



RAPORT KWARTALNY III KWARTAŁ 2014

Warszawa, 14 listopada 2014



Spis treści

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta	3
2. List Prezesa Zarządu	4
3. Uboat-Line S.A. – informacje podstawowe o Spółce	6
4. Uboat-Line S.A. – charakterystyka działalności	7
5. Otoczenie rynkowe i przewagi konkurencyjne Uboat-Line S.A.....	8
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu	9
7. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2014 r. oraz narastająco za I-III kwartał 2014 r.	11
8. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2014 r. oraz narastająco za I-III kwartał 2014 r.	14
9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	16
10. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.....	16
11. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	17
12. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompetentny	18
13. 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	19
14. 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	19

15. 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 kwartalnym20
16. 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 realizacji20
17. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty20

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Warszawa, 14 listopada 2014 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych

za III kwartał 2014 r. oraz okres I-III kwartał 2014 r.

Zarząd Uboat - Line S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r., na który składają się:

- Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta zamykające się w III kwartale 2014 r. zyskiem w wysokości 710.798,73 zł oraz 1.660.053,03 zł w okresie I-III kw. 2014 r.
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta zamykające się w III kwartale 2014 r. zyskiem w wysokości 559.887,66 zł oraz 1.123.570,63 zł w okresie I-III kw. 2014
- 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 Warszawie 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

2. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

W ślad za prezentowanymi wynikami pragnę podzielić się informacjami związanymi z Grupą Uboat – Line S.A., której częścią jesteście.

Jak łatwo zauważyć i zgodnie z tym co przekazałem w ostatnim opublikowanym oświadczeniu Grupa odnotowała znaczny wzrost przychodów netto ze sprzedaży o ok. 193% w porównaniu do III kwartału 2013 r.

Przychody na dzień dzisiejszy generowane są głównie z podstawowej działalności Spółki dominującej tj. ze sprzedaży biletów na przeprawy promowe.

Tak duży wzrost jeżeli chodzi o obroty Grupy możliwy był do osiągnięcia poprzez wypracowanie dobrej polityki strategicznej. Są to posunięcia, które spowodowały bezkonkurencyjność świadczonych przez Nas usług i stworzyły pakiet klienta lojalnościowego.

Tworząc nowe ramy polityki sprzedażowej Spółki dominującej, pozyskując kolejnych klientów, rosną również wydatki, które wraz z dużymi kosztami obsługi długu powodują, iż jednostkowy oraz skonsolidowany zysk netto jest niższy w stosunku do roku 2013.

Myślę jednak, że przy tak dużym wzroście obrotów i rozwoju zasadniczej działalności, osiągnięty zysk netto jest w pełni zadowalający.

W celu pozyskania szerszego rynku i nowych klientów zastosowana polityka Spółki w pełni się sprawdziła, co przedstawiają wyniki finansowe.

Jesteśmy dla naszych kontrahentów stabilnym i godnym zaufania partnerem, pracującym nad nowatorskimi rozwiązaniami.

Nowe dziedziny planowanych działalności w dedykowanych spółkach zależnych, o jakich informowałem w oświadczeniu, stwarzają możliwości pozyskania nowych funduszy z nowych dziedzin biznesu w celu większej stabilizacji finansowej Grupy.

W związku z tym, jednym z posunięć był zakup spółki Uboat Finance sp. z o.o. Nabycie tego podmiotu miało swoje uzasadnienie w obsłudze wierzytelności posiadanych przez Uboat Finance sp. z o.o. oraz zarządzaniem sporym portfelem wierzytelności. Wartość pozyskanych wierzytelności wynosi ok. 11 mln zł, rozbitych na około 500 małych kwotowo wierzytelności, z czego większość to portfel



prywatny. Dodatkowo w ramach działalności Uboat Finance sp. z o.o. przygotowana jest oferta pomocy przy obsłudze wierzytelności. Pomoc ta koncentrować się będzie na wydłużeniu możliwości spłacenia zobowiązań, negocjacji odsetek, restrukturyzacji zadłużenia w pełnym tego słowa znaczeniu, tak aby zobowiązania nie wpływały na płynność finansową dłużnika. Realizacja tego projektu wspierana będzie za pośrednictwem funduszy zainteresowanych obrotem i zakupem wierzytelności oraz leasingiem dla firm.

Kolejnym podmiotem w 100% zależnym od Uboat - Line S.A. jest spółka Uboat Logistic sp. z o.o. Generuje ona jeszcze niewielkie przychody netto ze sprzedaży. W raportowanym okresie miały miejsce burzliwe zmiany w zarządzie, które wyeliminowały spekulantów dążących do jej przejęcia oraz oczyściły atmosferę, pozostawiając w niej wartościowy zespół managerów, którzy znając rynek i politykę Grupy pozwolą na działanie w szerokim spektrum transportu drogowego, kolejowego, morskiego i lotniczego. Nowy Prezes Zarządu Uboat Logistic sp. z o.o. Pan Zbigniew Krzysztyniak oraz dyrektor ds. Operacyjnych Pan Krzysztof Zdrodowski doprowadzą do zawarcia i sprawnej obsługi nowych długoletnich kontraktów, które będą owocowały w zyskowe zlecenia transportowe u najbardziej prestiżowych i wymagających klientów.

Jednocześnie, tak jak było to wcześniej komunikowane, rozwijamy sektor ubezpieczeniowy bezpośrednio związany z działalnością Grupy. Uboat Insurance sp. z o.o. prowadzi sektor ubezpieczeń związany z działalnością w transporcie. Współpraca z partnerami z Francji pozwala wprowadzać nowe produkty ubezpieczeniowe, które w Polsce jeszcze nie są dostępne, za to doskonale sprawdzają się zagranicą. W związku z tym, korzystając z doświadczenia partnerów zagranicznych, wprowadzamy te produkty na rynek polski.

Na początku przyszłego roku przedstawimy Państwu dokładne prognozy wyników finansowych na 2015 rok.

Mam nadzieję, że prezentowane poniżej wyniki finansowe zadowolą wszystkich akcjonariuszy, przez co nabiorą większego zaufania do naszych działań oraz strategii prezentowanej przez Zarząd.

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:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 45, 00-844 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 462 81 70
Faks:	+48 (22) 462 81 71
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@uboaat-line.com
Adres strony internetowej:	www.uboaat-line.com
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 Warszawie przy ul. Grzybowskiej 45. Firma posiada oddziały w Gliwicach i Bielsku Białej. Ponadto na dzień 30 września 2014 r. Emitent posiada spółkę zależną Uboat Logistics sp. z o.o. oraz spółkę zależną Uboat Insurance sp. z o.o.

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

Zarząd	
Grzegorz Misiąg	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	
Hubert Moryson - Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Opławski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Długosz	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Misiąg	Członek Rady Nadzorczej
Agata Żak	Zastępca przewodniczącego 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,
- obsługa płatności podatku drogowego HGV Levy w Anglii
- 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.

Rozwijając działalność Emitent z jednej strony pozyskuje nowych klientów z drugiej zamierza dostarczać nowe usługi i produkty swoim klientom. W tym celu stworzone zostały dwie spółki zależne Uboat Logistics sp. z o.o. oraz Uboat Insurance sp. z o.o., a od października 2014 r. Uboat Finance sp. z o.o. Powołanie osobnych podmiotów ma na celu budowanie przejrzystego obrazu rentowności

i rozwoju poszczególnych linii biznesowych wchodzących w skład całej Grupy Kapitałowej. Uboat Logistics sp. z o.o. zajmuje się działalnością spedycyjną, w tym organizowaniem zleceń dla obecnych klientów – firm transportowych. Uboat Insurance sp. z o.o. prowadzi będzie działalność pośrednictwa ubezpieczeniowego głównie w zakresie ubezpieczania ładunków i transportu. W zamierzeniach zarządu docelowo dopełnieniem oferty Grupy Kapitałowej będą usługi m.in. w zakresie pozyskiwania informacji gospodarczej oraz windykacji należności klientów.

Czynnikiem scalającym wszystkie działania jest branża transportowa, związana z ruchem dalekobieżnym. Zamierzenia i zainteresowania Grupy najlepiej oddaje misja, która została przyjęta wraz z nową strategią: WSPIERAMY I ORGANIZUJEMY TRANSPORT.

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., wraz ze spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową, działa na europejskim rynku transportu oraz logistyki oferując usługi firmom transportowym z wielu krajów 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 oparta jest na dostarczaniu wysokiej jakości usług. 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 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 1994 r. 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. Od czasu publikacji raportu rocznego za 2013 r. Polityka rachunkowości i zasady sporządzania raportów nie uległy zmianie.

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 zdanego do używania lub wprowadzenia do obrotu wraz z kosztami transportu, załadunku, składowania -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 nieoptyczny; 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 III kwartał 2014 r. oraz narastająco za I-III kwartał 2014 r.

Bilans

Aktywa (w PLN)	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	6 183 003,32	6 310 296,60
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 360 959,14	3 725 364,58
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	708 666,24	751 012,77
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	3 113 377,94	1 833 919,25
V DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	47 177 576,40	21 028 538,56
I ZAPASY	0,00	0,00
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	46 971 414,54	16 361 234,26
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	63 118,86	4 353 933,62
IV KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	143 043,00	313 370,68
AKTYWA RAZEM	53 360 579,72	27 338 835,16

Pasywa (w PLN)	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 206 948,25	10 522 809,09
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	0,00
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	3 914 459,81	1 611 282,77
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	60 020,16	16 677,84
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	70 415,25	70 415,25
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII Zysk (strata) netto	1 660 053,03	2 322 433,23
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	0,00	0,00
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	41 153 631,47	16 816 026,07
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 808 202,74	9 555 702,62
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	35 345 428,73	7 260 323,45
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	53 360 579,72	27 338 835,16

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2014 r.	I-III kwartał 2013 r.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	47 417 844,82	16 559 525,57	82 092 382,17	37 986 603,16
Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 417 844,82	16 559 525,57	82 092 382,17	37 986 603,16
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46 060 559,14	15 937 444,05	79 121 141,96	35 902 693,67
Amortyzacja	143 025,46	143 752,86	454 833,47	419 105,78
Zużycie materiałów i energii	43 551,61	40 838,58	238 960,74	125 967,52
Usługi obce	412 589,51	172 148,69	1 362 734,09	599 511,85
Podatki i opłaty	12 321,22	4 311,75	32 980,52	11 531,94
w tym podatek akcyzowy				
Wynagrodzenia	246 850,11	236 769,27	798 012,69	523 312,45

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 670,48	34 768,24	69 195,54	77 555,54
Podróże służbowe	36 687,32	71 171,96	152 335,81	115 317,51
Pozostałe koszty rodzajowe	423 982,60	4 229,53	2 087 651,52	48 046,34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 717 880,83	15 229 453,17	73 924 437,58	33 982 344,74
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 357 285,68	622 081,52	2 971 240,21	2 083 909,49
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	109 871,44	10 657,68	551 918,49	24 577,49
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-15 699,19	8 880,12	0,00	8 880,12
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	125 570,63	1 777,56	551 918,49	15 697,37
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	219 867,69	-4 692,44	239 722,10	8 037,26
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 788,37	-6 931,50	3 788,37	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	216 079,32	2 239,06	235 933,73	8 037,26
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 247 289,43	637 431,64	3 283 436,60	2 100 449,72
PRZYCHODY FINANSOWE	166 115,61	850 684,75	1 980 841,92	1 174 390,95
Dywidendy i udziały w zyskach	3 880,84	0,00	3 880,84	0,00
Odsetki	0,00	2 182,92	12 985,25	2 183,30
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	607 061,01	0,00	879 950,46
Aktualizacja wartości inwestycji	8 250,00	0,00	8 250,00	
Inne	153 984,77	241 440,82	1 955 725,83	292 257,19
KOSZTY FINANSOWE	359 114,31	188 126,70	2 708 943,49	412 544,44
Odsetki	306 862,51	126 510,23	835 494,19	203 889,67
Strata ze zbycia inwestycji	7 430,12	0,00	7 430,12	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	444,00	0,00	444,00	0,00
Inne	44 377,68	61 616,47	1 865 575,18	208 654,77
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	1 054 290,73	1 299 989,69	2 555 335,03	2 862 296,23
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 054 290,73	1 299 989,69	2 555 335,03	2 862 296,23
PODATEK DOCHODOWY	343 492,00	248 101,00	895 282,00	539 863,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK.STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO	710 798,73	1 051 888,69	1 660 053,03	2 322 433,23

Rachunek przepływów pieniężnych

	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2014 r.	I-III kwartał 2013 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	710 798,73	1 051 888,69	1 660 053,03	2 322 433,23
II. Korekty razem	-6 508 678,16	249 421,93	-9 844 053,20	-5 699 912,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-5 797 879,43	1 301 310,62	-8 184 000,17	-3 377 479,73
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	152 411,57	706 361,92	218 196,01	999 251,75
II. Wydatki	-1 498 845,86	-1 838 315,77	-2 264 619,55	-1 867 767,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 346 434,29	-1 131 953,85	-2 046 423,54	-868 515,26

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

I. Wpływy	8 033 740,40	3 982 631,56	10 767 264,01	9 884 811,96
II. Wydatki	-1 278 914,79	-171 671,02	-1 812 136,79	-1 761 584,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	6 754 825,61	3 810 960,54	8 955 127,22	8 123 226,98
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-389 488,11	3 980 317,31	-1 275 296,49	3 877 231,99
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	437 606,97	373 616,31	1 323 415,35	476 701,63
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D),	48 118,86	4 353 933,62	48 118,86	4 353 933,62

Zestawienie zmian w kapitale

(w PLN)	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2014 r.	I-III kwartał 2013 r.
Kapitał (fundusz) własny	10 550 368,44	9 470 920,40	10 550 368,44	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 550 368,44	9 470 920,40	10 550 368,44	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 206 948,25	10 522 809,09	12 206 948,25	10 522 809,09
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 206 948,25	10 522 809,09	12 206 948,25	10 522 809,09

8. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za III kwartał 2014 r. oraz narastająco za I-III kwartał 2014 r.

Bilans

Aktywa (w PLN)	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	5 733 568,19	6 310 296,60
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 366 905,61	3 725 364,58
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	708 666,24	751 012,77
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	2 657 996,34	1 833 919,25
V DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	47 818 406,88	21 028 538,56
I ZAPASY	0,00	0,00
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	47 498 265,53	16 361 234,26
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	275 426,64	4 353 933,62
IV KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	144 714,71	313 370,68
AKTYWA RAZEM	53 651 975,07	27 338 835,16

Pasywa (w PLN)	30 września 2014 r.	30 września 2013 r.
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 648 331,42	10 522 809,09
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	0,00
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	3 914 459,81	1 611 282,77
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	60 020,16	16 677,84
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	70 415,25	70 415,25
VII Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 134,43	0,00
IX Zysk (strata) netto	1 123 570,63	2 322 433,23
X Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	0,00	0,00
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42 003 643,65	16 816 026,07
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 808 365,91	9 555 702,62
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	36 195 277,74	7 260 323,45
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	53 651 975,07	27 338 835,16

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2014 r.	I-III kwartał 2013 r.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	48 521 906,67	16 559 525,57	84 152 945,51	37 986 603,16
Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 089 189,93	16 559 525,57	81 720 228,77	37 986 603,16
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 432 716,74	0,00	2 432 716,74	0,00
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	47 230 885,57	15 937 444,05	81 630 640,38	35 902 693,67
Amortyzacja	143 874,97	143 752,86	457 382,00	419 105,78
Zużycie materiałów i energii	48 067,22	40 838,58	281 109,17	125 967,52
Usługi obce	426 338,46	172 148,69	1 539 356,76	599 511,85

Podatki i opłaty	17 917,34	4 311,75	46 773,55	11 531,94
w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	390 400,97	236 769,27	1 241 583,52	523 312,45
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 190,03	34 768,24	160 640,37	77 555,54
Podróże służbowe	36 687,32	71 171,96	152 335,81	115 317,51
Pozostałe koszty rodzajowe	426 113,78	4 229,53	2 098 177,66	48 046,34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 688 295,48	15 229 453,17	75 653 281,54	33 982 344,74
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 291 021,10	622 081,52	2 522 305,13	2 083 909,49
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32 320,67	10 657,68	482 728,36	24 577,49
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-15 699,19	8 880,12	0,00	8 880,12
Dotacje	0,00	0,00		
Inne przychody operacyjne	48 019,86	1 777,56	482 728,36	15 697,37
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	219 875,05	-4 692,44	239 730,39	8 037,26
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 788,37	-6 931,50	3 788,37	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	216 086,68	2 239,06	235 942,02	8 037,26
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 103 466,72	637 431,64	2 765 303,10	2 100 449,72
PRZYCHODY FINANSOWE	167 431,50	850 684,75	1 974 090,02	1 174 390,95
Dywidendy i udziały w zyskach	3 880,84	0,00	3 880,84	0,00
Odsetki	-0,89	2 182,92	4 234,29	2 183,30
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	607 061,01	0,00	879 950,46
Aktualizacja wartości inwestycji	8 250,00	0,00	8 250,00	
Inne	155 301,55	241 440,82	1 957 724,89	292 257,19
KOSZTY FINANSOWE	367 518,56	188 126,70	2 720 540,49	412 544,44
Odsetki	298 111,55	126 510,23	826 743,23	203 889,67
Strata ze zbycia inwestycji	7 430,12	0,00	7 430,12	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	444,00	0,00	444,00	0,00
Inne	61 532,89	61 616,47	1 885 923,14	208 654,77
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	903 379,66	1 299 989,69	2 018 852,63	2 862 296,23
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) BRUTTO	903 379,66	1 299 989,69	2 018 852,63	2 862 296,23
PODATEK DOCHODOWY	343 492,00	248 101,00	895 282,00	539 863,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK.STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
ZYSK (STRATA) NETTO	559 887,66	1 051 888,69	1 123 570,63	2 322 433,23

Rachunek przepływów pieniężnych

(w PLN)	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2014 r.	I-III kwartał 2013 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	559 887,66	1 051 888,69	1 123 570,63	2 322 433,23
II. Korekty razem	-5 874 600,37	249 421,93	-9 118 868,30	-5 699 912,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-5 314 712,71	1 301 310,62	-7 995 297,67	-3 377 479,73
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I. Wpływy	154 960,10	706 361,92	211 993,58	999 251,75
II. Wydatki	-1 801 394,39	-1 838 315,77	-2 267 168,08	-1 867 767,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 646 434,29	-1 131 953,85	-2 055 174,50	-868 515,26
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	7 984 142,70	3 982 631,56	10 717 666,31	9 884 811,96
II. Wydatki	-1 278 914,79	-171 671,02	-1 803 385,83	-1 761 584,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	6 705 227,91	3 810 960,54	8 914 280,48	8 123 226,98
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-255 919,10	3 980 317,31	-1 136 191,69	3 877 231,99
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	516 345,73	373 616,31	1 396 618,33	476 701,63
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	260 426,64	4 353 933,62	260 426,64	4 353 933,62

Zestawienie zmian w kapitałach

(w PLN)	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2014 r.	I-III kwartał 2013 r.
Kapitał (fundusz) własny	10 533 234,01	9 470 920,40	10 533 234,01	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 533 234,01	9 470 920,40	10 533 234,01	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 648 331,42	10 522 809,09	11 648 331,42	10 522 809,09
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 648 331,42	10 522 809,09	11 648 331,42	10 522 809,09

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent jest podmiotem dominującym nad spółką Uboat Logistics sp. z o.o. Wyniki finansowe Uboat Logistics sp. z o.o. są konsolidowane z wynikami Emitenta.

W skład grupy kapitałowej wchodzi spółka Uboat Insurance sp. z o.o., w której Emitent posiada 50% udziałów. Wyniki finansowe Uboat Insurance sp. z o.o. nie są konsolidowane.

10. 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 Uboat Insurance sp. z o.o. z uwagi na nieistotność jej danych dla realizacji obowiązku określonego w art. 4. ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

Do 30 września 2014 r. spółka zależna Uboat Insurance sp. z o.o. nie uzyskała przychodów z działalności operacyjnej. Spółka prowadzi prace polegające na przygotowaniu wspólnie z firmami ubezpieczeniowymi produktów ubezpieczeniowych dla firm transportowych, w tym klientów Grupy.



11. 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	6 878 483	6 878 483	60,45%
Wojciech Miąskowski	775 900	775 900	6,82%
Sławomir Jarosz*	636 721	636 721	5,60%
Pozostali akcjonariusze	3 087 396	3 087 396	27,13%
Suma	11 378 500	11 378 500	100,00%

* z podmiotami zależnymi

Źródło: <http://www.gpwinfstrefa.pl/GPWIS2/pl/emittents/shareholders/UBOATLINE,PLUBTLN00012,1>



12. 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 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 30 września 2014 r. wskaźnik zadłużenia finansowego na poziomie wyników skonsolidowanych wyniósł **1,13**.

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 po III kwartale 2014 r. zamknęły się przychodami netto ze sprzedaży w wysokości 84.152.946 zł na poziomie skonsolidowanym oraz 82.092.382 zł na poziomie jednostkowym. Zysk netto narastająco wynosi 1.123.571 zł na poziomie skonsolidowanym oraz 1.660.053 zł na poziomie jednostkowym Emitenta.

Na osiągnięte wyniki na poziomie skonsolidowanym wpływ miała strata w działalności spółki zależnej Uboat Logistics sp. z o.o. Spółka ta prowadzi działalności operacyjną od stycznia 2014 r. i jest na etapie rozwoju. Za 9 miesięcy przychody jednostkowe spółki zależnej wyniosły 2.432.716 zł i w samym III kwartale 2014 r. były o 102% wyższe niż w całym pierwszym półroczu 2014 r. Działalność spółki zależnej zakończyła się stratą w III kwartale w wysokości 150.911 zł osiągając narastająco stratę 536.482 zł. W związku z obserwowanym planowanym rozwojem tej spółki w III kwartale podniesiony został kapitał zakładowy o 400.000 zł. Emitent posiada dalej 100% udziałów w kapitale spółki.

Wyniki jednostkowe Emitenta po III kwartale 2014 r. cechowały się bardzo dużym, bo ponad 116 % wzrostem przychodów w porównaniu do przychodów po III kwartałach 2013r. Tak dużej dynamice towarzyszyła mniejsza niż w 2013r. rentowność netto wynosząca 2,0%.

Mniejsza w porównaniu z trzema kwartałami 2013 r. rentowność zysku netto spowodowana była m.in. znacząco wyższymi kosztami finansowania 835.494 zł w 2014 w stosunku do 203.890 zł. w 2013r.

W związku z realizowaną strategią rozszerzania działalności część kosztów związanych z realizowanymi projektami Uboat Insurance sp. z o.o. oraz Uboat Logistics sp. z o.o. była ponoszona przez Emitenta.

W trzecim kwartale miało miejsce podniesienie kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji serii D. (RB EBI 26/2014). Na dzień 30 września 2014r. wpłacony kapitał został ujęty w bilansie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych innych w kwocie objętej subskrypcją i wynoszącej 5.120.325 zł . Kwota uplasowanej emisji została przeniesiona na kapitały spółki po wpisaniu jej do KRS w dniu 23 października 2014 r.

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 III kwartale 2014 r. Uboat - Line S.A. nie prowadziła nowych istotnych działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

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 prognoz wyników finansowych 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 30 września 2014 r. Uboat-Line S.A. zatrudniał 18 osób.



Uboat-Line S.A.

Biuro Głównie
ul. Grzybowska 45, 00-844 Warszawa
tel: +48 22 462 81 70
fax: +48 22 462 81 71
e-mail: sekretariat@uboaat-line.com