



RAPORT KWARTALNY

Uboat Line S.A.

IV kwartał 2014 roku

Warszawa, 8 maja 2015

Spis treści

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	2
2. Informacje podstawowe o spółce.....	3
3. Sytuacja spółki.....	5
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	6
5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał 2014 oraz narastająco za I-IV kwartał 2014 roku.....	8
6. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał oraz narastająco za I-IV kwartał 2014 roku.....	11
7. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	15
8. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta.....	17

9. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.....	17
10. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompetentny.....	18
11. 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.....	18
12. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych Emitenta za dany rok obrotowy.....	18
13. Stanowisko Zarządu odnośnie przypadku gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	19
14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	19

1. Oświadczenie Zarządu Emitenta

Warszawa, dnia 8 maja 2015 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH I DANYCH ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU ORAZ OKRES I-IV KWARTAŁ 2014 ROKU

Zarząd Uboat – Line S.A. z siedzibą w Krakowie („Emitent”) przedstawia raport za okres od 1 października 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na który składają się:

- Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta, zamykające się w IV kwartale 2014 roku stratą w wysokości – 21 764 502,19 złotych
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta, zamykające się w IV kwartale 2014 roku stratą brutto w wysokości – 20 847 861,54 złotych
- 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 działalności Emitenta

Zarząd Uboat – Line S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że 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 jego wynik finansowy.

2. 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.uboa-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. Pl. Wolnica 10. Spółka nie posiada już żadnych oddziałów.

Na dzień sporządzenia Raportu za IV kwartał 2014 roku w skład organów Emitenta wchodzi 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

3. Sytuacja spółki

W ocenie obecnego Zarządu spółki w IV kwartale sytuacja spółki uległa załamaniu, przede wszystkim z uwagi na wygaszanie działalności operacyjnej. Faktyczne zamknięcie sprzedaży wynikało z powodu blokady dostępu do systemów armatorów od których kupowano bilety promowe. Powodem blokady były nieuregulowane płatności wobec tych podmiotów. W ocenie obecnego Zarządu proces ten zaczął się już we wrześniu 2014 roku, a jak wynika z oświadczeń byłych pracowników spółki ostatnie jednostkowe bilety zostały sprzedane w grudniu 2014 roku. Jednocześnie zaczął się proces zwolnień pracowników, który zakończył się w dniu 12 stycznia 2015 roku przekazaniem ostatnich wypowiedzeń umów o pracę. Należy przy tym zauważyć, że w IV kwartale dokonywano zakupu i sprzedaży biletów do podmiotów – w większości zagranicznych. Zarząd w chwili obecnej nie ma powodów kwestionowania prawidłowości tych transakcji.

Jak Państwo z pewnością zauważycie wynik finansowy zaprezentowany w tym raporcie różni się diametralnie od niepełnej wersji przedstawionej Państwu w dniu 16 lutego 2015 roku, w której przyjęto zysk na koniec kwartału na poziomie ca 5,8 mln netto. W niniejszym raporcie wartość tę wykazano na poziomie, strata ca 21 mln złotych. Zmiana wyniku jest efektem przeksięgowania faktur zakupu biletów promowych wystawionych w styczniu 2015 roku na kwotę ca 28,3 mln złotych do kosztów roku 2014. Z opisu umieszczonego na tych dokumentach wynika, że bilety promowe zostały zakupione w roku 2014. Biorąc pod uwagę wszystkie czynniki, takie jak – wysokość kapitału zakładowego, wartość wyemitowanych obligacji, udzielone spółce kredyty, należności oraz zadłużenie spółki zdaniem zarządu jest to realny wynik działalności spółki.

W związku z poprzednią wersją sprawozdania stwierdzono również, że spółka nie wpłacała zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych (CIT) w ciągu roku 2014, pomimo wykazywania w bilansach prezentowanych na GPW zysku wymagającego dokonywania odpowiednich wpłat z tego tytułu.

Należy również zauważyć, że w wyniku transakcji przeprowadzonych w miesiącu listopadzie 2014 roku powstała konieczność zapłaty podatku VAT w kwocie ca 700 tys złotych. Podatek ten nie został opłacony i jest w chwili obecnej przedmiotem działań windykacyjnych urzędu skarbowego.

W odniesieniu do spółki zależnej Uboat Logistics, której dane skonsolidowano w niniejszym raporcie trzeba podkreślić, że w ostatnim kwartale 2014 roku spółka dość prężnie działała w zakresie swojej podstawowej działalności. Niestety przy obrotach rzędu ca 3 mln złotych wygenerowana została strata na poziomie ponad

700 tys złotych, przede wszystkim z uwagi na duże koszty prowadzonej działalności poniesione w poprzednich kwartałach. Koszty te były związane z wypłatą wynagrodzeń, pochodnych od nich oraz usług obcych. Strata została pokryta podniesieniem kapitału zakładowego do kwoty 943 250 złotych, która została w całości pokryta przez Uboat Line SA.

Spółka zakupiła w listopadzie 2014 roku 100 % akcji spółki Eko Elektrownie z siedzibą w Bielsku Białej o wartości nominalnej 100 tys. złotych za cenę 1 złotego za akcję oraz 100 % udziałów w Uboat Finance Sp. z o.o. o wartości 50 tys. złotych. Stan finansowy obu spółek w roku 2014 nie jest znany, z uwagi na brak dostępu do dokumentacji księgowej spółki

Ponadto założono dwie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – Uboat Care oraz Uboat Train, w których 100 % udziałów o wartości po 5000 złotych w każdej objął Uboat Line SA. Spółki nie rozpoczęły działalności, nie zostały również zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Kwartale sprawozdanie finansowe spółki Uboat – Line S.A. zostało przygotowane zostało zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2002, Nr 76, poz. 694 ze zm.).

W zakresie nie objętym ustawą o rachunkowości spółka Uboat – Line S.A. stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.

Od czasu publikacji poprzedniego raportu kwartalnego i raportu rocznego 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 podlegającego odliczeniu podatku VAT, powiększona w przypadku importu lub wewnątrz wspólnotowego nabycia o obciążenia publiczno- prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składników aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu wraz z kosztami transportu, załadunku, składowania, pomniejszonych o rabaty i upusty.
3. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego, powiększona o koszty ich ulepszenia, przebudowy, rozbudowy, modernizacji i rekonstrukcji jeżeli powodują, po zakończeniu ulepszenia itp., zwiększenie wartości użytkowej danego środka trwałego w stosunku do wartości posiadanej przy przyjęciu do użytkowania.

4. Wartość początkową środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, zmniejszającą dokonywane odpisy umorzeniowe w celu uwzględnienia utraty ich wartości wskutek używania lub upływu czasu.
5. Wycenę posiadanych udziałów i akcji dokonuje się po cenie nominalnej ale nie wyższej od ceny rynkowej.
6. Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, ze szczególnym uwzględnieniem następujących sytuacji: posiadanie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości; posiadanie należności kwestionowanych przez dłużnika a ewentualny spór z dłużnikiem jest nieopłacalny; posiadanie należności przedawnionych lub 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 odpisu 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 według ceny rynkowej albo według ceny nabycia, w zależności od tego która z nich jest niższa. Skutki finansowe wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych i długoterminowych zalicza się do kosztów lub przychodów operacyjnych.
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 dla którego sporządzane jest sprawozdanie. Do celów wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych w ciągu roku spółka Uboat-Line S.A. 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 według kwot nominalnych. Kapitały własne (fundusze własne) oraz fundusz socjalny wycenia się według kwot nominalnych. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki. Kapitał

zakładowy spółki wyraża się w złotych polskich, w wysokości określonej statutem spółki wpisanym do rejestru przedsiębiorców krajowego rejestru sądowego.

12. Odpisów umorzeniowych (amortyzacji) dokonuje się według następujących zasad:

1) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej od 3500,00 złotych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

2) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej od wskazanego normatywu dokonuje się według 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 są księgowane bezpośrednio w koszty na podstawie faktur zakupu otrzymanych od dostawców za wykonane usługi pośrednictwa w wysokości faktycznie poniesionej.

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 spółki.

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. Wynik podatkowy spółki ustala się zgodnie z zasadami określonymi ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku. Wynik bilansowy zmniejsza się o dochody wolne od podatku i zwiększa o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów zaliczone uprzednio do kosztów bilansowych.

5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta
za IV kwartał 2014 oraz narastająco za I-IV kwartał 2014 rok

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	IV kwartał 2014 r.	IV kwartał 2013 r.	2014 r.	2013 r.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	37 230 705,09	13 101 337,69	119 323 087,26	51 087 940,85
Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 230 705,09	13 101 337,69	119 323 087,26	51 087 940,85
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	60 110 605,84	12 384 813,41	139 231 747,80	48 287 507,08
Amortyzacja	133 562,78	184 300,35	588 396,25	603 406,13
Zużycie materiałów i energii	14 463,52	67 122,75	253 424,26	193 090,27
Usługi obce	314 654,08	261 284,53	1 677 388,17	860 796,38
Podatki i opłaty	5 442,43	8 420,54	38 422,95	19 952,48
<i>w tym podatek akcyzowy</i>	-	-	-	-
Wynagrodzenia	175 861,00	372 809,19	973 873,69	896 121,64
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	50 637,43	48 924,23	119 832,97	126 479,77
Podróże służbowe	36 671,39	74 248,25	189 007,20	189 565,76
Pozostałe koszty rodzajowe	- 1 941 727,11	166 670,00	145 924,41	214 716,34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 321 040,32	11 201 033,57	135 245 477,90	45 183 378,31
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	- 22 879 900,75	716 524,28	- 19 908 660,54	2 800 433,77
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	110 427,29	106 561,04	662 345,78	131 138,53
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	101 244,12	-	110 124,24
Dotacje	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	110 427,29	5 316,92	662 345,78	21 014,29
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	- 82 716,48	71 739,96	157 005,62	79 777,22
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	3 788,37	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	- 82 716,48	71 739,96	153 217,25	79 777,22
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 22 686 756,98	751 345,36	- 19 403 320,38	2 851 795,08
PRZYCHODY FINANSOWE	359 141,25	- 290 500,94	2 339 983,17	883 890,01
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	3 880,84	-
Odsetki	4 394,25	-	17 379,50	2 183,30
Zysk ze zbycia inwestycji	-	1 756,25	-	881 706,71
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	8 250,00	-
Inne	354 747,00	- 292 257,19	2 310 472,83	-
KOSZTY FINANSOWE	294 663,46	428 395,30	3 003 606,95	840 939,74
Odsetki	252 796,12	216 024,12	1 088 290,31	419 913,79
Strata ze zbycia inwestycji	1 994,11	-	9 424,23	-
Aktualizacja wartości inwestycji	2 083,40	10 862,00	2 527,40	10 862,00
Inne	37 789,83	201 509,18	1 903 365,01	410 163,95
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	- 22 622 279,19	32 449,12	- 20 066 944,16	2 894 745,35
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO	- 22 622 279,19	32 449,12	- 20 066 944,16	2 894 745,35
PODATEK DOCHODOWY	- 857 777,00	88 051,00	37 505,00	627 914,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STR)	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	- 21 764 502,19	- 55 601,88	- 20 104 449,16	2 266 831,35

Bilans		
Aktywa (w PLN)	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	6 668 116,28	6 844 384,02
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 283 907,54	3 628 413,43
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	668 351,96	1 076 435,56
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	3 715 856,78	2 139 535,03
V DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	33 248 495,94	21 000 351,07
I ZAPASY	-	-
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	33 062 469,56	19 181 877,84
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	84 009,63	1 530 595,35
IV KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	102 016,75	287 877,88
AKTYWA RAZEM	39 916 612,22	27 844 735,09
Pasywa (w PLN)	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	- 4 497 159,70	10 514 022,75
I Kapitał (fundusz) podstawowy	11 378 500,00	6 502 000,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wlk. ujemna)	-	-
III Udziały (akcje) własne (wlk. ujemna)	-	-
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 128 874,81	1 611 282,77
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	29 499,40	63 493,38
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	70 415,25	70 415,25
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII Zysk (strata) netto	- 20 104 449,16	2 266 831,35
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	-	-
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	44 413 771,92	17 330 712,34
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	-
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	823 412,15	9 457 910,89
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	43 590 359,77	7 012 395,02
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	-	860 406,43
PASYWA RAZEM	39 916 612,22	27 844 735,09

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta
narastająco za 2014 r.**

Rachunek przepływów pieniężnych

(w PLN)	IV kwartał 2014 r.	IV kwartał 2013 r.	2014 r.	2013 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	- 21 764 502,19	- 55 601,88	- 20 104 449,16	2 266 831,35
II. Korekty razem	22 815 988,35	- 1 730 354,16	20 353 934,79	- 7 430 267,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 051 486,16	- 1 785 956,04	249 485,63	- 5 163 435,77
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	43 846,26	409 630,05	236 552,76	1 408 881,80
II. Wydatki	- 662 522,00	- 821 512,31	- 1 869 940,72	- 2 689 279,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 618 675,74	- 411 882,26	- 1 633 387,96	- 1 280 397,52
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	5 164 453,11	- 1 480 811,96	8 715 844,67	8 404 000,00
II. Wydatki	- 5 561 372,76	640 311,90	8 571 348,06	- 1 121 273,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 396 919,65	- 840 500,06	144 496,61	7 282 726,92
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	35 890,77	- 3 038 338,36	- 1 239 405,72	838 893,63
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	48 118,86	4 353 933,62	1 323 415,35	476 701,63
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	84 009,63	1 315 595,26	84 009,63	1 315 595,26

Zestawienie zmian w kapitale

(w PLN)	IV kwartał 2014 r.	IV kwartał 2013 r.	2014 r.	2013 r.
Kapitał (fundusz) własny	12 206 948,25	10 522 809,09	10 550 368,44	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 206 948,25	10 522 809,09	10 550 368,44	8 125 318,76
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 4 497 159,70	10 514 022,75	- 4 497 159,70	10 514 022,75
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	- 4 497 159,70	10 514 022,75	- 4 497 159,70	10 514 022,75

6. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kwartał
oraz narastająco za I-IV kwartał 2014 roku

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013	2014 r.	2013 r.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	38 211 215,68	13 101 337,69	122 364 161,19	51 087 940,85
Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 211 215,68	13 101 337,69	122 364 161,19	51 087 940,85
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	61 412 632,54	12 384 813,41	143 043 272,92	48 287 507,08
Amortyzacja	134 412,29	184 300,35	591 794,29	603 406,13
Zużycie materiałów i energii	39 652,94	67 122,75	320 762,11	193 090,27
Usługi obce	3 166 618,13	261 284,53	4 705 974,89	860 796,38
Podatki i opłaty	12 170,30	8 420,54	58 943,85	19 952,48
<i>w tym podatek akcyzowy</i>	-	-	-	-
Wynagrodzenia	294 745,97	372 809,19	1 536 329,49	896 121,64
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	74 185,03	48 924,23	234 825,40	126 479,77
Podróże służbowe	36 671,39	74 248,25	189 007,20	189 565,76
Pozostałe koszty rodzajowe	- 1 938 019,87	166 670,00	160 157,79	214 716,34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	59 592 196,36	11 201 033,57	135 245 477,90	45 183 378,31
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	- 23 201 416,86	716 524,28	- 20 679 111,73	2 800 433,77
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	188 824,06	106 561,04	671 552,42	131 138,53
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	101 244,12	-	110 124,24
Dotacje	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	188 824,06	5 316,92	671 552,42	21 014,29
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	- 81 610,28	71 739,96	158 120,11	79 777,22
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	3 788,37	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	- 81 610,28	71 739,96	154 331,74	79 777,22
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 22 930 982,52	751 345,36	- 20 165 679,42	2 851 795,08
PRZYCHODY FINANSOWE	365 894,06	- 290 500,94	2 339 984,08	883 890,01
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	3 880,84	-
Odsetki	13 146,12	-	17 380,41	2 183,30
Zysk ze zbycia inwestycji	-	1 756,25	-	881 706,71
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	8 250,00	-
Inne	352 747,94	- 292 257,19	2 310 472,83	-
KOSZTY FINANSOWE	301 625,71	428 395,30	3 022 166,20	840 939,74
Odsetki	270 354,92	216 024,12	1 097 098,15	419 913,79
Strata ze zbycia inwestycji	1 994,11	-	9 424,23	-
Aktualizacja wartości inwestycji	2 083,40	10 862,00	2 527,40	10 862,00
Inne	27 193,28	201 509,18	1 913 116,42	410 163,95
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	- 22 866 714,17	32 449,12	- 20 847 861,54	2 894 745,35
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-	-	-
Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO	- 22 866 714,17	32 449,12	- 20 847 861,54	2 894 745,35
PODATEK DOCHODOWY	- 857 777,00	88 051,00	37 505,00	627 914,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	- 22 008 937,17	- 55 601,88	- 20 885 366,54	2 266 831,35

Bilans

Aktywa (w PLN)	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	6 673 213,24	6 844 384,02
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 289 004,50	3 628 413,43
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	668 351,96	1 076 435,56
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	3 715 856,78	2 139 535,03
V DŁUGOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	34 575 026,07	21 000 351,07
I ZAPASY	130 829,09	-
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	34 050 895,82	19 181 877,84
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	290 606,02	1 530 595,35
IV KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRES.	102 695,14	287 877,88
AKTYWA RAZEM	41 248 239,31	27 844 735,09
Pasywa (w PLN)	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	- 4 356 961,51	10 514 022,75
I Kapitał (fundusz) podstawowy	12 321 750,00	6 502 000,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wlk. ujemna)	-	-
III Udziały (akcje) własne (wlk. ujemna)	-	-
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	4 128 874,81	1 611 282,77
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	29 499,40	63 493,38
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	70 415,25	70 415,25
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 22 134,43	-
VIII Zysk (strata) netto	- 20 885 366,54	2 266 831,35
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wlk. ujemna)	-	-
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	45 605 200,82	17 330 712,34
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	-
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	823 412,15	9 457 910,89
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	44 781 788,67	7 012 395,02
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	-	860 406,43
PASYWA RAZEM	41 248 239,31	27 844 735,09

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta
narastająco za 2014 r.**

Rachunek zysków i strat

(w PLN)	IV kwartał 2014 r.	2014 r.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	38 211 215,68	122 364 161,19
Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 211 215,68	122 364 161,19
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	61 412 632,54	143 043 272,92
Amortyzacja	134 412,29	591 794,29
Zużycie materiałów i energii	39 652,94	320 762,11
Usługi obce	3 166 618,13	4 705 974,89
Podatki i opłaty	12 170,30	58 943,85
w tym podatek akcyzowy	-	-
Wynagrodzenia	294 745,97	1 536 329,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	74 185,03	234 825,40
Podróże służbowe	36 671,39	189 007,20
Pozostałe koszty rodzajowe	- 1 938 019,87	160 157,79
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	59 592 196,36	135 245 477,90
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY	- 23 201 416,86	- 20 679 111,73
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	188 824,06	671 552,42
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	188 824,06	671 552,42
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	- 81 610,28	158 120,11
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 788,37
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne	- 81 610,28	154 331,74
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 22 930 982,52	- 20 165 679,42
PRZYCHODY FINANSOWE	365 894,06	2 339 984,08
Dywidendy i udziały w zyskach	-	3 880,84
Odsetki	13 146,12	17 380,41
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	8 250,00
Inne	352 747,94	2 310 472,83
KOSZTY FINANSOWE	301 625,71	3 022 166,20
Odsetki	270 354,92	1 097 098,15
Strata ze zbycia inwestycji	1 994,11	9 424,23
Aktualizacja wartości inwestycji	2 083,40	2 527,40
Inne	27 193,28	1 913 116,42
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	- 22 866 714,17	- 20 847 861,54
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	-	-
Zyski nadzwyczajne	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO	- 22 866 714,17	- 20 847 861,54
PODATEK DOCHODOWY	- 857 777,00	37 505,00
POZOSTAŁE OBOW. ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	- 22 008 937,17	- 20 885 366,54

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta
narastająco za 2014 r.**

Rachunek przepływów pieniężnych

(w PLN)	IV kwartał 2014 r.	2014 r.
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	- 22 008 937,17	- 20 885 366,54
II. Korekty razem	29 441 718,09	20 322 849,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	7 432 780,92	- 562 516,75
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	24 559,18	236 552,76
II. Wydatki	397 227,36	- 1 869 940,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 372 668,18	- 1 633 387,96
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	- 1 063 571,64	9 654 094,67
II. Wydatki	10 374 733,89	8 571 348,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 11 438 305,53	1 082 746,61
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	- 4 378 192,79	- 1 113 158,10
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	4 661 653,02	1 396 618,33
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	283 460,23	283 460,23

7.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 skonsolidowane z wynikami Emitenta.

W skład grupy kapitałowej wchodziły także spółka Uboat Insurance sp. z o.o. w Warszawie, w której Emitent posiada 50% udziałów. Ponadto emitent posiada 100 % udziałów w Uboat Care sp. z o.o. oraz Uboat Train sp. z o.o. i Uboat Finance Sp. z o.o. Emitent posiada również 100 % akcji Eko Elektrownie SA.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta

Zgodnie z § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect” na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Emitent korzysta ze zwolnienia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej Uboat Insurance sp. z o.o., Uboat Care Sp. z o.o., Uboat Train Sp. z o.o., Uboat Finance Sp. z o.o. oraz Eko Elektrownie SA z uwagi na nieistotność jej danych dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości, lub też brak dostępu do dokumentacji księgowej. Jednak z informacji Zarządu wynika, że wyniki tych spółek również nie będą istotne dla sytuacji finansowej spółki.

Zgodnie z anonowanym przez Emitenta wdrożeniem nowej polityki rachunkowej grupy, począwszy od I kwartału 2014 roku wprowadzono skonsolidowane sprawozdania finansowe całej grupy kapitałowej Emitenta.

9. 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%

10. 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 – 0,42

11. 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 brak płynności finansowej. Wynika finansowy jest dalece niezadawalający i wskazuje na bardzo trudną sytuację spółki.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych Emitenta za dany rok obrotowy

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2014.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka Uboat – Line S.A. zatrudniała 18 pracowników.

Zarząd Uboat – Line S.A.



