy i udziały w zyskach			
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
odsetki		2 183,30	0,85
inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		-2 786 235,68	-505 224,16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-1 655 797,83	-13 750,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-542 412,24	-42 801,76
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-157 319,25	-350 672,40
a) w jednostkach powiązanych		-122 000,00	-57 940,00
b) w pozostałych jednostkach		-35 319,25	-292 732,40
nabycie aktywów finansowych		-35 319,25	-292 732,40
udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne		-430 706,36	-98 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		-1 375 170,58	-339 398,79
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy		8 404 000,00	562 568,12
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki			-34 781,88

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 404 000,00	597 350,00
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-1 235 830,76	-302 040,57
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-75 057,10
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-37 218,12
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-665 257,34	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-114 556,16	-89 206,30
8. Odsetki	-456 017,26	-100 559,05
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	7 168 169,24	260 527,55
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	846 713,72	-50 225,44
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
E*. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	476 701,63	526 927,07
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym:	1 323 415,35	476 701,63

Zestawienie zmian w kapitale

	(w PLN)	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny		8 125 318,76	6 573 722,25
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		8 125 318,76	6 573 722,25
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		6 502 000,00	6 502 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)			0,00
- umorzenia udziałów (akcji)			0,00
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		0,00	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		75 057,10	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	75 057,10
b) zmniejszenie (z tytułu)		75 057,10	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	75 057,10
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 307,00	55 390,11
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 609 975,77	-54 083,11
a) zwiększenie (z tytułu)		1 609 975,77	16 332,14
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)		1 609 975,77	16 332,14

-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	inne	0,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	70 415,25
-	pokrycia straty		0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 611 282,77	1 307,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	16 677,84	
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	46 815,54	16 677,84
a)	zwiększenie (z tytułu)	47 151,04	80 942,34
b)	zmniejszenie (z tytułu)	335,50	64 264,50
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	63 493,38	16 677,84
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	70 415,25	
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	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	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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	2 303 177,04	1 609 975,77
a)	zysk netto	2 303 177,04	1 609 975,77
b)	strata netto		0,00
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 550 368,44	8 125 318,76
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

6. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego

W Spółce stosowane są zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect opisane w Załączniku nr1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z 31.10.2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Zasady 1 do 5 – prowadzenie strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej zapewniającej szybki i szeroki dostęp do informacji dotyczących oceny sytuacji i perspektyw rozwoju. W ocenie Zarządu, informacje zawarte na stronie internetowej dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów jak i środowiska w jakim funkcjonuje.

Zasady 6 do 8 - utrzymywanie bieżących kontaktów i zapewnienie dostępu do wszelkich dokumentów i informacji Autoryzowanemu Doradcy. Spółka nie ma wymogu posiadania umowy z Autoryzowanym Doradcą, a posiadane zasoby oraz wiedza pozwalają na spełniania wszystkich wymogów Regulaminu ASO, w tym obowiązków Informacyjnych

Zasada 9 – informacja o wynagrodzeniu członków zarządu i Autoryzowanego Doradcy. Z uwagi na zawarte w umowach klauzule poufności informacji Spółka nie stosuje tej zasady.

Zasada 10 – uczestnictwo członków zarządu i rady nadzorczej w obradach walnego zgromadzenia – zasada jest realizowana.

Zasada 11 – organizowanie dwa razy w roku publicznie dostępne spotkanie z inwestorami. Zasada jest realizowana w trakcie czatów internetowych na forach stockwatch.pl oraz w trakcie prezentacji publicznych w ramach Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych oraz Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych.

Zasada 12 – informacje związane z emisją akcji z prawem poboru. Zasada będzie stosowana w przypadku zaistnienia takiego zdarzenia.

Zasady 13 – zachowanie niezbędnego czasu pomiędzy decyzjami walnego zgromadzenia a datami praw dla akcjonariuszy. Spółka stosuje zasadę działając zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA.

Zasady 14 i 15 – ustalenie praw do dywidendy – Spółka stosuje zasadę w przypadku wypłaty dywidendy.

Zasada 16 – terminy publikowania raportów miesięcznych. Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.

Zasada 16a – zakres informacji przekazywanych w raportach okresowych. Zasada jest stosowana zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji przekazywanych w raportach.



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