

# **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.**

## ***SPRAWOZDANIE FINANSOWE***

### ***ZA OKRES***

***OD 01.01.2018 DO 31.12.2018***

### ***OBEJMUJĄCE:***

- 1. Wstęp***
- 2. Bilans***
- 3. Rachunek Zysków i Strat***
- 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym***
- 5. Rachunek Przepływów Pieniężnych***
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia***

## Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
Aktywa	16
Pasywa	17
Rachunek zysków i strat	18
Zestawienie zmian w kapitale własnym	19
Rachunek przepływów pieniężnych	20
Nota Nr 1 Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.	21
Nota Nr 2 Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.	22
Nota Nr 4 Instrumenty finansowe - aktywa	23
Nota Nr 5 Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2018r.	24
Nota Nr 6 Należności krótkoterminowe	24
Nota Nr 7 Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	24
Nota Nr 8 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	25
Nota Nr 9 Proponowany podział wyniku finansowego	25
Nota Nr 10 Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	25
Nota Nr 11 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty	26
Nota Nr 12 Instrumenty finansowe zabezpieczające	28
Nota Nr 13 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	29
Nota Nr 14 Pozostałe przychody operacyjne	29
Nota Nr 15 Pozostałe koszty operacyjne	29
Nota Nr 16 Przychody finansowe	31
Nota Nr 17 Koszty finansowe	31
Nota Nr 18 Podatek dochodowy	32
Nota Nr 19 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	33
Nota Nr 20 Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	34
Nota Nr 21 Zatrudnienie	35
Nota Nr 22 Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych	35
Nota Nr 23 Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny	36
Nota Nr 24 Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	36
Nota Nr 25 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym	36
Nota Nr 26 Porównywalność danych finansowych	36
Nota Nr 27 Transakcje z jednostkami powiązanymi	37
Nota Nr 28 Możliwość kontynuacji działalności	38
Nota Nr 29 Pozostałe istotne informacje	38
Podpisy osób zatwierdzających Sprawozdanie Finansowe	39

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 201 poz. 351 z późn. zm.). W zakresie pozycji spełniających definicję instrumentu finansowego stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 r. Nr 149 poz. 1674 z późn. zm.).

### Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte lub wytworzone we własnym zakresie przez jednostkę zaliczane do aktywów trwałych prawa majątkowe lub ich ekwiwalenty nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki.

#### Ujęcie początkowe

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Cena nabycia - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do używania (w tym opłaty notarialne, skarbowe, odsetki wyliczone wg zamortyzowanego kosztu, różnice kursowe), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów, powiększona o koszty dostosowania do potrzeb Spółki.

Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie tworzenia wartości niematerialnych poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) aktywa, uwzględniający różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie tworzenia i dostosowania do używania.

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba, że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości; za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną na aktywnym rynku w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia wartości niematerialnej jej wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Jeżeli przy zakupie wartości niematerialnej i prawnej uzyskuje się odroczony termin płatności (jednostka przyjmuje uproszczenie, że za odroczony termin płatności uważa się okres przekraczający 12 miesięcy) jego koszt stanowi ekwiwalent ceny po zdyskontowaniu. Różnicę pomiędzy ekwiwalentem ceny po zdyskontowaniu, a kwotą całkowitej płatności ujmuje się jako koszty odsetek na przestrzeni okresu kredytowania.

Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występuje pojęcie ulepszenia, każde istotne rozszerzenie wartości niematerialnych i prawnych spełniające definicję indywidualnego aktywa, jeśli nie ma związku z korektą, traktowane jest jako osobny tytuł.

#### Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia, koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

#### Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu WNIP do używania, a jej zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności WNIP na określenie, którego wpływają w szczególności:

- technologiczny, komercyjny i ekonomiczny okres użytkowania,
- możliwość wystąpienia utraty wartości w przyszłości,
- powiązanie tego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie używania,
- wartość końcowa po zakończeniu jego użytkowania (co do zasady przyjmuje się że wartość końcowa wartości niematerialnych i prawnych wynosi zero).

Stosowane okresy amortyzacji zostały opisane w dalszej części. Jednostka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność stosowanych okresów amortyzacji

Spółka prowadzi odrębną ewidencję naliczonych odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla wartości niematerialnych i prawnych w ujęciu podatkowym.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3.500 zł Spółka amortyzuje począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania, natomiast o wartości równej lub niższej 3.500 zł wprowadza się do rejestru wartości niematerialnych i prawnych i umarza jednorazowo w miesiącu zakupu w ciężar kosztów bieżącego okresu.

#### Koszty zakończonych prac rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- § technologie wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- § techniczna przydatność technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o stosowaniu technologii,
- § koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami z zastosowania technologii.

Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

#### Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o amortyzację i kwotę odpisu z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

### **Inne wartości niematerialne i prawne**

W ramach Innych wartości niematerialnych i prawnych spółka wykazuje:

- Oprogramowanie komputerowe (w tym w części wytworzonych we własnym zakresie zakończonych prac rozwojowych dotyczących oprogramowania)
- Inne wartości niematerialne i prawne
- Licencje
- Autorskie prawa majątkowe

Stosuje się następujące okresy amortyzacji Innych wartości niematerialnych i prawnych

- Oprogramowanie komputerowe 5-10 lat
- Inne wartości niematerialne i prawne 5-10 lat
- Licencje - przez okres trwania licencji
- Autorskie prawa majątkowe – przez okres obowiązywania prawa

### **Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji**

Jednostka ujmuje zgodnie z zasadami opisanymi w części ujęcie początkowe wartość poniesionych kosztów związanych z tworzeniem wartości niematerialnych we własnym zakresie, w szczególności koszty związane z wdrażaniem oprogramowania.

Koszty finansowania zewnętrznego powiększają cenę nabycia (koszty wytworzenia) wartości niematerialnych i prawnych dla wszystkich aktywów w trakcie okresu tworzenia, przy założeniu, że

- koszty finansowania zewnętrznego są bezpośrednio związane z zakupem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów;
- stanowią faktyczne koszty finansowania zewnętrznego (pomniejszone o ewentualne przychody w razie ich tymczasowego zainwestowania) z tytułu środków finansowych pozyskanych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów; lub
- stanowią koszt ogólnych kredytów i pożyczek jednostki, zaś ich kwota wynika z zastosowania stopy kapitalizacji (stanowiącej średni ważony koszt kredytów i pożyczek).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się, gdy:

- ponosi się nakłady na dostosowywany składnik aktywów;
- ponosi się koszty finansowania zewnętrznego; oraz
- prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania zgodnie z zamierzeniami.

Aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się, gdy zasadniczo wszystkie czynności niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów (lub jego części, którą można osobno użytkować) do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami zostały zakończone.

Kosztów finansowania zewnętrznego nie aktywuje się w przypadku przerwania na dłuższy okres działań niezbędnych do przygotowania danego składnika aktywów do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami, chyba, że zawieszenie stanowi niezbędne i przejściowe opóźnienie.

### **Zaliczki na wartości niematerialne i prawne**

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne ujmuje się w wartości godziwej przekazanej zapłaty. Przekazane zaliczki wyrażone w walucie obcej nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

### **Środki trwałe**

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidzianym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdane do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki. Środki trwałe oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

### **Ujęcie początkowe**

Początkowe ujęcie rzeczowych aktywów trwałych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Cena nabycia - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki wyliczone wg zamortyzowanego kosztu, różnice kursowe, cło, akcyzę itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów, powiększona o koszty ulepszenia.

Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego, uwzględniający różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu; do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i Innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości; za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną na aktywnym rynku w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Jeżeli przy zakupie środka trwałego uzyskuje się odroczony termin płatności (jednostka przyjmuje uproszczenie, że za odroczony termin płatności uważa się okres przekraczający 12 miesięcy) jego koszt stanowi ekwiwalent ceny po zdyskontowaniu. Różnicę pomiędzy ekwiwalentem ceny po zdyskontowaniu, a kwotą całkowitej płatności ujmuje się jako koszty odsetek na przestrzeni okresu kredytowania.

Jeżeli środki trwałe uległy ulepszeniu polegającemu na przebudowie, rozbudowie, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji, to wartość początkowa środka trwałego powiększa się o sumę wydatków poniesionych na ich ulepszenie. Przyjmuje się, że jeżeli wartość ulepszenia przekracza kwotę 100 tys. zł to konieczne jest przeprowadzenie analizy czy ulepszenie nie ma charakteru odrębnego aktywa. Jeżeli tak to ujmuje się je jako osobny środek trwały i amortyzuje przez okres jego ekonomicznej użyteczności. W takim przypadku konieczne jest wyodrębnienie z ulepszanego środka trwałego części podlegającej wymianie i usunięciu z aktywów w wartości odpowiadającej jego wartości początkowej skorygowanej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne i utratę wartości. W przypadku braku możliwości ustalenia tej wartości przyjmuje się, że jego wartość na dzień pierwotnego nabycia była równa wartości nabycia na dzień ulepszenia.

### **Wycena na dzień bilansowy**

Na dzień bilansowy środki trwale wycenia się według cen nabycia, w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty własne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

#### Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego na określenie, którego wpływają w szczególności:

- fakt użytkowania środka trwałego w warunkach szczególnie uciążliwych,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- planowane istotne remonty,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środków trwałych,
- przewidywaną przy likwidacji cenę sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego.

Jednostka przyjmuje do stosowania metodę liniową umorzenia środków trwałych.

Przewidywane okresy amortyzacyjne:

- Grunty własne – nie podlegają amortyzacji
- Grunty (prawo wierzycielskiego użytkowania gruntów) – przez okres obowiązywania prawa
- Budynki i budowle – 5-40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny – 5-20 lat
- Środki transportu – 3-20 lat
- Inne – 5-20 lat

Spółka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność stosowanych okresów amortyzacji powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Spółka prowadzi odrębną ewidencję naliczonych odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla środków trwałych w ujęciu podatkowym.

Środki trwale o wartości początkowej powyżej 3.500 zł Spółka amortyzuje począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania, natomiast o wartości równej lub niższej 3.500 zł wprowadza do rejestru środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu zakupu w ciężar kosztów bieżącego okresu.

Przyjmuje się, iż wartość końcowa środków transportu (barki, pchacz, łokomotywy) jest istotna i powinna być uwzględniona w kalkulacji amortyzacji. Wartość końcowa jest wyznaczana na dzień nabycia takiego aktywa w oparciu o średnią cenę złomu nlewsadowego (po pomniejszeniu o koszty oczyszczenia) oraz wagę jednostki. Spółka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność oszacowania wartości rezydualnej powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych, przy czym nie uznaje się za istotną zmianę wartości końcowej zmianę wynikającą z wahań ceny złomu o ile zmiana ta nie przekroczy 20% ceny z dnia pierwotnego ujęcia aktywa.

Dla pozostałych środków trwałych przyjmuje się, że wartość rezydualna po pomniejszeniu o koszty doprowadzenia do sprzedaży wynosi zero.

#### Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu nakładów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do środków trwałych w budowie zaliczamy ogół kosztów poniesionych przez Spółkę pozostających w bezpośrednim związku z wytworzeniem środka trwałego, w szczególności:

- Dokumentację projektową, dokumentację techniczno-ekonomiczną oraz inne usługi profesjonalne, w szczególności doradztwa, pozostające w bezpośrednim związku z realizacją budowy, itp.,
- Wszelkiego rodzaju opłaty – koncesje, pozwolenia, decyzje, odbiory techniczne, podatki od czynności cywilnoprawnych, podatek od towarów i usług niepodlegający odliczeniu,
- Koszty odszkodowań, obiektów zastępczych i tymczasowych,
- Materiały bezpośrednie,
- Robociznę bezpośrednią, w szczególności płace, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia wraz z kosztami organizacji, wyposażenia i utrzymania stanowisk pracy,
- Koszty obsługi zobowiązań związanych z zaciągnięciem kredytów, pożyczek związanych z budową rzeczowych aktywów trwałych, a także różnice kursowe zrealizowane w trakcie trwania budowy środków trwałych,
- Koszty instalacji i montażu,
- Koszty nadzoru inwestorskiego oraz bieżącej koordynacji budowy
- Inne koszty, które pozostają w bezpośrednim związku z budowanym środkiem trwałym.

Do kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie nie zaliczamy w szczególności:

- Nakładów na wprowadzenie nowego produktu lub usługi w tym kosztów promocji i reklamy,
- Kosztów ogólnego zarządu,
- Kosztów operacji finansowych, w tym odsetek i prowizji bankowych oraz różnic kursowych po przekazaniu środka trwałego do używania,

Koszty finansowania zewnętrznego powiększają cenę nabycia (koszty wytworzenia) rzeczowych aktywów trwałych dla wszystkich aktywów w trakcie budowy, przy założeniu, że:

- koszty finansowania zewnętrznego są bezpośrednio związane z zakupem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów;
- stanowią faktyczne koszty finansowania zewnętrznego (pomniejszone o ewentualne przychody w razie ich tymczasowego zainwestowania) z tytułu środków finansowych pozyskanych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów; lub

- stanowią koszt ogólnych kredytów i pożyczek jednostki, zaś ich kwota wynika z zastosowania stopy kapitalizacji (stanowiącej średni ważony koszt kredytów i pożyczek).

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się, gdy:

- ponosi się nakłady na dostosowywany składnik aktywów;
- ponosi się koszty finansowania zewnętrznego; oraz
- prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania zgodnie z zamierzeniami.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się, gdy zasadniczo wszystkie czynności niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów (lub jego części, którą można osobno użytkować) do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami zostały zakończone.

Kosztów finansowania zewnętrznego nie aktywuje się w przypadku przerwania na dłuższy okres działań niezbędnych do przygotowania danego składnika aktywów do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami, chyba że zawieszenie stanowi niezbędne i przejściowe opóźnienie.

#### **Zaliczki na środki trwałe w budowie**

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmuje się w wartości godziwej przekazanej zapłaty. Przekazane zaliczki wyrażone w walucie obcej nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

#### **Zaliczenie do rzeczowych aktywów trwałych przez leasingobiorcę na podstawie umowy leasingu finansowego**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu (zgodnie z art. 4 Ustawy o rachunkowości) przeniesione jest na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Koszt (cena nabycia lub koszt wytworzenia) środka trwałego uzyskanego na podstawie umowy leasingu finansowego wycenia się w kwocie stanowiącej sumę niższej z dwóch kwot:

- wartości godziwej przedmiotu leasingu; albo
- wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, wykorzystującej jako stopę dyskonta stopę procentową leasingu (albo krańcową stopę procentową leasingobiorcy, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można w praktyce ustalić), przy czym obie wartości określa się w chwili rozpoczęcia leasingu oraz poniesionych przez leasingobiorcę kosztów bezpośrednio związanych z doprowadzeniem do zawarcia umowy leasingu finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności, przy czym wartość początkowa środka trwałego jest równa wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych (wartości zobowiązania z tytułu leasingu bez uwzględnienia kwoty wykupu).

W sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Jeżeli na dzień rozpoczęcia umowy leasingu przewidywany jest termin usunięcia z bilansu jego przedmiotu przed zakończeniem nominalnego okresu ekonomicznej użyteczności, to dla celów naliczenia amortyzacji przyjmuje się przewidywaną cenę sprzedaży tego aktywa jako wartość nie podlegającą amortyzacji, o ile jest istotna.

#### **Należności długoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się należności o przewidywanym okresie zapłaty przekraczającym 12 miesięcy z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są jako krótkoterminowe.

Należności długoterminowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Przez inwestycje rozumie się aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności te aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę. W ramach tej pozycji ujmuje się inwestycje o przewidywanym okresie utrzymywania przekraczającym 12 miesięcy.

#### **Nieruchomości**

Nieruchomości inwestycyjne ujmuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji nabycia.

Na cenę nabycia składa się cena zakupu powiększona o wszystkie koszty bezpośrednio związane z transakcją nabycia (opłata za obsługę prawną, podatek od zakupu, itp.)

Jeżeli przy zakupie nieruchomości uzyskuje się odroczony termin płatności (jednostka przyjmuje uproszczenie, że za odroczony termin płatności uważa się okres przekraczający 12 miesięcy) jego koszt stanowi ekwiwalent ceny po zdyskontowaniu. Różnicę pomiędzy ekwiwalentem ceny po zdyskontowaniu, a kwotą całkowitej płatności ujmuje się jako koszty odsetek na przestrzeni okresu kredytowania.

W sytuacji gdy nieruchomość jest częściowo wykorzystywana w celach inwestycyjnych a częściowo dla własnych potrzeb i nie ma możliwości wydzielenia i odrębnej wyceny tych aktywów przyjmuje się klasyfikację taką jakby cała nieruchomość była wykorzystywana dla jednego celu – inwestycyjnego lub użytku na własne potrzeby w zależności, od tego która z tych funkcji jest dominująca.

Jeżeli nastąpiła zmiana klasyfikacji nieruchomości ze środka trwałego do nieruchomości inwestycyjnej to cały efekt reklasyfikacji ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia każdego roku wyceny dokonuje się w oparciu o operaty szacunkowe przygotowane przez niezależnych ekspertów. Przyjmuje się, że nie ma konieczności przeprowadzenia niezależnej wyceny dla nieruchomości, których wartość godziwa na dzień nabycia lub dzień ostatniej wyceny była niższa niż 1 milion złotych. W takim przypadku jednostka ocenia czynniki mogące mieć wpływ na wartość godziwą aktywa. W przypadku stwierdzenia braku przesłanek mogących wpłynąć na wartość aktywa przyjmuje się, że wartość godziwa z poprzedniej wyceny ma zastosowanie dla wyceny na dzień 31 grudnia. Ocenę czynników mogących mieć wpływ na wartość godziwą aktywa przeprowadza się również na każdy inny dzień bilansowy.

Zysk lub strata wynikająca za zmiany wartości godziwej nieruchomości ujmuje się w wyniku za okres, w którym nastąpiła zmiana w pozycji inne przychody/koszty operacyjne.

#### **Udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych**

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych traktowane są przez jednostkę, jako instrumenty finansowe wyłączone z regulacji Rozporządzenia Ministra Finansów o instrumentach finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenia się początkowo według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą na dzień wymiany aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie (w tym zapłaty warunkowej, która nastąpi z dużym prawdopodobieństwem i można ją wiarygodnie ustalić) oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez inwestora.

Wszelkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem zwiększają wartość inwestycji. Ponoszone koszty transakcyjne do dnia nabycia ujmowane są na osobnym koncie w ramach tej pozycji o ile prawdopodobieństwo dokonania transakcji nabycia jest na dzień bilansowy wysoce prawdopodobne.

Odroczoną zapłatę dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej na dzień wymiany.

Koszty bezpośrednio związane z przejęciem obejmują honoraria zapłacone biegłym rewidentom, doradcom prawnym, rzeczoznawcom majątkowym oraz innym konsultantom w związku z przeprowadzeniem połączenia.

Po początkowym ujęciu udziały w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych wykazuje się po cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Udziały i akcje w pozostałych jednostkach**

W ramach innych długoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje aktywa finansowe zakwalifikowane, jako przeznaczone do sprzedaży w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

W pozycji „Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale, ujmuje się inwestycje w jednostkach zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, w tym udziały i akcje w jednostkach, w których Spółka posiada powyżej 20% w kapitale tych jednostek, ale nie sprawuje kontroli ani nie wywiera znaczącego wpływu na tą jednostkę.

#### **Udzielone pożyczki długoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się udzielone pożyczki w części, w której są wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udzielone pożyczki długoterminowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Inne długoterminowe aktywa finansowe**

W ramach innych długoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje te pozycje aktywów finansowych, które generują przychody finansowe (np. należności z tytułu leasingu finansowego)

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe**

W ramach pozostałych długoterminowych aktywów niefinansowych jednostka ujmuje aktywa niefinansowe przypadającej do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa niefinansowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się rozliczenia międzyokresowe kosztów, których termin rozliczenia jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W ramach długoterminowych rozliczeń międzyokresowych ujmuje się kwoty nakładów poniesionych w związku z tzw. remontami klasowymi i podobnych, jednostek pływających i środków transportu kolejowego i obsługi portowej w części przypadającej do rozliczenia powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W przypadku gdy jednorazowa wartość poniesionych nakładów na remont klasowy przekracza 100 tys. zł jednostka powinna dokonać oceny czy w ramach przeglądu nie nastąpiła istotna modernizacja środka trwałego (np. wymiana silnika, wymiana pokładu itp.) w takim przypadku o ile możliwe jest wyodrębnienie wartości godziwej wymienionego elementu uznaje się go za środek trwały i amortyzuje zgodnie z jego okresem ekonomicznej użyteczności.

#### **Materiały (w tym części zamienne)**

Ujęcie początkowe

Materiały ujmuje się według cen nabycia.

Cena nabycia - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do użytkowania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów.

Części zamienne o wartości jednostkowej powyżej 50 tys. zł ujmuje się na osobnym koncie.

Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy materiały wycenia się według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności materiałów jednostka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.  
Nie podlegają ewidencji magazynowej materiały, a wartość ich podlega zaliczeniu do kosztów zużycia materiałów, które bezpośrednio po zakupie zostają wydane do zużycia.

Rozchodu materiałów dokonuje się w oparciu o metodę FIFO.

## **Towary**

### **Ujęcie początkowe**

Towary ujmuje się według cen nabycia.

Cena nabycia - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów.

Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy towary wycenia się według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności materiałów jednostka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchodu towarów dokonuje się w oparciu o metodę FIFO.

### **Zaliczki na dostawy i usługi**

Zaliczki na materiały, towary i usługi ujmuje się w wartości godziwej przekazanej zapłaty. Przekazane zaliczki wyrażone w walucie obcej nie podlegają wycenieniu na dzień bilansowy.

### **Należności krótkoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się należności o przewidywanym okresie zapłaty do 12 miesięcy z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są, jako krótkoterminowe.

#### **Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług związanych z działalnością operacyjną jednostki oraz salda debetowe wobec dostawców prezentowane są, jako należności z tytułu dostaw i usług i klasyfikowane są jako instrumenty finansowe w kategorii pożyczki i należności i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Inne należności**

Należności z tytułu dostaw i usług o charakterze inwestycji z terminem wymagalności do 12 miesięcy prezentowane są, jako inne należności.

W ramach Innych należności ujmuje się zadeklarowane, lecz niewypłacone na dzień bilansowy należności z tego tytułu o ile termin wymagalności nie przekracza 12 miesięcy, w wartości nominalnej, jak również należności wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi.

Inne należności oraz należności z tytułu dostaw i usług związanych z działalnością inwestycyjną nie są klasyfikowane jako instrumenty finansowe i są wyceniane w kwocie należnej zapłaty możliwej do odzyskania z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi ujmowane są w kwocie różnicy pomiędzy przychodem ustalonym według procentu zaawansowania danej usługi w trakcie realizacji (ustalonego w oparciu o stosunek kosztów poniesionych do kosztów całkowitych realizacji usługi) i przychodu zafakturowanego. w przypadku braku możliwości racjonalnego oszacowania realizowanej na usłudze marży, przychód doszacowany jest do wysokości poniesionych kosztów, a cały zysk na usłudze realizowany jest w dniu zakończenia świadczenia tej usługi.

#### **Należności z tytułu podatków**

Należności z tytułu podatków oraz inne należności niebędące aktywami finansowymi wyceniane są w kwocie należnej zapłaty możliwej do odzyskania z zachowaniem zasady ostrożności.

Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego stanowią kwotę podatku dochodowego podlegającego zwrotowi z tytułu nadpłaty podatku za dany okres.

Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego wycenia się w kwocie przewidywanej do odzyskania od organów podatkowych.

Jednostka dokonuje kompensaty należności z zobowiązaniami tytułu bieżącego podatku, jeżeli:

- posiada tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty ujmowanych kwot
- ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należność i rozliczyć zobowiązanie.

#### **Należności dochodzone na drodze sądowej**

Należności dochodzone na drodze sądowej ujmowane są i wyceniane na zasadach ogólnych, przy czym objęte są odpisem w 100% i wykazywane są w wartości zero.

Odpis od powyższych należności nie jest dokonywany, jeśli przed dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd posiada wiarygodne informacje, z których wynika, iż ich zapłata jest wysoce prawdopodobna, między innymi poprzez rzeczywiste otrzymanie zapłaty lub sprzedaż tych wierzytelności.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Przez inwestycje rozumie się aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności te aktywa finansowe, które nie są użytkowane przez jednostkę.

W ramach tej pozycji ujmuje się inwestycje o przewidywanym okresie utrzymywania do 12 miesięcy.



Inwestycje krótkoterminowe prezentuje się w następujących pozycjach bilansu:

#### **Udziały w jednostkach niepowiązanych**

W ramach innych krótkoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje aktywa finansowe zakwalifikowane, jako przeznaczone do sprzedaży w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub przeznaczone do obrotu.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Udzielone pożyczki krótkoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się udzielone pożyczki w części, w której są wymagalne w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe

#### **Inne krótkoterminowe aktywa finansowe**

W ramach innych krótkoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje te pozycje aktywów finansowych, które generują przychody finansowe (np. należności z tytułu leasingu finansowego)

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w wartości godziwej, która odpowiada ich wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie - Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.

#### **Inne inwestycje krótkoterminowe (niefinansowe)**

W ramach pozostałych krótkoterminowych aktywów jednostka ujmuje aktywa niefinansowe przypadającej do rozliczenia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa niefinansowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

##### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się rozliczenia międzyokresowe kosztów, których termin rozliczenia jest do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W ramach krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych ujmuje się kwoty nakładów poniesionych w związku z tzw. remontami klasowymi i podobnych, jednostek pływających i środków transportu kolejowego i obsługi portowej w części przypadającej do rozliczenia do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W przypadku, gdy jednorazowa wartość poniesionych nakładów na remont klasowy przekracza 100 tys. zł jednostka powinna dokonać oceny czy w ramach przeglądu nie nastąpiła istotna modernizacja środka trwałego (np. wymiana silnika, wymiana pokładu itp.) w takim przypadku o ile możliwe jest wyodrębnienie wartości godziwej wymienionego elementu uznaje się go za środek trwały i amortyzuje zgodnie z jego okresem ekonomicznej użyteczności.

#### **Należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Należne wpłaty na kapitał podstawowy wykazuje się w kwocie uchwalonego, lecz niewniesionego kapitału podstawowego.

Analogicznie w przypadku należnych dopłat do kapitału wykazuje się w odrębnej pozycji „należne dopłaty na kapitał rezerwowy”.

#### **Udziały (akcje) własne**

Udziały (akcje) własne ujmuje się w cenie nabycia.

#### **Kapitał podstawowy**

Wyemitowany kapitał udziałowy/akcyjny wyceniany jest w wartości nominalnej.

#### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzony jest z kwot zatrzymanych z zysku zgodnie z uchwałami organów jednostki lub z dopłat wspólników w wartości nominalnej.

W przypadku nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji) prezentuje się ją dodatkowo w odrębnej pozycji kapitałów.

#### **Kapitał z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny zmniejsza się w wyniku usunięcia z bilansu środków trwałych, w kwocie, która uprzednio zwiększyła wartość tego środka trwałego na skutek przeszacowania (korekta hiperinflacyjna z roku 1995).

W pozycji 203a prezentuje się dodatkowo skutki przeszacowania pozycji wycenianych w wartości godziwej przez kapitał. z uwagi na fakt, iż przyjęto zasadę wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży przez rachunek zysków i strat, pozycja ta powinna wynosić zero.

#### **Kapitał z rozliczenia połączenia**

W ramach kapitału z rozliczenia połączenia jednostka ujmuje kapitał wynikający z rozliczenia połączenia jednostki z inną jednostką w oparciu o metodę łączenia udziałów opisaną w punkcie

#### **Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą.**

#### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy dzieli się na część długo i krótkoterminową w zależności od przewidywanego terminu ich realizacji.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. w przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku, gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się, jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

#### **Rezerwa na świadczenia pracownicze**

W ramach tych pozycji ujmuje się wszystkie rezerwy wynikające ze świadczeń pracowniczych, z wyjątkiem płatności w formie akcji, w tym:

- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych
- rezerwy z tytułu odpraw pośmiertnych
- rezerwy na nagrody jubileuszowe
- rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów
- rezerwy z tytułu niewypłaconych premii i nagród

W zależności od przewidywanego terminu realizacji rezerwy dzieli się je na część długoterminową (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminową (do 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się w ciężar kosztów rodzajowych i rozwiązuje w dobro tych kosztów. w jednym roku zawiązanie i rozwiązanie tej samej rezerwy wykazuje się zawsze per saldo. w przypadku nadwyżki kwoty rozwiązanych rezerw nad wartością kosztów, gdzie wykazano ich zawiązanie, różnicę rozwiązuje się w pozostałe przychody operacyjne.

#### **Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów**

Kumulowane płatne nieobecności to nieobecności, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i które można wykorzystać w przyszłości, jeśli w bieżącym okresie nie zostały w pełni wykorzystane (przykładami takich nieobecności są: niewykorzystane urlopy, urlopy szkoleniowe). w związku ze skumulowanymi płatnymi nieobecnościami ujmuje się zobowiązanie, kiedy świadczenie pracy pracowników zwiększa ich uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. zobowiązanie wycenia się w dodatkowej kwocie pozostającej do zapłacenia w związku z niewykorzystanymi na dzień bilansowy uprawnieniami przeniesionymi na następny okres. Szacunku dokonuje się na koniec każdego miesiąca.

#### **Świadczenia po okresie zatrudnienia**

Świadczeniami po okresie zatrudnienia są wszystkie świadczenia należne z tytułu wycofania się z życia zawodowego (np. odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne).

Zobowiązanie z tytułu programu określonych świadczeń wycenia się w wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń w oparciu o wycenę niezależnego aktuarialisty przeprowadzoną raz w roku. w przypadku istotnych zmian w wielkości zatrudnienia w ciągu roku lub modyfikacji zasad wypłacania świadczeń rezerwy takie powinny być szacowane na koniec każdego kwartału.

#### **Inne długoterminowe świadczenia pracownicze**

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze obejmują wszelkie długoterminowe świadczenia, takie jak: nagrody jubileuszowe, systemy premiowe płatne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu, w którym pracownicy wykonywali pracę w związku z określonym systemem premiowym, wszelkie inne wynagrodzenia płatne później niż 12 miesięcy od końca okresu, w którym pracownicy wykonywali pracę z nimi. Rezerwy tworzy się w oparciu o wycenę niezależnego aktuarialisty przeprowadzoną raz w roku. w przypadku istotnych zmian w wielkości zatrudnienia w ciągu roku lub modyfikacji zasad wypłacania świadczeń rezerwy takie powinny być szacowane na koniec każdego kwartału.

#### **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy dotyczą wszystkich świadczeń pracowniczych powstałych w wyniku rozwiązania stosunku pracy, a niewykonywanej pracy.

Zobowiązanie ujęte w związku ze świadczeniami płatnymi w momencie rozwiązania stosunku pracy z pracownikiem (lub grupą pracowników) wycenia się w wartości przewidywanej wysokości świadczeń, zdyskontowanej według stopy dyskonta, o ile świadczenia te przypadają w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązanie z tytułu dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy wycenia się na podstawie liczby pracowników, którzy zgodnie z przewidywaniami, przyjmą ofertę dobrowolnego zwolnienia.

#### **Rezerwy na premie wypłacane, co sześć miesięcy**

Przyjmuje się zasadę, że rezerwę na premię wypłacaną w połowie roku tworzy się przez pierwsze sześć miesięcy każdego roku, a na premię wypłacaną na koniec roku tworzy się przez drugie sześć miesięcy każdego roku, przy założeniu, że spełnione są definicje rezerwy opisane wyżej.

#### **Pozostałe rezerwy**

W ramach tych pozycji ujmuje się rezerwy na zobowiązania inne niż wymienione wcześniej w tym z tytułu umów rodzących obciążenia, restrukturyzacji, spraw spornych w sądzie itp.

W zależności od przewidywanego terminu realizacji rezerwy dzieli się je na część długoterminową (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminową (do 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Pozostałe rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych i rozwiązuje w dobro tych kosztów. w jednym roku zawiązanie i rozwiązanie tej samej rezerwy wykazuje się zawsze per saldo. w przypadku nadwyżki kwoty rozwiązanych rezerw nad wartością kosztów, gdzie wykazano ich zawiązanie, różnicę rozwiązuje się w pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

#### **Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

#### **Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy jednostka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

#### **Zobowiązania długoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania o przewidywanym okresie zapłaty przekraczającym 12 miesięcy z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są, jako krótkoterminowe.

##### **Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część kredytów i pożyczek od pozostałych podmiotów. Zobowiązania te klasyfikowane są, jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

##### **Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Zobowiązania te klasyfikowane są, jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Inne zobowiązania finansowe**

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje:

- długoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
- długoterminowa część zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu w sytuacji, gdy zobowiązanie to generuje koszty finansowe.

W ramach długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu leasingu jednostka ujmuje zobowiązania w części przypadającej do zapłaty w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego wyceniane są według niższej z następujących wartości:

- wartości godziwej przedmiotu leasingu; lub
- wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych, według stopy procentowej wynikającej z umowy leasingu (lub krańcowej stopy procentowej, jeśli ustalenie stopy wynikającej z umowy nie jest możliwe ze względów praktycznych), jako stopy dyskonta, – którą ustala się w momencie podpisania umowy leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów.

#### **Zobowiązania wekslowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część zobowiązania z tytułu wystawionych weksli. Zobowiązania wekslowe wycenia się w wartości nominalnej.

#### **Inne długoterminowe zobowiązania (niefinansowe)**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania, które nie mają charakteru zobowiązań finansowych o przewidywanym okresie zapłaty przekraczającym 12 miesięcy. Zobowiązania niefinansowe wycenia się w wartości nominalnej.

#### **Zobowiązania krótkoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania o przewidywanym okresie zapłaty do 12 miesięcy z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są, jako krótkoterminowe.

##### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania związane z działalnością operacyjną jednostki oraz salda kredytowe od odbiorców prezentowane są, jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług i klasyfikowane są, jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania finansowe i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

##### **Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

W ramach tej pozycji ujmuje się krótkoterminową część kredytów i pożyczek od pozostałych podmiotów. Zobowiązania te klasyfikowane są, jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

##### **Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

W ramach tej pozycji ujmuje się krótkoterminową część zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Zobowiązania te klasyfikowane są, jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

#### **Inne zobowiązania finansowe**

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje

- krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
- krótkoterminowa część zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu w sytuacji, gdy zobowiązanie to generuje koszty finansowe.

W ramach krótkoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu leasingu jednostka ujmuje zobowiązania w części przypadającej do zapłaty w okresie krótszym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego wyceniane są według niższej z następujących wartości:

- wartości godziwej przedmiotu leasingu; lub
- wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych, według stopy procentowej wynikającej z umowy leasingu (lub krótkoterminowej stopy procentowej, jeśli ustalenie stopy wynikającej z umowy nie jest możliwe ze względów praktycznych), jako stopy dyskonta, – którą ustala się w momencie podpisania umowy leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów.

#### **Zaliczki otrzymane na poczet dostaw i usług**

W ramach tej pozycji ujmuje się otrzymane zaliczki na poczet dostaw i usług, dla których nie nastąpiło rozpoczęcie świadczenia usługi. Otrzymane zaliczki wykazywane są w wartości nominalnej otrzymanej płatności.

#### **Zobowiązania wekslowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część zobowiązania z tytułu wystawionych weksli. Zobowiązania wekslowe wycenia się w wartości nominalnej.

#### **Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych**

Zobowiązania z tytułu podatków wyceniane są w kwocie należnej zapłaty.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego stanowi kwotę podatku dochodowego do zapłacenia od dochodu do opodatkowania osiągniętego w danym okresie.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Jednostka dokonuje kompensaty należności z zobowiązaniami tytułu bieżącego podatku, jeżeli:

- posiada tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty ujmowanych kwot
- ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należność i rozliczyć zobowiązanie.

#### **Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń**

Zobowiązanie powstające w związku z pracą wyświadczoną przez pracownika, wycenia się według wartości rozliczeniowej, stanowiącej niedyskontowaną wartość świadczeń, jakie zgodnie z przewidywaniami zostaną wypłacone za tę pracę, po odjęciu kwot już wypłaconych w okresie do 12 miesięcy.

#### **Inne krótkoterminowe zobowiązania (niefinansowe)**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania, które nie mają charakteru zobowiązań finansowych o przewidywanym okresie zapłaty do 12 miesięcy. Zobowiązania niefinansowe wycenia się w wartości nominalnej.

#### **Fundusze specjalne**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania wobec Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz innych funduszy celowych. Zobowiązania wobec funduszy specjalnych wyceniane są w wartości nominalnej.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów. Zobowiązania ujęte, jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych w kwocie wiarygodnego szacunku.

#### **Ujemna wartość firmy**

Ujemną wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, jednostka zalicza do międzyokresowych rozliczeń przychodów i rozlicza przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w kwocie przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

#### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

W ramach długoterminowych innych rozliczeń międzyokresowych jednostka ujmuje otrzymane z góry płatności dotyczące świadczonych przez jednostkę usług o charakterze długoterminowym oraz rezerwy na wykonane, lecz niezafakturowane przez kontrahentów usługi w części przypadającej do realizacji w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

W ramach krótkoterminowych innych rozliczeń międzyokresowych jednostka ujmuje otrzymane z góry płatności dotyczące świadczonych przez jednostkę usług o charakterze długoterminowym oraz rezerwy na wykonane, lecz niezafakturowane przez kontrahentów usługi w części przypadającej do realizacji w okresie krótszym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

## Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kwotami przewidzianymi w przyszłych okresach do odliczenia od podatku ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego dochodowego stanowi kwotę podatku dochodowego do zapłacenia w przyszłych okresach z tytułu dodatnich różnic przejściowych. Podatek odroczonego ujemne się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych.

Istnieją konkretne wymogi dotyczące ujmowania aktywów oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałych w wyniku początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań, z tytułu których występują ujemne różnice przejściowe oraz dodatnie różnice przejściowe. Aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujemne się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się w kwocie iloczynu ujemnych różnic przejściowych i stawki podatku, której zastosowania oczekuje się w okresie, w którym nastąpi realizacja danego składnika aktywów.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się, nawet wówczas, gdy składnik aktywów lub zobowiązanie, które spowodowało powstanie ujemnych różnic przejściowych, wycenia się przy zastosowaniu dyskonta.

Na każdy dzień bilansowy weryfikuje się możliwość realizacji składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i obniża się jego wartość bilansową, jeżeli przestało być prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie wystarczający dochód do opodatkowania, aby można było wykorzystać całość tego składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wszelkie wcześniej ujęte obniżki koryguje się w górę, jeżeli stało się prawdopodobne wystąpienie wystarczającego dochodu do opodatkowania do wysokości tego dochodu.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w kwocie ujętych dodatnich różnic przejściowych pomnożonych przez stawkę podatku dochodowego, jaka zgodnie z przewidywaniami będzie obowiązywała w okresie, w którym rozliczone zostanie dane zobowiązanie.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu, nawet, jeśli składnik aktywów lub zobowiązań powodujący powstanie różnicy przejściowej jest wyceniany w wartości zdyskontowanej.

Podatek odroczonego ujemne się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w bezpośrednio w kapitale własnym. Jednostka nie dokonuje kompensaty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Jednostka rozlicza się zaliczkowo z podatku od osób prawnych. Zaliczka uproszona księgowana jest jako rozliczenie międzyokresowe czynne w korespondencji z zobowiązaniami z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń. w ciężar rachunku wyników odnoszona jest kwota wyliczona wg zakładanej efektywnej stopy podatkowej (w oparciu o rzeczywistą efektywną stopę podatkową w roku poprzednim) w korespondencji z rozliczeniem międzyokresowym czynnym. w przypadku nadwyżki podatku naliczonego nad zapłaconym, powstaje kredytowe saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych, prezentowane jako rozliczenia międzyokresowe bierne.

Kalkulacja aktywa i rezerwy na podatek odroczonego przeprowadzona jest na koniec każdego miesiąca.

Jeżeli jednostka rozlicza się zaliczkowo z podatku od osób prawnych w ciężar rachunku wyników odnoszona jest kwota wyliczona wg zakładanej efektywnej stopy podatkowej (w oparciu o rzeczywistą efektywną stopę podatkową w roku poprzednim, stanowiąca dopełnienie do kwoty podatku wyliczonej tą metodą a kwotą zaliczki. Różnica pomiędzy kwotą do zapłaty a naliczeniem odnoszona jest w rozliczenia międzyokresowe czynne lub bierne.

## Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujemne się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia.

### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- pożyczki udzielone i należności własne
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Wszelkie pożyczki i należności powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyla do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu wymagalności Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

#### Wycena na dzień bilansowy

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone i należności własne.

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmują się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, zmniejsza ten kapitał. w pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, ujmują się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

W przypadku gdy nie wpływa to ujemnie na rzetelność sprawozdania finansowego przyjmuje się następujące uproszczenia:

- A. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych gdzie brak jest możliwości ustalenia wartości godziwej wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości z wyjątkiem sytuacji gdy nastąpiło przekwalifikowanie inwestycji z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych. w takim przypadku ostatnia wycena według metody praw własności ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest domniemana ceną nabycia.
- B. Należności o krótkim terminie wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności w walutach obcych wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych. Odpis aktualizujący należności tworzony jest na:

- a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- b) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia;
- c) należności kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa;
- d) należności przeterminowane lub nieprzeterminowane o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności;
- e) należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 365 dni.

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia pozostałe zobowiązania finansowe.

Według wartości godziwej Spółka wycenia zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmują się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia.

W przypadku gdy nie wpływa to ujemnie na rzetelność i jasność sprawozdania finansowego przyjmuje się następujące uproszczenie:

- a) zobowiązania o krótkim terminie zapadalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.

#### Przychody

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży usług w zwykłym toku działalności jednostki.

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o:

- podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (za wyjątkiem podatku akcyzowego),
- zwroty, rabaty, opusty i podobne pomniejszenia

Jednostka ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne.

#### **Przychody ze sprzedaży usług**

Wartość przychodów z tytułu usług szacuje się w zależności od rodzaju zawartej umowy.

Przychody rozpoznawane wg stopnia zaawansowania - przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania mierzonego proporcją poniesionych kosztów do całości kosztów planowanych. w związku z tym, że czas załadunku na wagony/samochody może przekroczyć poszczególne okresy sprawozdawcze, w celu zapewnienia równomierności przychodów i kosztów dotyczących danego okresu, na koniec każdego okresu sprawozdawczego przychody z tytułu wykonywanych usług ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji.

Przychody ujmowane statystycznie - w przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się, jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie, jako koszt.

Przychody z transakcji dotyczących świadczenia usług ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego.

#### **Przychody z tytułu odsetek**

Przychód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

#### **Przychody z tytułu dywidend**

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustalenia prawa do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

#### **Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

##### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w złotych polskich. Złoty polski jest również walutą, w której jednostka prezentuje swoje jednostkowe sprawozdanie.

##### **Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote według kursu obowiązującego w dniu transakcji, przyjmując do przeliczenia średni kurs NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji.

Na dzień bilansowy salda w walutach obcych przelicza się na złote według kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### **Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą**

Jednostka przyjęła zasadę rozliczeń połączeń podmiotów pod wspólną kontrolą metodą łączenia udziałów.

W roku, w którym miało miejsce połączenie, w rachunku zysków i strat ujmuje się przychody i koszty jednostki przejmującej i przejmowanej za cały rok obrotowy.

Dla celów porównawczych dane za poprzedni rok obrotowy stanowią dane tych jednostek ustalone tak jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku obrotowego powinny zostać wykazane, jako suma poszczególnych składników kapitałów. W przypadku, gdy wartość sumy bilansowej i przychodów jednostki przejmowanej w roku połączenia nie przekraczają 5% wartości sumy bilansowej i przychodów połączonych jednostek po dokonaniu wyłączeń dopuszcza się prezentację dla celów porównawczych za poprzedni rok obrotowy danych wyłącznie jednostki przejmującej.

**Bilans**

**Aktywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>1 592 776,91</b>	<b>3 847 653,30</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>	<b>210 069,47</b>
<b>1</b>	inne wartości niematerialne i prawne		0,00	210 069,47
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>821 103,09</b>	<b>2 296 688,21</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2</b>	<b>821 103,09</b>	<b>2 296 688,21</b>
<b>a</b>	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	158 304,83
<b>b</b>	urządzenia techniczne i maszyny		5 581,80	120 398,79
<b>c</b>	środki transportu		815 521,29	2 014 367,57
<b>d</b>	inne środki trwałe		0,00	3 617,02
<b>III</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>771 673,82</b>	<b>1 340 895,62</b>
<b>1</b>	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>19</b>	<b>592 516,19</b>	<b>475 695,56</b>
<b>2</b>	inne rozliczenia międzyokresowe	<b>7</b>	<b>179 157,63</b>	<b>865 200,06</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>1 171 660,50</b>	<b>1 058 347,36</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>5</b>	<b>0,00</b>	<b>245 855,11</b>
<b>1</b>	Produkty gotowe		0,00	245 855,11
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6</b>	<b>171 553,29</b>	<b>180 596,07</b>
<b>1</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z</b>		<b>13 996,99</b>	<b>0,00</b>
<b>a</b>	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		13 996,99	0,00
	- do 12 miesięcy		13 996,99	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>		<b>157 556,30</b>	<b>180 596,07</b>
<b>a</b>	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		53 111,30	180 262,96
	- do 12 miesięcy		53 111,30	180 262,96
<b>b</b>	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		104 445,00	0,00
<b>c</b>	inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)		0,00	333,11
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>837 365,31</b>	<b>151 982,48</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>837 365,31</b>	<b>151 982,48</b>
<b>a</b>	w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy	<b>0</b>	<b>801 693,81</b>	<b>0,00</b>
	- udzielone pożyczki		801 693,81	0,00
<b>b</b>	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		35 671,50	151 982,48
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		35 671,50	151 982,48
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7</b>	<b>162 741,90</b>	<b>479 913,70</b>
	Aktywa razem		<b>2 764 437,41</b>	<b>4 906 000,66</b>

Sporządziła: Danuta Arczyńska .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. Paweł Komolko

.....

2. Ewa Gandziarowska

.....

Miejsce i data sporządzenia: Wrocław,



**Bilans**

**Pasywa**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>1 626 755,86</b>	<b>2 623 026,71</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8	4 043 350,00	4 043 350,00
II	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 420 323,49)	(594 266,18)
III	Zysk (strata) netto		(996 270,65)	(826 057,11)
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>1 137 681,55</b>	<b>2 282 973,95</b>
I	Rezerwy na zobowiązania		139 967,26	608 312,24
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	139 967,26	355 215,34
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10	0,00	253 096,90
	- długoterminowa		0,00	74 136,87
	- krótkoterminowa		0,00	178 960,03
II	Zobowiązania długoterminowe	11	0,00	5 546,89
1	Wobec pozostałych jednostek		0,00	5 546,89
a	inne zobowiązania finansowe		0,00	5 546,89
III	Zobowiązania krótkoterminowe		997 714,29	1 669 114,82
1	Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		90 443,14	750 174,61
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		86 947,80	750 174,61
	- do 12 miesięcy		86 947,80	750 174,61
b	inne		3 495,34	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		901 607,56	918 164,02
a	kredyty i pożyczki	11	313 855,68	331 682,65
b	inne zobowiązania finansowe	11	5 546,89	9 658,60
c	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11	52 526,64	327 413,92
	- do 12 miesięcy		52 526,64	327 413,92
d	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		527 337,76	172 118,33
e	z tytułu wynagrodzeń		2 340,59	77 290,52
3	Fundusze specjalne		5 663,59	776,19
	<b>Pasywa razem</b>		<b>2 764 437,41</b>	<b>4 906 000,66</b>

Sporządziła: Danuta Arczyńska .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. Paweł Komolko

2. Ewa Gandziarowska

Miejsce i data sporządzenia: Wrocław,

**Rachunek zysków i strat**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13	3 109 800,98	5 247 794,92
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:		2 568 004,04	4 893 764,02
	- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		6 539,38	189 535,84
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		541 796,94	354 030,90
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	13	3 564 660,50	5 198 060,03
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:		3 058 300,60	4 806 118,98
	- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		173 300,20	
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:		506 359,90	391 941,05
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		(454 859,52)	49 734,89
D	Koszty sprzedaży		102 551,17	157 844,19
E	Koszty ogólnego zarządu		936 660,60	843 692,82
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(1 494 071,29)	(951 802,12)
G	Pozostałe przychody operacyjne	14	690 829,10	53 012,31
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		550 903,53	2 712,93
II	Dotacje		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
II	Inne przychody operacyjne		139 925,57	50 299,38
H	Pozostałe koszty operacyjne	15	480 479,23	81 096,53
I	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		7 280,03	0,00
II	Inne koszty operacyjne		473 199,20	81 096,53
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(1 283 721,42)	(979 886,34)
J	Przychody finansowe		2 390,18	61,92
I	Odsetki, w tym:		2 390,18	21,73
	- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		1 693,81	
II	Inne	16	0,00	40,19
K	Koszty finansowe		47 008,12	26 058,78
I	Odsetki, w tym:	17	39 146,61	17 728,74
	- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		15 569,41	0,00
II	Inne	17	7 861,51	8 330,04
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)		(1 328 339,36)	(1 005 883,20)
M	Podatek dochodowy	18, 19	(332 068,71)	(179 826,09)
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)		(996 270,65)	(826 057,11)

Sporządziła: Danuta Arczyńska .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. Paweł Komolko

2. Ewa Gandziarowska

Miejsce i data sporządzenia: Wrocław,

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
A	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 623 026,71	3 449 083,82
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 623 026,71	4 043 350,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 043 350,00	4 043 350,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 043 350,00	4 043 350,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	
1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
III	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	
1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 420 323,29)	(594 266,18)
1	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(1 420 323,29)	
2	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(1 420 323,29)	0,00
3	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 420 323,29)	(594 266,18)
4	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 420 323,29)	(594 266,18)
VI	Wynik netto	(996 270,65)	(826 057,11)
a	strata netto (wielkość ujemna)	(996 270,65)	(826 057,11)
B	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 626 756,06	2 623 026,71

Sporządziła: Danuta Arczyńska .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. Paweł Komolko

2. Ewa Gandziarowska

.....

.....

Miejsce i data sporządzenia: Wrocław,

**Rachunek przepływów pieniężnych**

*metoda pośrednia*

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I	Zysk (strata) netto	(996 270,65)	(826 057,11)
II	Korekty razem	(657 326,25)	0,00
1	Amortyzacja	679 952,62	
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36 439,84	
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(550 903,53)	
4	Zmiana stanu rezerw	(468 344,98)	
5	Zmiana stanu zapasów	245 855,11	
6	Zmiana stanu należności	19 872,78	
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(652 957,19)	
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33 434,10	
9	Inne korekty	(675,00)	
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(1 653 596,90)</b>	<b>(826 057,11)</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	
I	Wpływy	2 400 300,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 400 300,00	
II	Wydatki	800 193,63	0,00
1	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	890,00	
2	Inne wydatki inwestycyjne	799 303,63	
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 600 106,37</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	
I	Wpływy	1 271 000,00	0,00
1	Kredyty i pożyczki	1 271 000,00	
II	Wydatki	1 333 820,45	0,00
1	Splaty kredytów i pożyczek	1 288 826,97	
2	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 658,60	
3	Odsetki	35 334,68	
4	Inne wydatki finansowe	0,20	
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(62 820,45)</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.II ± B.III ± C.III)</b>	<b>(116 310,98)</b>	<b>(826 057,11)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(116 310,98)</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>151 982,48</b>	
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>35 671,50</b>	

Sporządziła: Danuta Arczyńska .....

Podpisy Członków Zarządu:

1. Paweł Komolko

2. Ewa Gandziarowska

Miejsce i data sporządzenia: Wrocław,

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Zaliczki	Razem
				Razem	w tym oprogramowanie			
<i>Wartość brutto</i>								
1	Bilans otwarcia					455 618,05		455 618,05
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	890,00	0,00	890,00
a	zakup					890,00		890,00
3	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	456 508,05	0,00	456 508,05
<i>Umorzenie</i>								
4	Bilans otwarcia					245 548,58		245 548,58
5	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	210 959,47		210 959,47
a	amortyzacja za okres					210 959,47		210 959,47
6	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	456 508,05		456 508,05
7	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	210 069,47	0,00	210 069,47
8	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>							
1	Bilans otwarcia		510 117,29	514 519,77	3 773 966,26	60 393,45	4 858 996,77
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	675,00	0,00	675,00
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie				675,00		675,00
3	Zmniejszenia	0,00	510 117,29	279 530,10	1 943 325,63	46 310,45	2 779 283,47
a	sprzedaż			279 530,10	1 850 469,90		2 130 000,00
b	likwidacja		510 117,29		92 855,73	46 310,45	649 283,47
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	234 989,67	1 831 315,63	14 083,00	2 080 388,30

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzzenie)</b>							
1	Bilans otwarcia		351 812,46	394 120,98	1 759 598,69	56 776,43	2 562 308,56
2	Zwiększenia	0,00	158 304,83	74 641,55	232 429,75	3 617,02	468 993,15
a	amortyzacja za okres		158 304,83	74 641,55	232 429,75	3 617,02	468 993,15
3	Zmniejszenia	0,00	510 117,29	239 354,66	976 234,10	46 310,45	1 772 016,50
a	sprzedaż			239 354,66	976 234,10		1 215 588,76
b	likwidacja		510 117,29			46 310,45	556 427,74
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	229 407,87	1 015 794,34	14 083,00	1 259 285,21
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	158 304,83	120 398,79	2 014 367,57	3 617,02	2 296 688,21
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	5 581,80	815 521,29	0,00	821 103,09

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.		Stan na 31.12.2017r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Urządzenia techniczne i maszyny	5 740,00	0,00	15 429,64	0,00
	Razem	5 740,00	0,00	15 429,64	0,00

3

**Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.**

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Zwiększenia	0,00	0,00	801 693,81	0,00	801 693,81
a	zakup/udzielenie pożyczki			800 000,00		800 000,00
b	należne odsetki			1 693,81		1 693,81
2	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	801 693,81	0,00	801 693,81

**Specyfikacja umów pożyczek udzielonych**

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2018r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	OT Logistics SA	800 000,00	801 693,81	801 693,81		3,15	brak
	Razem	800 000,00	801 693,81	801 693,81	0,00	X	X

**Nota Nr 4**

**Instrumenty finansowe - aktywa**

**Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych**

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2018r.	Stan na dzień 31.12.2017r.
1	Aktywa przeznaczone do obrotu	35 671,50	151 982,48
a	Krótkoterminowe:	35 671,50	151 982,48
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35 671,50	151 982,48
2	Pożyczki udzielone i należności własne	800 000,00	0,00
a	Krótkoterminowe:	800 000,00	0,00
	- udzielone pożyczki	800 000,00	
	Razem	835 671,50	151 982,48

Nota Nr 5

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Zwiększenia	0,00	7 280,03	0,00	0,00	7 280,03
a	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi		7 280,03			7 280,03
2	Bilans zamknięcia	0,00	7 280,03	0,00	0,00	7 280,03

Nota Nr 6

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.			Stan na 31.12.2017r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej), z tego:	13 996,99	0,00	13 996,99	0,00	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	13 996,99	0,00	13 996,99	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	13 996,99		13 996,99			0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	833 853,61	676 297,31	157 556,30	180 595,87	0,00	180 595,87
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	729 408,61	676 297,31	53 111,30	180 262,96	0,00	180 262,96
	- do 12 miesięcy	729 408,61	676 297,31	53 111,30	180 262,96		180 262,96
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	104 445,00		104 445,00			0,00
c	inne			0,00	332,91		332,91
	Razem	847 850,60	676 297,31	171 553,29	180 595,87	0,00	180 595,87

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	Bieżące, z tego:	45 330,39	0,00	45 330,39
a	od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	13 499,89		13 499,89
b	od pozostałych jednostek	31 830,50		31 830,50
2	Przeterminowane, z tego:	698 075,21	676 297,31	21 777,90
a	od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	497,10	0,00	497,10
	- do 90 dni	497,10		497,10
b	od pozostałych jednostek	697 578,11	676 297,31	21 280,80
	- do 90 dni	11 480,80		11 480,80
	- od 181 do 360 dni	9 800,00		9 800,00
	- powyżej 360 dni	676 297,31	676 297,31	0,00
	Razem	743 405,60	676 297,31	67 108,29

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

(wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	106 644,14				106 644,14
2	Zwiększenia	569 653,17	0,00	0,00	0,00	569 653,17
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	465 208,10				465 208,10
b	wartości podatku VAT z odpisu należności	104 445,07				104 445,07
3	Bilans zamknięcia	676 297,31	0,00	0,00	0,00	676 297,31

Nota Nr 7

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1	remonty klasowe	179 157,63	865 200,06
	Razem	179 157,63	865 200,06

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	43 626,51	479 913,70
a	inne	1 951,51	1 704,97
b	nakłady na remonty klasowe	41 675,00	478 208,73
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	119 115,39	0,00
a	remonty klasowe	119 115,39	
	Razem	162 741,90	479 913,70



**Nota Nr 8**

**Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)					Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = ..... zł			
Lp.	Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji/ wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	A			80 867	4 043 350,00			
Liczba akcji (udziałów) razem				80 867,0	X	X	X	X
Kapitał razem					4 043 350,00			

**Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)**

Lp.	Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
1	OT Logistics SA	4 043 350,00	100,00%	100,00%
Razem		4 043 350,00	100,00%	100,00%

**Nota Nr 9**

**Proponowany podział wyniku finansowego**

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Wynik finansowy za 2018 rok	(996 270,65)
2	Niepodzielone wyniki za lata poprzednie	(1 420 323,29)
Wynik niepodzielony		(2 416 593,94)

**Nota Nr 10**

**Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

Lp.	Tytuł	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
1	Bilans otwarcia	74 136,87	178 960,03	253 096,90
2	Rozwiązania rezerw (tytuły)	74 136,87	178 960,03	253 096,90
a	Rezerwa na świadczenia emerytalne	74 136,87	8 193,90	82 330,77
b	Rezerwa na niewykorzystane urlopy		170 766,13	170 766,13
3	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 11

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2018r.				Stan na 31.12.2017r.			
		do 1 roku*	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	do 1 roku*	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Wobec pozostałych Jednostek	313 855,68	0,00	0,00	0,00	341 341,25	5 546,89	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	313 855,68				331 682,65			
b	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego					9 658,60	5 546,89		
	Razem	313 855,68	0,00	0,00	0,00	341 341,25	5 546,89	0,00	0,00

\* zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2018r.	31.12.2017r.	31.12.2018r.	31.12.2017r.
1	do 1 roku			5 546,89	12 311,43
2	powyżej 1 roku do 3 lat			6 745,63	5 546,89
	Razem			5 546,89	19 057,06
	Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:			0,00	15 205,49
				5 546,89	19 057,06

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	Wartość
1	Bieżąca, z tego:	21 814,91
a	wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy)	17 446,32
b	wobec pozostałych jednostek	4 368,59
2	Przeterminowane, z tego:	117 659,53
a	wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	69 501,48
	- do 90 dni	17 901,48
	- od 91 do 180 dni	51 600,00
b	wobec pozostałych jednostek	48 158,05
	- do 90 dni	46 119,25
	- od 91 do 180 dni	1 437,97
	- od 181 do 360 dni	600,83
3	Razem	139 474,44

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2018r.	Stan na 31.12.2017r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
a	kredyty i pożyczki	313 855,68	331 682,65		
2	Pozostałe zobowiązania finansowe				
a		5 546,89	9 658,60		
	Razem	319 402,57	341 341,25	0,00	0,00

[komentarz]

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

Lp.	Rodzaj kredytu/ pożyczki	Nazwa banku/ pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2018r.	Część krótko- terminowa	Część długo- terminowa	Warunki oprocentowa- nia na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty	
								Charakter i forma zabezpieczenia	Wartość
1	kredyt na rachunkach bieżących	BNP Paribas Bank Polska SA	333 333,33	288 024,99	288 024,99			Hipoteka nieruchomościach położonych Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
2	kredyt na rachunkach bieżących	mBank		25 830,69	25 830,69			Hipoteka nieruchomościach położonych Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
Razem		X		313 855,68	313 855,68	0,00	X	X	0,00

## Nota Nr 12

### *Instrumenty finansowe zabezpieczające*

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko kredytowe - związane jest ono z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.

Ryzyko płynności - w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Spółka stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Spółka w celu zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje dostępne źródła finansowania, w tym kredyty długo i krótkoterminowe oraz możliwość emitowania obligacji.

Ryzyko walutowe - związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka prowadzi transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone.

Ryzyko stopy procentowej - Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, leasing oraz obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie ww. zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

Nota Nr 13

**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa**

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	2 568 004,04	4 893 764,02
a	transport wodny;tramwaj wodny		916 793,17
b	usługa wynajmu jednostek pływających	985 544,89	1 293 700,00
c	usługa wydobycie kruszyw (Solbet)	1 582 459,15	2 606 341,16
d	pozostale		76 929,69
2	Przychody netto	541 796,94	354 030,90
a	towary	541 796,94	354 030,90
b	materiały		
c			
	<b>Razem</b>	<b>3 109 800,98</b>	<b>5 247 794,92</b>

[komentarz]

**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna**

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynkı geograficzne)	2 568 004,04	4 893 764,02
a	kraj	2 568 004,04	4 893 764,02
b			
c			
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynkı geograficzne)	541 796,94	354 030,90
a	kraj	541 796,94	354 030,90
b			
c			
	<b>Razem</b>	<b>3 109 800,98</b>	<b>5 247 794,92</b>

[komentarz]

**Koszty według rodzaju**

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	679 952,62	279 066,70
b	zużycie materiałów i energii	598 264,77	934 426,30
c	usługi obce	915 606,31	2 103 426,91
d	podatki i opłaty	42 526,38	97 819,43
e	wynagrodzenia	1 569 526,44	1 931 634,87
f	ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	60 212,45	43 012,51
g	pozostałe koszty rodzajowe	13 923,99	58 138,35
h		276 385,60	269 645,40
i			
1	Koszty według rodzaju, razem	4 156 398,56	5 717 170,47
2	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(58 886,19)	90 485,52
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
4	Koszty sprzedaży	(102 551,17)	(157 844,19)
5	Koszty ogólnego zarządu	(936 660,60)	(843 692,82)
6	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 058 300,60	4 806 118,98

[komentarz]

Nota Nr 14

Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
<b>1</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>550 903,53</b>	<b>2 712,93</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie	550 903,53	2 712,93
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
d			
<b>2</b>	<b>Dotacje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	nieruchomości inwestycyjnych		
b	inwestycyjne wartości niematerialne i prawne		
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie		
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa		
e	pozostałe aktywa niefinansowe		
f			
<b>4</b>	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>139 925,57</b>	<b>50 299,38</b>
a	rozwiązanie rezerw pozostałych	82 330,77	6 733,03
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy		43 566,35
d	zdarzenia losowe	50 000,00	
e		7 594,80	
f			
	<b>Razem</b>	<b>690 829,10</b>	<b>53 012,31</b>

[komentarz]

Nota Nr 15

Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
<b>1</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji niefinansowych		
<b>2</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>7 280,03</b>	<b>0,00</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji niefinansowych		
d	zapasów	7 280,03	
e	innych aktywów		
f			
<b>3</b>	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>473 199,20</b>	<b>81 096,53</b>
a	utworzenie rezerw pozostałych		
b	darowizny		
c	aktualizacja wartości należności	465 208,10	81 096,53
d	zdarzenia losowe		
e	inne	7 991,10	
f			
	<b>Razem</b>	<b>480 479,23</b>	<b>81 096,53</b>

[komentarz]

**Nota Nr 16**  
**Przychody finansowe**

**Przychody z odsetek za 2018 rok**

Lp.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Udzielone pożyczki		1 693,81		
2	Środki pieniężne	696,37			
	Razem	696,37	1 693,81	0,00	0,00

**Nota Nr 17**  
**Koszty finansowe**

**Koszty z tytułu odsetek za 2018 rok**

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz niezapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	39 146,61	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	37 208,74			
b	zobowiązania finansowe inne	1 621,28			
c	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	315,59			
	Razem	39 146,61	0,00	0,00	0,00

**Inne koszty finansowe**

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
1	Pozostałe, w tym:	7 861,51	8 330,04
a	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	1 866,65	2 645,48
	- dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.	1 866,65	2 645,48
b	provizje od kredytu i faktoringu	5 994,86	5 278,89
c	0,00	405,67	
	Razem	7 861,51	8 330,04

Nota Nr 18

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
1	Zysk brutto	(1 328 339,36)	(1 005 883,20)
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	719 859,72	44 257,30
	Koszty operacyjne	315 107,60	6 619,24
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	483 039,98	3 369,24
b	składki członkowskie	3 840,00	3 250,00
c	niewypłacone umowy zlecenia i wynagrodzenia Rady Nadzorczej	1 681,43	
d	rezerwy na premie i bonusy	(170 766,13)	
e	rezerwy na koszty roku obrotowego	(5 400,00)	
f	koszty dotyczące przychodów opodatkowanych w następnych okresach	(3 057,23)	
g		2 200,00	
h		2 831,08	
i		738,47	
	Pozostałe koszty operacyjne	398 960,50	37 638,06
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	463 132,66	81 204,41
b	utworzenie odpisów aktualizujących zapasy		(43 566,35)
c	darowizny	8 612,19	
d	utworzenie rezerw na świadczenia emerytalne	(82 330,77)	
e	utworzenie pozostałych rezerw	2 075,44	
f		7 470,98	
	Koszty finansowe	5 791,62	0,00
a	ujemne różnice kursowe z wyceny	404,19	
b	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	5 091,34	
c	naliczone odsetki od innych zobowiązań	6,09	
d		290,00	
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(311,81)	0,00
	Pozostałe przychody operacyjne	(311,81)	0,00
a	rozwiązanie pozostałych rezerw	(311,81)	
4	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(608 167,00)	(961 625,00)
5	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	(116 820,63)	(179 826,09)
	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	(215 248,08)	
6	Razem podatek dochodowy wykazany w RZIS	(332 068,71)	(179 826,09)



Nota Nr 19

*Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe*

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	890,00	

Nota Nr 20

*Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych*

Lp.	Tytuł	01.01.2018 - 31.12.2018r.	01.01.2017 - 31.12.2017r.
	Środki pieniężne	35 671,50	151 982,48
1	Środki pieniężne w banku	35 671,50	134 570,67
2	Środki pieniężne w kasie		17 411,81
	Razem	35 671,50	151 982,48

**Nota Nr 21**  
**Zatrudnienie**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	
		01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
1	Pracownicy ogółem, z tego:	13,75	31
a	umysłowi	1,3	6
b	fizyczni	12,5	25

**Nota Nr 22**

**Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych**

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego i nadzorującego jednostki oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
		31.12.2018r.	31.12.2017r.	31.12.2018r.	31.12.2017r.
1	Członkowie Zarządu Spółki	0,00	72 930,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>72 930,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota Nr 23**

*Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny*

nie dotyczy

**Nota Nr 24**

*Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym*

nie dotyczy

**Nota Nr 25**

*Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym*

nie było

**Nota Nr 26**

*Porównywalność danych finansowych*

porównywane jest rok obrotowy 2018 do 2017

Nota Nr 27

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

lp.	Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	OT Logistics SA	13 997,06	801 693,81	90 443,14	1 459,84	10 830,00	1 693,81	565 726,94	15 569,41
2	Deutsche Binnenreederei AG	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 838,40	0,00
3	RCI Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	5 079,54	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	13 997,06	801 693,81	90 443,14	6 539,38	10 830,00	1 693,81	575 565,34	15 569,41

**Nota Nr 28**

**Możliwość kontynuacji działalności**

Zarząd OT Logistics S.A. jedyny udziałowiec ŻB Sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2018 roku podjął uchwałę w sprawie połączenia Emitenta ze spółkami zależnymi: Żegluga Bydgoska sp. z o.o., OT Port Wrocław sp. z o.o. oraz Odra Rheln Lloyd sp. z o.o. (spółki zależne łącznie jako "Spółki Przejmowane"). Połączenie nastąpi na warunkach ustalonych w Planie Połączenia.

**Nota Nr 29**

**Pozostałe istotne informacje**

Połączenie spółek nastąpi stosownie do art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych ("KSH") przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą (łączenie spółek przez przejęcie). Spółka Przejmująca ma 100% udziałów w każdej ze Spółek Przejmowanych, wobec czego połączenie będzie przeprowadzone zgodnie z art. 515 § 1 KSH, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca przejmuje swoje spółki jednoosobowe, połączenie spółek odbywać się będzie z uwzględnieniem procedury uproszczonej, przewidzianej w art. 516 § 6 KSH.

**Zmiany w składzie Zarządu w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018**

Zmiany w Zarządzie			
Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
1	Piotr Zalewski	Prezes Zarządu	01.12.2017 do 28.09.2018

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018**

Zmiany w Radzie Nadzorczej			
Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
1	Adam Bartnik	Członek	28.02.2018 do 30.03.2018
2	Piotr Ambrozowicz	Wiceprzewodniczący	do 30.01.2018

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Jednostki: Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.  
sporządzonego na dzień 31.12.2018**

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę: Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.		
Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Paweł Komolko	Prezes Zarządu	
Ewa Gandziarowska	Wiceprezes Zarządu	
Danuta Arczyńska	Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe	

Miejscowość: Wrocław, dnia r.