

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2014 obejmujące skonsolidowane podmioty.

I. Informacje podstawowe o spółce

Podstawowe dane o Emitencie

firma	Uboat – Line S.A.
siedziba	Kraków
Adres	ul. Pl. Wolnica 10; 31-060 Kraków
Adres do korespondencji:	ul. Bazylińska 20, 03-203 Warszawa
adres strony internetowej	www. uboat-line.com
adres poczty elektronicznej	filip.urbanowicz@areno.com.pl
NIP	9581636789
REGON	221076182
KRS	0000368501

źródło: Emitent

Spółka Uboat – Line S.A. powstała w 2008 r. działając początkowo jako przedsiębiorstwo prowadzone w formie jednoosobowej działalności gospodarczej. Misją spółki było stworzenie dla firm transportowych oferty, która stanowiłaby alternatywę wobec dostępnych w tym czasie możliwości organizowania transportu zwłaszcza międzynarodowego, Emitent, odpowiadając na zapotrzebowanie rynkowe uruchomił platformę oferującą sprzedaż biletów na przeprawy promowe. Działalność spółki skoncentrowana była na wyszukiwaniu i rezerwacji połączeń promowych, które realizowane są na trasach morskich basenu Morza Bałtyckiego, Północnego, Śródziemnego i Adriatyku. Za pośrednictwem Uboat – Line S.A. klienci mieli możliwość zarezerwować m.in. miejsca na promy do Szwecji, Anglii, Irlandii oraz innych popularnych portów. Z czasem, specjalnością spółki stały się tanie przeprawy promowe osób, samochodów ciężarowych, a także transport towarów niebezpiecznych.

W obecnej formie prawnej spółka Uboat – Line S.A. powstała na mocy aktu zawiązania, zawartego w dniu 16 sierpnia 2010 roku. Rejestracja Uboat – Line S.A. nastąpiła w dniu 20 października 2010 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Aktualnie, główna siedziba spółki Uboat – Line S.A. mieści się w Krakowie, przy ul. Małej 3/30. Spółka nie posiada już żadnych oddziałów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania roku w skład organów Emitenta wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu	Filip Urbanowicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Waldemar Radomski
Z-ca Przewodniczącego Rady	Janusz Kabat
Członek Rady Nadzorczej	Michał Damek
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Urbanowicz
Członek Rady Nadzorczej	Igor Rozbicki

II. Uboat Line S.A. – charakterystyka działalności

UBOAT – LINE S.A. była profesjonalną firmą posiadającą bogate doświadczenie w zakresie obniżania kosztów transportu "door to door" poprzez wyszukanie oraz zaprezentowanie klientom, konkurencyjnych cen na przeprawy promowe dla samochodów ciężarowych oraz dostawczych w obrębie całej Europy.

Emitent należał do segmentu stanowiącego alternatywę dla transportu lądowego, zwłaszcza w przypadku transportu towarów wysoko gabarytowych. Działalność Spółki opierała się w dużej części na obsłudze firm transportowych, dla których korelacja czasu, kosztów oraz pracy kierowców jest bardzo istotna. Limitowany przez ustawy oraz tachografy czas pracy kierowców wymusza przestoje. Oferta na promy dla samochodów ciężarowych umożliwia wykorzystywanie tego czasu na przemieszczenie transportowanego towaru, a jednocześnie gwarantuje kierowcom spokojny wypoczynek bez presji niewywiązania się z terminu dostawy.

W zakres usług UBOAT – LINE S.A. wchodziły:

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

III. Otoczenie rynkowe i przewagi konkurencyjne Uboat Line SA

Zważywszy, na fakt, że w styczniu 2015 roku spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, a w końcu lutego 2015 roku zarząd spółki złożył do Sądu

Rejonowego w Krakowie wniosek o ogłoszenie upadłości Uboat Line SA należy przyjąć, że otoczenie rynkowe przygniotło spółkę i nie posiada ona w chwili obecnej żadnych przewag konkurencyjnych.

IV. Opis głównych czynników ryzyka i zagrożeń

Zasadniczo zagrożenia działalności spółki w roku 2014 opierały się nie tylko na standardowych zagrożeniach związanych ze zmianą cen, nieterminową płatnością należności, ryzykiem zmian kursów walut oraz ryzykiem odsetkowym. Zdaniem obecnego Zarządu nie miały one większego wpływu na działalność spółki i jej wynik finansowy. Podstawowe ryzyko, które wystąpiło w roku 2014 (a być może i wcześniej) to ryzyko błędnego działania zarządu.

V. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Nazwa	Uwagi	Liczba akcji	Liczba głosów	Data zmiany
Urbanowicz Krzysztof		4 876 500 (42,85%)	4 876 500 (42,85%)	2015-02-16
Miąskowski Wojciech		775 900 (6,81%)	775 900 (6,81%)	2014-10-23

Rozwodniona liczba akcji: Free float 50,34%

VI. Udziały i wkłady spółki w innych podmiotach.

Spółka posiadała w roku 2014 następujące udziały i wkłady w innych podmiotach.

- Uboat Insurance Sp. z o.o. – spółka na koniec roku 2014 posiadała 150 udziałów w tej spółce o wartości 15 000 złotych co stanowi 37,5 % udziałów. Zarząd Uboat – Line SA nie zna wyników działalności spółki za rok 2014, brak jest kontaktu z zarządem tej spółki. W dniu 25 maja 2015 roku zarząd Uboat Line SA wniósł do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy wniosek o upadłość tej spółki. Podmiot ten nie został uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu z uwagi na brak danych finansowych.

- Uboat Finance Sp z o.o. z siedzibą w Krakowie, obecnie Kancelaria Prawno Podatkowa Vademecum Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach. Udziały w tej spółce w ilości 100 za kwotę 50 000 złotych zostały nabyte w listopadzie 2014 roku, następnie zbyto je w lutym 2015 roku za kwotę 70 000 złotych. Spółka Uboat Finance jest dłużnikiem spółki Uboat Line SA na kwotę nie najmniej niż 144 000 złotych i w związku z tym został złożony do Sądu Rejonowego w Gliwicach wniosek o jej upadłość. Spółka nie przedstawiła zarządowi sprawozdania

finansowego za rok 2014, nie odpowiada na zapytania obecnego zarządu – w związku z tym nie są znane jej wyniki finansowe, ani realna wartość w chwili zakupu i sprzedaży. Podmiot ten nie został uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu z uwagi na brak danych finansowych

- Gawron Inkaso Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach – Uboat Line zakupił w dniu 24 listopada 2014 100 % udziałów za kwotę 5000 złotych. W związku z tym, że poprzedni właściciel sprzedał tę spółkę dwukrotnie różnym podmiotom w lutym 2015 roku odstąpiono od umowy zakupu tych udziałów. Spółka ta nie prowadziła działalności.

- Nauti Yacht Club Sp. z o.o. w likwidacji – spółka w likwidacji, nie prowadziła działalności, umorzenie wartości udziałów dokonano w roku 2013.

- Uboat Care Sp. z o.o. – spółka założona w listopadzie 2014 roku przez Uboat – Line SA – wartość udziałów 5000 złotych. Spółka nie została zgłoszona do Krajowego Rejestru Sądowego i nie prowadziła działalności gospodarczej.

- Uboat Train Sp. z o.o. – spółka założona w listopadzie 2014 roku przez Uboat – Line SA – wartość udziałów 5000 złotych. Spółka nie została zgłoszona do Krajowego Rejestru Sądowego i nie prowadziła działalności gospodarczej.

- Uboat Logistics Sp. z o.o. – Uboat Line posiada 100 % udziałów w tej spółce o kapitale zakładowym na koniec roku 2014 w kwocie 943 250 złotych. Wysokość kapitału została podwyższona w trakcie roku 2014 w związku z zamianą pożyczek udzielonych tej spółce przez Uboat – Line SA. Uboat Logistics zaprzestał działalności gospodarczej z końcem lutego 2015 roku z uwagi na złożenie wypowiedzeń przez wszystkich jej pracowników. Spółka ta uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu.

Spółka posiadała w roku 2014 następujące wkłady w innych podmiotach:

- Eko – Elektrownie SA – zakupiono w listopadzie 2014 roku 100 % akcji w tym podmiocie o wartości 100 000 złotych za cenę 100 000 złotych. Spółka ta nie prowadziła faktycznie działalności gospodarczej, była właścicielem podmiotu Uboat Czech s.r.o. Podmiot ten nie posiada żadnych aktywów, ponadto w ocenie zarządu emitenta doszło do fikcyjnej sprzedaży tych akcji w dniu 29 stycznia 2015 roku.

- WZSAM S.A. – Uboat Line SA posiada w tej spółce 261 000 akcji stanowiących 37 % ich ogólnej liczby. Spółka zajmuje się obsługą internetowej giełdy autobusów. Nie zaobserwowano w roku 2014 jakichś wspólnych działań. WZSAM wprowadził osiągnął w roku 2014 zysk, został jednak on w całości przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych. Bardzo wysoki poziom należności sięgający prawie 2/3 rocznych obrotów, brak wypłaty znaczących kwot z funduszu płac rodzi obawy o płynność finansową tego podmiotu. Obecnie

akcje te są przedmiotem zabezpieczenia roszczenia jednego z obligatoriuszy spółki.

- Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu – emitent posiada udziały o wartości bilansowej 4 950 złotych
- Leasing Experts S.A. – emitent posiadał 27 770 akcji o wartości nominalnej 2770 złotych a bilansowej 35 267 złotych – papiery te zostały sprzedane w dniu 11 września 2014 roku.
- Robinson Europe S.A. – emitent posiadał 10 680 akcji o wartości nominalnej 10 680 złotych a bilansowej 75 294 złotych – papiery te zostały sprzedane w dniu 11 września 2014 roku.
- Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. – emitent posiadał 43 000 akcji o wartości nominalnej 4330 złotych a bilansowej 145 340 złotych – papiery te zostały sprzedane w dniu 11 września 2014 roku.
- Best4YouKids S.A. – emitent posiada/posiadał 11 000 akcji o wartości bilansowej 11 000 złotych. Spółka nie posiada ani odcinka akcji, ani innych dokumentów potwierdzających ewentualną sprzedaż tych walorów.
- Arkley ASF Seed sp. z o.o. ska – emitent posiada/posiadał akcje o wartości bilansowej 318 złotych. Spółka nie posiada ani odcinka akcji ani innych dokumentów potwierdzających ewentualną sprzedaż tych walorów.

VII. 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 pkt. g) Warunków Emicji Obligacji serii B, emitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu spółki Uboat – Line S.A. z dnia 28 marca 2013 roku 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 roku 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 2014 roku wskaźnik zadłużenia finansowego na poziomie wyników skonsolidowanych wyniósł 1,92.

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

W IV kwartale roku 2014 emitent zaczął ograniczać działalność operacyjną z uwagi na brak płynności finansowej, a w styczniu 2015 roku zaprzestał jej w całości. W konsekwencji sytuacja finansowa spółki jest bardzo trudna i w zasadzie nie posiada ona zdolności do prowadzenia dalszej działalności operacyjnej. Zwolnienie przez poprzedni zarząd wszystkich pracowników z końcem stycznia 2015 roku uniemożliwiło przeniesienie działalności operacyjnej do spółek zależnych. Byłoby to zresztą również trudne z uwagi na zadłużenie występujące w stosunku do dostawców, a zwłaszcza armatorów morskich. Spółka za część pozyskanych z obligacji środków próbowała rozszerzyć swoją działalność na teren innych państw europejskich oraz wejść w nowe obszary działalności, jak logistyka i transport towarów, ubezpieczenia, windykacja należności i inne w tym zakresie spółki te w mniejszym lub większym stopniu zaczęły działalność, która nie przyniosła jednak spodziewanych zysków lecz jedynie straty. Straty te są wynikiem po części inwestycji w dziedziny niezbyt zyskowe, bez właściwego rozeznania w otoczeniu rynkowym, ale również w dużym stopniu poprzez niewłaściwy dobór kadr. Niemniej znaczącym czynnikiem był krótki horyzont czasowy dokonywanych inwestycji, które w dużej części zostały zaniechane, zanim miały szansę pokazać czy można w nich pokładać jakiegokolwiek nadzieje. W związku z tym poniesione na nie nakłady zostały zaprzepaszczone bezpowrotnie. Zdaniem obecnego zarządu spółki kierunek zmian był zdecydowanie słuszny, ponieważ na rynku krajowym, w dziedzinie sprzedaży biletów przepraw promowych firma osiągnęła szczyt możliwości swojego rozwoju. Tak więc budowanie struktur spółek zależnych na innych rynkach było słusznym działaniem, niestety zakończyło się niepowodzeniem. Nie wszystkie działania spółki w roku 2014 są dla obecnego zarządu jasne i przejrzyste, dlatego też w niektórych przypadkach zarząd spółki zwrócił się do innych organów państwowych o ich zweryfikowanie.

W odniesieniu do podmiotu zależnego Uboat Logistics należy stwierdzić, że podmiot ten prowadził przez cały rok 2014 działalność gospodarczą w zakresie logistyki i transportu towarów. Przy obrotach rzędu ca 3,2 mln złotych osiągnął stratę w wysokości ca 750 tys. złotych. Strata ta nie przekraczała wartości kapitału zakładowego, więc zdaniem zarządu była możliwość kontynuowania tej działalności, zwłaszcza, że w ostatnich miesiącach roku 2014 koszty zaczęły się bilansować z przychodami. Niestety trudna i niejasna sytuacja emitenta, brak

realnego i sprawnego zarządu, niepewne perspektywy działalności spółki – matki spowodowały złożenie przez cały zespół pracowników wypowiedzeń i zaprzestanie z dniem 1 marca 2015 roku działalności. Jednocześnie spółka była zmuszona do ponoszenia niezbędnych wydatków spółki – matki, w której od stycznia 2015 roku nie było żadnych płynnych środków finansowych. Do tego w dniu 11 marca prokurent spółki przekazał na konto jak się wydaje jednego z prawników środków finansowych w kwocie 119 500 złotych. Kwota ta została przelana tytułem spłaty zobowiązania spółki w tej kwocie. Niestety jednak osoba, która być może otrzymała przelew odmawia kontaktu ze spółką oraz zwrotu tych pieniędzy. Zarządowi Uboat Logistics nie jest znany podmiot, wobec, którego podmiot ten miał taki dług i żaden ze znanych spółce wierzycieli nie potwierdził by otrzymał jakąś część z tych środków finansowych. W sprawie tej Prokuratura Rejonowa dla Warszawy – Woli wszczęła śledztwo z zawiadomienia zarządu. W ocenie zarządu spółka Uboat Logistics ma szansę prowadzenia dalszej działalności gospodarczej pod warunkiem wyjaśnienia się sytuacji spółki – matki oraz zawarcia układu w sprawie spłaty jej zobowiązań. Zarząd liczy również na to, że przewłaszczone środki powrócą na jej konto.

IX. Przewidywany rozwój jednostki

W obecnej sytuacji finansowej i kadrowej zarząd nie widzi możliwości kontynuowania działalności operacyjnej bez znacznego dokapitalizowania spółki – matki przez akcjonariuszy. Rozwój spółki Uboat Logistics jest uzależniony od losów spółki Uboat Line SA.

X. Informacja o aktywności w zakresie badań i rozwoju.

Spółka prowadziła działalność usługową w związku z tym sama nie prowadzi działalności badawczo – rozwojowej.

XI. Nabycie akcji własnych

W roku 2014 Spółka nie dokonywała zakupu akcji własnych.

XII. Posiadane przez Spółkę oddziały

Spółka posiadała swoje oddziały w Bielsku-Białej, Gliwicach, Gdyni. Biuro główne w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 45 oraz od grudnia 2014 w Krakowie przy pl. Wolnica 10 – to ostatnie biuro nie było nigdy wykorzystywane przez spółkę. Wszystkie oddziały i biura zostały w roku 2015 zamknięte. Spółka posiada wynajętą część lokalu w Krakowie przy ul. Małej 3/30 służącą jedynie do odbioru korespondencji.

XIII. Instrumenty finansowe w zakresie zarządzania ryzykiem.

Według wiedzy obecnego zarządu spółka w roku 2014 nie stosowała takich instrumentów.

XIV. Stosowanie ładu korporacyjnego.

W spółce starano się stosować zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku New Connect opisane w załączniku nr 1 do uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy z 31-08-2008 z późniejszymi zmianami.

XV. Zagadnienia ochrony środowiska.

Spółka prowadziła działalność usługową, która nie nakłada obowiązków dotyczących zgód lub uzgodnień w zakresie warunków korzystania ze środowiska naturalnego. Bezpośrednia działalność spółki nie stwarza zagrożeń dla środowiska naturalnego.

XVI. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2014 spółki objęte konsolidacją zatrudniały 18 osób. Z dniem 1 marca 2015 roku zatrudnienie wynosiło 0 pracowników. Obecnie (od dnia powołania) zatrudniony jest jedynie Prezes Zarządu w spółce Uboat Line SA z wynagrodzeniem 4500 złotych brutto. Spółka posiada zadłużenie w zakresie wypłat wynagrodzeń pracowników częściowo za miesiąc styczeń 2015 oraz całość za miesiąc luty 2015. Prezes Zarządu nie otrzymał ze spółki żadnego wynagrodzenia. Spółka zależna Uboat Logistic nie zatrudnia pracowników.

XVII. Zrealizowanie publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie rocznym.

Spółka nie publikowała prognoz wyników za rok 2014.

PREZES ZARZĄDU
Filip Urbanowicz

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU EMITENTA

Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę. Nie jestem jednak w stanie potwierdzić, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową spółki w roku 2014. Oświadczam jednocześnie, że wynik finansowy wykazany w sprawozdaniu jest prawdziwy. Oświadczam jednocześnie, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Filip Urbanowicz
PREZES ZARZĄDU
Filip Urbanowicz

Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Niniejszym oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący 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.

Filip Urbanowicz
PREZES ZARZĄDU
Filip Urbanowicz