



AD ASTRA
Executive Charter



Raport kwartalny
Ad Astra Executive Charter S.A.
za
IV kwartał 2012 roku

1. Charakterystyka Spółki Ad Astra Executive Charter S.A.

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Ad Astra Executive Charter S.A. specjalizuje się w przewozach lotniczych dla klientów biznesowych na zasadzie czarterowania samolotów lub zapewniania usług lotniczej taksówki. Usługi są uzupełniane o przewóz cargo dla firm pocztowych i centrów spedycji, przewóz narządów do przeszczepu, usługi zarządzania ciągłą zdadnością do lotu (CAMO), usługi w zakresie wyboru organizacji obsługi technicznej samolotów (AMO), usługi bieżącego nadzoru operacyjnego oraz usługi pośrednictwa typu „air broker”. Posiadana koncesja umożliwia świadczenie lotniczej działalności gospodarczej zarówno w przewozie krajowym jak i w międzynarodowym.

Spółka prowadzi Certyfikowany Ośrodek Szkolenia Lotniczego pod nazwą Ad Astra Warsaw Flight Academy oraz stację obsługi technicznej samolotów Part 145.

Dane Spółki

Nazwa	Ad Astra Executive Charter S.A.
Siedziba	ul. Czereśniowa 40A
Adres	02-456 Warszawa
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
Nr KRS	0000377718
NIP	1132739010
REGON	141469733
Telefon	(48) 602 423 223
Fax	(48) 22 861 50 04
E-mail	adastra@aam.com.pl
Strona www	www.aam.com.pl

1.2. Informacje na temat akcji znajdujących się w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcje w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorczych Emitenta na dzień sporządzenia raportu kwartalnego

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym
Beata Kanasiuk Kołodziejczyk	Członek Rady Nadzorczej	43 104	0,48 (0,60)
Ireneusz Woliński	Prezes Zarządu	158 830	1,78 (4,57)
Joanna Przybysz	Członek Zarządu	89 230	1,00 (1,25)

Struktura akcjonariatu Emitenta

ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego¹

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procent ogólnej liczby akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procent ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Organic Trade	1 244 938	13,93 % (17,44%)	1 244 938	13,93 % (17,44%)
AM Technologies	487 038	5,45 % (6,82%)	487 038	5,45 % (6,82%)
M Capital	935 521	10,47 % (13,11 %)	935 521	10,47 % (13,11 %)
Prima Pharma	4 588 467 (2 788 467)	51,33 % (39,06 %)	4 588 467 (2 788 467)	51,33 % (39,06 %)
Pozostali akcjonariusze	1 143 639	12,79 % (16,02%)	1 143 639	12,79 % (16,02%)
SUMA	8 938 603 (7 138 603)	100 %	8 938 603 (7 138 603)	100 %

W tabelach uwzględniono podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z dn. 21-01-2013 r.

Dane w nawiasach to dane dotyczące liczby akcji / głosów oraz procentowego udziału w ogólnej liczbie akcji / liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w razie niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy.

1.3. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Ad Astra Executive Charter S.A. wchodzi:

- Grzegorz Marczuk – Przewodniczący,
- Paweł Bachanek – Wiceprzewodniczący,
- Beata Kanasiuk Kołodziejczyk – członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Rejmer – członek Rady Nadzorczej,
- Artur Przygoda – członek Rady Nadzorczej

¹ Strukturę akcjonariatu sporządzono na dzień sporządzenia raportu kwartalnego a nie na koniec kwartału, którego dotyczy raport z uwagi na wytyczne zamieszczone w piśmie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dn. 17-10-2012 r. /GPW/DE/W/419/2012/. Z uwagi na powyższe na ten sam dzień zaktualizowano tabelę określającą ilość akcji w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, odnosząc ją do osób pełniących funkcję członków organów w dniu sporządzenia raportu.

1.4. Sposób reprezentacji Spółki

Upoważnienie do reprezentacji Ad Astra Executive Charter S.A. ma Zarząd Spółki – dwóch Członków Zarządu łącznie. Zarząd Spółki zobowiązany jest do reprezentowania Spółki w sądzie i poza nim. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, a do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie zostały zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki uprawniony jest do składania oświadczeń woli i zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki.

Zarząd Spółki	
Prezes Zarządu	Ireneusz Woliński
Członek Zarządu	Joanna Przybysz

2. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem, tj. od 1 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W IV kwartale 2012 r. Spółka kontynuowała już prowadzoną sprzedaż lotniczych usług przewozowych na bazie dwusilnikowego samolotu o napędzie turbinowym Baron G58 oraz samolotu jednosilnikowego Cessna C-172S według Certyfikatu Przewoźnika Lotniczego, a także usług zarządzania ciągiem zdadnością do lotu statków powietrznych (CAMO), wykonywania obsługi technicznej samolotów własnych i klientów (AMO).

Ponadto Emitent w tym czasie prowadził ośrodek szkolenia lotniczego (FTO, TRTO) na bazie czterech jednosilnikowych samolotów Diamond DA20, jednego dwusilnikowego samolotu Tecnam P2006T oraz jednosilnikowych samolotów Cessna 172 i 177 oraz symulatora lotów FNTP.

W IV kwartale 2012 r. nastąpiły zmiany we flocie statków powietrznych Emitenta. Spółka utraciła samolot Beechcraft Baron G58 o znakach rejestracyjnych SP-MAP wskutek jego sprzedaży przez właściciela AP-Flyer Sp. z o.o. Jednocześnie jednak na mocy decyzji Prezesa Urzędu Lotnictwa Cywilnego certyfikat operatora lotniczego Emitenta /AOC - Air Operator Certificate/ został w trzecim kwartale rozszerzony o wymieniony wyżej samolot Cessna 172.

Istotnym wydarzeniem dla Spółki było także zawarcie pomiędzy Inwestorem a głównymi akcjonariuszami Emitenta i Emitentem trójstronnej umowy w przedmiocie przedwstępnego zobowiązania akcjonariuszy do sprzedaży akcji Emitenta Inwestorowi w zamian za dokapitalizowanie Spółki. Warunkiem dokapitalizowania Spółki była konwersja części wierzytelności Sprzedających przysługujących im wobec Spółki na akcje nowej emisji, w związku z czym w dniu 6 grudnia 2012 r. Emitent podjął uchwałę

o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Akcje serii E wyemitowane przez Spółkę na mocy tej uchwały zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej.

3. Wybrane dane finansowe

Poniżej przedstawione zostały wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane wartościowe (w złotych oraz w euro) podsumowujące sytuację finansową Emitenta w IV kwartale 2012 roku.

Tabela poniżej przedstawia dane finansowe Spółki za IV kwartał 2012 r. oraz dane od początku roku do dnia 31 grudnia 2012 r., a także za analogiczny okres 2011 roku.

			Kurs na 31.12.2012 4,0882		Kurs na 30.12.2011 4,4168	
Kategoria	4Q 2012 (tys. PLN)	4Q 2011 (tys. PLN)	na 31.12.2012		na 31.12.2011	
			(tys. PLN)	(tys. EURO)	(tys. PLN)	(tys. EURO)
Przychody netto ze sprzedaży	360,9	1 058,1	2 102,0	514,1	7 756,5	1 756,1
Amortyzacja	98,1	188,3	368,8	90,2	224,8	50,9
Zysk/Strata ze sprzedaży	-515,0	-423	-1 603	-392,1	-788,8	-178,6
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-516,2	-501,5	-1 581,2	-386,7	-864,9	-195,8
Zysk/Strata brutto	-14,6	-805,9	-978,5	-239,3	-1 217,4	-275,6
Zysk/Strata netto	-14,6	-805,9	-978,5	-239,3	-1 217,4	-275,6

Tabela poniżej przedstawia wybrane dane bilansowe Spółki na koniec IV kwartału 2012 roku oraz porównawcze dane na koniec IV kwartału 2011 roku.

Kategoria	31.12.2012		31.12.2011	
	(tys. PLN)	(tys. EURO)	(tys. PLN)	(tys. EURO)
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	918,0	224,5	1 052,6	238,3
Środki pieniężne	3,7	0,91	15,6	3,5

i inne aktywa pieniężne				
Kapitał własny	603,5	147,6	1 120,3	253,6
Zobowiązania długoterminowe	485,5	118,7	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 920,0	469,6	1 737,6	393,4

4. Komentarz Zarządu Ad Astra Executive Charter S.A. na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w IV kwartale 2012 roku.

W IV kwartale 2012 roku Ad Astra kontynuowała działalność lotniczą. Przychody Emitenta w IV kwartale 2012 roku wyniosły 360,9 tys. PLN i były niższe w stosunku do analogicznego okresu w 2011 roku.

Kontynuowanie działalności lotniczej odbywało się w oparciu o dotychczasowy zasób floty statków powietrznych – z wyjątkami opisanymi wyżej w pkt 2 a dotyczącymi rozszerzenia certyfikatu AOC o samolot Cessa 172 i utraty samolotu Beechcraft Baron G58.

Pomimo wyczerpanego wysiłku zespołu specjalistów planowane uruchomienie w IV kwartale lotów samolotem Beechcraft B90 nie doszło do skutku, przede wszystkim z uwagi na przewlekłość procedur ULC związanych z wprowadzeniem w/w samolotu do certyfikatu AOC dla wymienionych statków powietrznych. Zarząd zakłada, że samolot ten rozpocznie operowanie pod znakiem Ad Astra w pierwszym kwartale 2013 r.

Kontynuowano działania ukierunkowane na poprawę sytuacji finansowej Spółki. Zrealizowany poziom usług lotniczych przy zredukowanych kosztach stałych a także wsparcie finansowe w postaci pożyczek uzyskanych od głównych akcjonariuszy pozwoliły na utrzymywanie przez Spółkę zdolności do terminowego regulowania bieżących zobowiązań krótkoterminowych.

Nadto w IV kwartale 2012 r. Zarząd zintensyfikował działania zmierzające do pozyskania inwestora strategicznego. Skutkiem tych działań było zawarcie umowy przedwstępnej z Inwestorem i głównymi akcjonariuszami w przedmiocie sprzedaży części akcji Emitenta a także podwyższenie kapitału mające na celu konwersję części zadłużenia Sprzedających na akcje, co było warunkiem stawianym przez Inwestora. W dniu 12 grudnia 2012 r. Emitent podpisał umowę pożyczki z Inwestorem otwierając Inwestorowi drogę do finansowego wsparcia Spółki.

Należy przy tym wskazać, że poszukiwanie Inwestora wiązało się z ponoszeniem przez Spółkę kosztów, związanych z utrzymaniem wszystkich certyfikatów bez możliwości rezygnacji z obszarów nierentownych lub których podtrzymywanie zobowiązywało Spółkę do zatrudniania dodatkowego personelu oraz

związanych z utrzymywaniem infrastruktury w skali odpowiedniej do posiadanych zatwierdzeń uzyskanych od Władzy Lotniczej, na wypadek, gdyby potencjalny inwestor był zainteresowany prowadzeniem działalności gospodarczej w tych obszarach.

Zarząd podtrzymuje stanowisko prezentowane w poprzednich raportach, że w związku z ciągle rosnącym popytem na pilotów zawodowych - liniowych rynek szkoleń lotniczych będzie rozwijał się, co pozwoli na lepsze wykorzystanie potencjału, którym dysponuje Emitent.

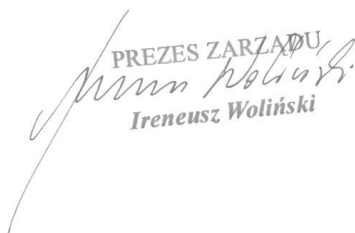
Podsumowując, w oparciu o dotychczasowe doświadczenie na rynku przewozów lotniczych, Zarząd ocenia, że prowadzenie działalności lotniczej jest uzasadnione, pod warunkiem, że Spółka zostanie dofinansowana w wielkości odpowiadającej planowanym zamierzeniom.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

Zarząd Ad Astra Executive Charter S.A.:

Ireneusz Woliński – Prezes Zarządu

Joanna Przybysz – Członek Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Ireneusz Woliński

CZŁONEK ZARZĄDU

Joanna Przybysz