



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



za okres 6 miesięcy 2017 roku
sporządzone zgodnie z ustawą o
rachunkowości

Szczecin, dnia 20 września 2017 r.



SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	34
IV.	BILANS.....	34
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	39
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	39
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	40



I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2016 poz. 1047), Zarząd Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawia śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.06.2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **577 695 045,23 PLN**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie **954 629,89 PLN**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **954 629,89 PLN**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę **10 617 522,94 PLN**;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy.

Szczecin, dnia 20 września 2017 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Richard Jennings
Wiceprezes Zarządu



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, dawniej **ODRATRANS Spółka Akcyjna**, została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 509/92 z dnia 16 stycznia 2001 roku. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000112069. Z dniem 23 maja 2012 roku została zarejestrowana Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z ODRATRANS Spółka Akcyjna na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Siedziba spółki pozostała bez zmian. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049.

W dniu 18 lipca 2013 roku akcje OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

Siedziba i adres Spółki: 70-653 Szczecin, ul. Zbożowa 4
telefon: (091) 4 257 300
fax: (091) 4 257 358

e-mail: info@otlogistics.com.pl
www.otlogistics.com.pl

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, a także innych właściwych przepisów prawa.

Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest transport towarów żeglugą śródlądową. Dodatkowo OT LOGISTICS Spółka Akcyjna świadczy także usługi przybrzeżnego transportu wodnego, usługi wspierające transport wodny, wydobywanie żwiru i piasku, najem nieruchomości, magazynowanie i przechowywanie towarów, przeładunki oraz usługi spedycyjne.

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Śródlądowy Transport Wodny ujęte wg EKD w dziale 6120,

Działalność drugorzędna:

- Wynajem nieruchomości na własny rachunek ujęte wg EKD w dziale 7020.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 czerwca 2017 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik
Wiceprezes Zarządu	Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu	Ireneusz Miski

W dniu 27 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza OT LOGISTICS S.A. podjęła uchwały powołujące z dniem 1 lipca 2017 r. w skład Zarządu:

- Pana Andrzeja Klimka, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych OT Logistics S.A.,
- Pana Richarda Edwarda Jenningsa, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu OT Logistics S.A.



W związku z powyższym na dzień 1 lipca oraz na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik
Wiceprezes Zarządu	Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu	Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu	Richard Jennings
Wiceprezes Zarządu	Ireneusz Miski

Rada Nadzorcza:

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Marek Komorowski
Członek Rady Nadzorczej	Gabriel Borg
Członek Rady Nadzorczej	Rafał Broll

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna oraz porównywalne dane finansowe zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach.

Spółka prezentuje śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres rozpoczęty **1 stycznia 2017 roku** i **zakończony 30 czerwca 2017 roku**.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków i strat za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównywalne za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 2016 roku. Rachunek przepływów środków pieniężnych zawiera dane za okres I półrocza 2017 roku oraz dane porównawcze za okres I półrocza 2016. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, zawiera on dane porównawcze na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres 6 miesięcy 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 6 i 12 miesięcy 2016 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego, w niezmienionym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r., poz. 860).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 września 2017 roku.



3. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej OT LOGISTICS.

OT Logistics Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych Klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzycie. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, a także wynajem powierzchni biurowych. OT Logistics S.A. posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) - Podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. Dodatkowe obszary działalności to składowanie, przeładunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu i usług, zakup i sprzedaż statków transportu wodnego śródlądowego, handel i wynajem oraz inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT Logistics S.A. posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Kolej Bałtycka S.A.** z siedzibą w Szczecinie – Spółka jest jednym z pierwszych prywatnych przewoźników kolejowych w Polsce, zajmuje się wykonywaniem licencjonowanych przewozów kolejowych towarów, kompleksową obsługą bocznic oraz obsługą pociągów na granicy Niemiec. OT Logistics S.A. posiada 80% kapitału zakładowego i 80% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu – Spółka została zarejestrowana 22 sierpnia 2016 roku w celu zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej. Od dnia 13.12.2016 roku OT Logistics S.A. posiada bezpośrednio 89% udziału w kapitale zakładowym i 89% głosów na zgromadzeniu wspólników, pozostałe 11% udziału w kapitale zakładowym i 11% głosów na zgromadzeniu wspólników posiada C.Hartwig Gdynia S.A.;
- **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu - Przedmiotem działalności Spółki jest działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w zakresie żeglugi śródlądowej. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście Sp. z o.o.** (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu - Statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT Logistics S.A. posiada 94,63% kapitału zakładowego i 94,63% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej Odratrans - Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu - Profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjna spółki wspiera prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerza zakres jej działalności OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Rail Sp. z o.o.** (dawniej Landkol Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu – Spółka organizuje przewozy towarowe całopociągowe, specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału i 100% głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 22 lipca 2016 roku dokonano wpisu do KRS zmieniającego siedzibę spółki OT Rail Sp. z o.o. ze Świdnicy na Wrocław;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – Profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT Logistics S.A. posiada 70,74% kapitału zakładowego i 70,74% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Rentrans International Spedition Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach - Profil działalności spółki obejmuje: spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową), usługi przeładunkowe spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;



- **STK S.A.** z siedzibą we Wrocławiu – Głównym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie kompleksowych usług przewozu, kompleksowa obsługa bocznic oraz świadczenie usług trakcyjnych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy - Przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i sprzedaż pospółki rzecznej oraz działalność przeładunkowo-składowa towarów w następujących portach: Bydgoszcz, Malbork, Kostrzyn, Ujście i Krzyż Wlkp. Dodatkowo Spółka oferuje usługi w zakresie wynajmu pomieszczeń biurowych, placów składowych, magazynów oraz urządzeń przeładunkowo-wydobywczych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku (Polska) – utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. OT Logistics S.A. posiada udział w następujących spółkach:

- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie - Profilem działalności spółki jest wynajem nieruchomości na własny użytek (spółka celowa), kupno, sprzedaż i zagospodarowanie nieruchomości. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie - Profilem działalności Spółki jest handel hurtowy węglem, sprzedaż paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 40% udziału w kapitale zakładowym i 40% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RCS Shipping Co Ltd** z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda) - Głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RTS Shipping Co Ltd** z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda) - Głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 80% udziału w kapitale zakładowym i 80% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. OT Logistics S.A. posiada udział w następujących spółkach:

- **Amerpol International Inc** z siedzibą w Nowym Jorku (USA) – Przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą, usługi magazynowania oraz obsługi celnej. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Poltrans Internationale Spedition GmbH** z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) - Przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycji morskiej, lądowej i lotniczej w dowolnym kierunku geograficznym, transport towarów ponadgabarytowych oraz usługi Project Cargo, przewóz towarów w temperaturze kontrolowanej, obsługa ładunków niebezpiecznych ADR, magazyny i składy celne oraz dystrybucja krajowa na terenie Niemiec i Polski, obsługa celna. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **PSA Transport Ltd** z siedzibą w Felixstowe (Wielka Brytania) – Przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Sealand Logistics Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdyni - Profilem działalności spółki jest świadczenie usług spedycji kontenerowej. Spółka oferuje również usługi spedycji lotniczej, kolejowej i drogowej. Działa we wszystkich kierunkach geograficznych, współpracuje z wiodącymi światowymi armatorami i zawiera kontrakty na fracht morski do i z Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Afryki, Ameryki Północnej i Południowej, Australii oraz całej Europy. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została włączona do GK OT Logistics 28 lipca 2016 roku.

Za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. OT Logistics S.A. posiada udziały w spółce:

- **C.Hartwig Adria d.o.o.** (sp. z o.o.) z siedzibą w Zagrzebiu. Spółka została powołana w celu realizacji usług szeroko rozumianego transportu lądowego i morskiego, spedycji, magazynowania oraz pośrednictwa celnego. C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym i po 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Za pośrednictwem spółki STK S.A. OT Logistics S.A. posiada udział w następujących spółkach:



- **Agueda Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie - Profilem działalności spółki jest działalność rachunkowo-księgowa oraz dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim. STK S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Sordi Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie - Profilem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. STK S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Sordi Sp. z o.o.** S.K.A. z siedzibą w Warszawie - Profilem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. STK S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Oprócz powyższych udziałów OT Logistics Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio 30% udziałów w kapitale zakładowym spółki **Odra Logistics Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu. Głównym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest świadczenie usług logistycznych oraz transport drogowy towarów (udziały uprawniają do 30% głosów na zgromadzeniu wspólników).

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa OT Logistics posiada również 36% udziału w kapitale zakładowym spółki Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH z siedzibą w Berlinie (Niemcy). Głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów.

Oprócz powyższych udziałów OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio 30% udziałów w kapitale zakładowym spółki **Odra Logistic Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu. Głównym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest świadczenie usług logistycznych oraz transport drogowy towarów (udziały uprawniają do 30% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki).

Dodatkowo w dniu 1 września 2017 roku została zarejestrowana spółka OT Logistics Bel Sp. z o.o. z siedzibą w Grodnie (Białoruś). OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka będzie zajmować się działalnością logistyczną na terenie Białorusi.

Od dnia 7 września 2017 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) OT Logistics S.A. posiada 32,56 % udziału w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijece (Chorwacja). Spółka jest operatorem największego portu w Chorwacji. Akcje spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu. Podstawowym przedmiotem działalności są usługi portowe, w tym usługi załadunku, rozładunku, magazynowania i transportu ładunków masowych, drobnicowych, drewna, zbóż, a także zwierząt i owoców. Luka Rijeka d.d. posiada udziały w następujących spółkach: Luka - Prijevoz d.o.o. (100% udziału w kapitale zakładowym), Stanovi d.o.o. (100% udziału w kapitale zakładowym) oraz Jadranska vrata d.d. (49% udziału w kapitale zakładowym).

W związku z zawarciem w dniu 15 września 2017 roku umowy wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o. z siedzibami w Zagrzebiu (Chorwacja), w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d. w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy działając w porozumieniu będą współpracować w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka oraz zarządzania ww. spółką, OT Logistics uzyskała kontrolę operacyjno-finansową nad Luka Rijeka. Łączny udział Funduszy emerytalnych i OT Logistics, jako podmiotów działających w porozumieniu, w kapitale zakładowym Luka Rijeka wskutek zawarcia Umowy wspólników wynosi 56,56% (AZ i ERSTE na dzień podpisania Umowy posiadały odpowiednio 15,15% i 8,85% udziału w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d.). O szczegółach umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2017 z dnia 15 września 2017 roku.

4. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone na podstawie Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2016 poz. 1047) z późniejszymi zmianami.

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).



Jednostka 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 wartości niematerialnych i prawnych w ujęciu podatkowym.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3.500 PLN Spółka amortyzuje począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania, natomiast o wartości równej lub niższej 3.500 PLN 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.

Środki trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidzianym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdadne 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 użytkowania (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 użytkowania 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 kursowego 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 użytkowania.

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

Przyjmuje się, iż wartość końcowa środków transportu (barki, pchacze) jest istotna i powinna być uwzględniona w kalkulacji amortyzacji. Wartość końcowa jest wyznaczana na dzień nabycia takiego aktywa w oparciu o średnią cenę złomu newsadowego (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 trwałe w budowie

Środki trwałe 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 użytkowania,

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.

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 niezbędnej 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) przenoszone 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 w 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 przekraczających 12 miesięcy z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są jako krótkoterminowe.

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 były wykorzystywana dla jednego celu – inwestycyjnego lub użytku na własne potrzeby w zależności od tego który z tych funkcji jest dominująca.

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 trwałe 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 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.

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 są 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 wyceniana na zasadach ogólnych, przy czym objęte są zawsze odpisem w 100% i wykazywane są w wartości zero.

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 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).

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 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 aktuarusza 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 związaną z nimi pracę. Rezerwy tworzy się w oparciu o wycenę niezależnego aktuarusza 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.

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 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.

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 wartości 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 nie zafakturowane 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 nie zafakturowane 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 odroczony ujmuje 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 ujmuje 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.

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

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 przeznaczyła 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 ujmuje 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, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

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

- 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,
- 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:

- należności przeterminowanych powyżej roku
- należności w postępowaniu układowym (sądowym, bankowym)
- należności skierowanych na drogę postępowania sądowego
- należności postawionych w stan likwidacji lub upadłości
- należności od dłużników, których wnioski o ogłoszenie upadłości został oddalony
- należności niewymagalne o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.



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 ujmuje 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:

- 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).

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.

Poniższa tabela zawiera kursy przyjęte do przeliczenia:

Kurs średni NBP przyjęty do wyceny bilansowej obowiązujący na dzień	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
EUR	4,2265	4,4240	4,4255
USD	3,7062	4,1793	3,9803

5. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W I półroczu 2017 roku Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości.

6. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym

Zakończenie rozmów w sprawie nabycia spółek w Czarnogórze

W I półroczu 2017 roku Zarząd OT Logistics S.A., w związku z brakiem postępów w rozmowach dotyczących nabycia przez Emitenta udziałów w spółkach Luka Bar AD BAR i AD Montecargo z siedzibami w Czarnogórze, zakończył proces działań akwizycyjnych dotyczących ww spółek. Powyższe działania były jednym z elementów związanych z realizacją strategii w zakresie budowy korytarza logistycznego Bałtyk – Adriatyk i rozpoczęły się w 2016 roku poprzez złożenie oferty w ogłoszonych przez rząd Czarnogóry przetargach publicznych dotyczących nabycia w ramach procesu prywatyzacji 30% akcji spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze oraz 51% akcji spółki AD Montecargo z siedzibą w Podgoricy. Luka Bar jest spółką zajmującą się przeładunkami portowymi, magazynowaniem i składowaniem wszystkich typów towarów, a AD Montecargo wykonuje przewóz towarów w krajowym i międzynarodowym ruchu kolejowym. Złożone przez Spółkę oferty okazały się



jedynymi w tych przetargach, zostały uznane za formalnie poprawne, a w dniu 17 marca 2017 roku Emitent zakończył negocjacje ze Skarbem Państwa w Czarnogórze uzgadniając warunki nabycia akcji ww. spółek. Pomimo powyższego, strona czarnogórska zakończyła jednostronnie obydwie przetargi z wynikiem niekorzystnym dla OT Logistics S.A. Wniesione przez Spółkę odwołanie od ww. decyzji w maju br. zostało formalnie uznane za bezpodstawne. Tym samym procesy przetargowe zostały formalnie zakończone. Jednocześnie wobec wyrażanego przez obie strony zainteresowania realizacją transakcji, strony podjęły kolejne rozmowy dotyczące możliwości nabycia przez Emitenta udziałów w ww. spółkach w ramach nowych przetargów czy negocjacji.

Działania te również nie przekształciły się w konkretny etap, w związku z czym OT Logistics zakończył proces działań akwizycyjnych dotyczących ww. spółek.

Informacje dotyczące udziału Spółki w przetargu na nabycie akcji Luka Bar AD BAR zostały przekazane raportami bieżącymi nr 31/2016 z dnia 21 grudnia 2016 roku oraz nr 34/2016 z dnia 28 grudnia 2016 roku, natomiast informacje dotyczące udziału w przetargu na nabycie akcji AD Montecargo raportami bieżącymi nr 1/2017 z dnia 17 stycznia 2017 roku oraz nr 4/2017 z dnia 6 lutego 2017 roku. O zakończeniu negocjacji Spółka informowała raportem nr 8/2017 z dnia 17 marca 2017 roku, a o anulowaniu przetargu raportami nr 11/2017, 12/2017, 14/2017 z dnia 25, 28 kwietnia i 19 maja 2017 roku.

Zawarcie umowy kredytowej

W dniu 6 lutego 2017 roku OT Logistics zawarł umowę celowego kredytu inwestycyjnego (Umowa) udzielanego przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. (będącymi wspólnie Kredytodawcami, a Bank BGŻ BNP Paribas S.A. dodatkowo będący agentem i agentem zabezpieczeń) w łącznej maksymalnej wysokości 50 mln zł (Kredyt), z czego zaangażowanie poszczególnych Kredytodawców wynosi odpowiednio 16,7 mln zł, 25 mln zł i 8,3 mln zł. Umowa została zawarta w celu spłaty zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji serii B (łączna wartość nominalna 30 mln zł) i serii C (łączna wartość nominalna 4 mln euro), których termin wykupu przypada na 17 lutego 2017 roku. W związku z powyższym kwota obciążeń finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej OT Logistics nie uległa zwiększeniu w wyniku zawarcia Umowy.

Termin spłaty Kredytu przypada na 29 czerwca 2018 roku. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów zapisy, w tym m.in. o obowiązku utrzymywania przez Grupę OT Logistics wskaźników finansowych na odpowiednich poziomach. Zabezpieczeniem wiarygodności Kredytodawców z tytułu Umowy są m.in.: hipoteki łączne umowne na prawach i nieruchomościach będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej OT Logistics, oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych oraz zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach Spółki w określonych spółkach zależnych. Gwarantami Umowy są spółki zależne OT Logistics: OT Port Świnoujście Sp z o.o., OT Port Gdynia Sp z o.o., C. Hartwig Gdynia S.A., Rentrans International Spedition sp z o.o., Sealand Logistics sp. z o.o., Żegluga Bydgoska S.A., Kolej Bałtycka S.A., STK S.A. oraz Rentrans Cargo Sp. z o.o., które udzieliły poręczeń do maksymalnej kwoty 75 mln zł w odniesieniu do każdego gwaranta.

W dniu 6 lutego 2017 roku został zawarty również List Mandatowy pomiędzy Spółką oraz Kredytodawcami, określający wstępne warunki zapewnienia Grupie finansowania do maksymalnych kwot 356 mln zł oraz 2 mln euro (w tym refinansowania Kredytu udzielonego na podstawie niniejszej Umowy). Grupa zamierza wykorzystać te środki na refinansowanie obecnego zadłużenia i realizację strategii rozwoju OT Logistics.

O zawarciu Listu Mandatowego i udzieleniu ww. kredytu inwestycyjnego Spółka informowała raportem nr 3/2017 z dnia 6 lutego 2017 roku.

Emisja obligacji serii F

W dniu 10 lutego 2017 r., w związku z zakończeniem zapisów w ramach subskrypcji prywatnej, Zarząd OT Logistics S.A. podjął uchwałę w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii F, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) rozrachunku transakcji nabycia obligacji. Rozrachunek transakcji w KDPW nastąpił w dniu 23 lutego 2017 roku. W ramach serii F wyemitowanych zostało 25.445 szt. nieposiadających formy dokumentu, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Cena emisyjna obligacji jest równa cenie nominalnej. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 25.445 tys. zł.

Celem emisji obligacji serii F było w przypadku emisji o wartości do 30 mln zł częściowe sfinansowanie nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo oraz 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR. W związku z unieważnieniem przez stronę czarnogórską przetargów na zakup udziałów w ww. spółkach, Zarząd OT Logistics S.A. w dniu 21 sierpnia 2017 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) podjął decyzję o zamiarze zmiany celu emisji obligacji. W dniu 5 września 2017 roku Zarząd Spółki zwołał na dzień 28 września 2017 roku Zgromadzenie Obligatariuszy, które podejmie uchwałę w sprawie zmiany celu emisji



obligacji i przeznaczeniu pozyskanych środków na częściowe sfinansowanie inwestycji w Porcie Świnoujście polegającej na przebudowie terminala do obsługi produktów agro, łącznie w wysokości do 20 mln zł, a ponadto w wysokości 5,4 mln zł na kapitał obrotowy Emitenta.

Dzień wykupu obligacji serii F został wyznaczony na dzień przypadający 36 miesięcy od dnia emisji obligacji, tj. dnia zapisu obligacji na rachunkach papierów wartościowych (23.02.2017). Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę. Odsetki od obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy. W dniu 10 maja 2017 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu (ASO) organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. W ramach emisji Spółka jest uprawniona do wcześniejszego wykupu całości lub części obligacji. Żądanie przez obligatariuszy przedterminowego wykupu obligacji jest możliwe w przypadku wystąpienia szeregu okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji, w tym osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych (wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie wyższym niż 75%, wskaźnik rentowności EBITDA na poziomie niższym niż 5% lub wskaźnik dług netto) EBITDA pro-forma na poziomie przekraczającym wartość 4, przy czym wszystkie ww. wskaźniki obliczane będą na podstawie półrocznych i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta). O zamiarze przeprowadzenia emisji obligacji serii F Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2017 z dnia 8 lutego 2017 r., natomiast w raporcie nr 6/2017 z dnia 10 lutego 2017 roku, Zarząd OT Logistics S.A. poinformował o dokonaniu przydziału obligacji. O zamiarze zmiany celu emisji obligacji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2017 z dnia 21 sierpnia 2017 roku.

Sprzedaż wierzytelności Spółki

W dniu 14 marca 2017 roku miała miejsce transakcja sprzedaży wierzytelności Emitenta spółce Cogi Sp. z o.o., należącej do jednostki dominującej wyższego szczebla I Fundusz Mistral S.A. Przedmiotem działalności ww. spółki jest obrót wierzytelnościami. Zgodnie z umową zostały sprzedane wierzytelności od jednostki stowarzyszonej RCT Sp. z o.o. o wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2016 roku równej 6.571 tys. PLN oraz od jednostek niepowiązanych o wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2016 roku równej 3.972 tys. PLN. Wierzytelności te zostały sprzedane łącznie za kwotę 7.332 tys. PLN. Cena sprzedaży odpowiada ich wartości godziwej wynikającej z raportu wyceny otrzymanego od podmiotu zewnętrznego.

Umowa o współpracy z Funduszem Ekspansji Zagranicznej FIZAN

W dniu 10 kwietnia 2017 r. OT Logistics zawarł z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (Fundusz) dwie umowy o współpracy w zakresie inwestycji w spółkę Luka Bar AD BAR oraz inwestycji w spółkę AD Montecargo. Poza Emitentem i Funduszem stroną każdej z umów miały zostać również spółki celowe (SPV), które miały zostać powołane przez Emitenta i dedykowane na potrzeby danego projektu. W związku z zamiarem zakupu przez OTL akcji ww. spółek, a następnie planami sprzedaży tych akcji na rzecz SPV dedykowanej na potrzeby danego projektu (po cenie równej cenie nabycia), Emitent i Fundusz zobowiązały się w umowach o współpracy do podwyższenia kapitału zakładowego SPV, w ramach którego Fundusz pokryłby nowe udziały w SPV wkładem pieniężnym w kwocie w złotych polskich stanowiącej równowartość 5,55 mln EUR w przypadku SPV dedykowanej projektowi Luka Bar AD BAR oraz 1,60 mln EUR w przypadku SPV dedykowanej projektowi w AD Montecargo, a OTL pokryłby nowe udziały wkładem pieniężnym w kwocie stanowiącej równowartość odpowiednio 5,77 mln EUR i 1,67 mln EUR. Zgodnie z umowami po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitent posiadałby 51% udziałów w każdej z SPV, a Fundusz 49%. Podwyższenie kapitału zakładowego miało zapewnić SPV środki zarówno na zakup spółek w Czarnogórze jak i na przeprowadzenie w nich pierwszej części programu inwestycyjnego, zaplanowanego na okres 2017/2018 roku. W związku z przewidywanym koniecznym dalszym dofinansowaniem każdej z nabywanych spółek (zadeklarowany obowiązkowy program inwestycyjny), Emitent oraz Fundusz mieli zapewnić SPV finansowanie w drodze podwyższenia kapitału zakładowego SPV w latach 2018-2019 łącznie w wysokości 11,2 mln EUR w odniesieniu do SPV dedykowanej Luka Bar AD BAR i 2,5 mln EUR w odniesieniu do SPV dedykowanej AD Montecargo, w proporcji równej proporcji udziałów Emitenta i Funduszu w SPV. Poza wyjątkowymi przypadkami wystąpienia możliwości odkupu, na żądanie Funduszu OTL miał być zobowiązany do odkupienia od Funduszu wszystkich udziałów Funduszu w SPV po upływie 7 lat od chwili nabycia przez SPV akcji spółki w Czarnogórze i analogicznie, na żądanie Emitenta Fundusz zobowiązany byłby do sprzedaży wszystkich udziałów Funduszu w SPV po upływie 7 lat od chwili nabycia przez SPV akcji spółki w Czarnogórze. Przed upływem 7 lat strony zobowiązały się, poza przypadkami określonymi w umowach, nie zbywać ani nie obciążać swoich udziałów w SPV bez uprzedniej zgody drugiej strony umowy.

Wykonanie zawartych umów było uzależnione od finalizacji transakcji nabycia udziałów spółek, która w związku z brakiem postępów w rozmowach ze Skarbem Państwa Republiki Czarnogóry nie nastąpiła. O zawarciu umów o współpracy z Funduszem Spółka informowała raportem bieżącym nr 19/2017 z 27 czerwca 2017 roku.



Wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym

W dniu 11 kwietnia 2017 r. Zarząd OT Logistics S.A. otrzymał uchwałę nr 216/2017 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) z dnia 31 marca 2017 r. w sprawie rejestracji w KDPW 577.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 0,24 zł każda oraz nadania im kodu PLODRTS00017, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem PLODRTS00017. W dniu 10 maja 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 577.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki. Akcje serii D zostały wprowadzone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 12 maja 2017 roku.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała raportami bieżącymi nr 10/2017 z dnia 11 kwietnia 2017 roku oraz nr 13/2017 z dnia 10 maja 2017 roku.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Upoważnienie do nabywania akcji własnych

W dniu 27 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT Logistics S.A. upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki na zasadach określonych w uchwale. Łączna wartość nominalna nabytych akcji własnych nie przekroczy 5% kapitału zakładowego Spółki, tj. 143.985,36 PLN. Równocześnie został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 18 mln PLN przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych. Środki na kapitał rezerwowy zostaną przeniesione z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy. Zarząd Spółki upoważniony jest do nabywania akcji własnych do czasu wyczerpania się kwoty z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2017 roku po cenie nie niższej niż 20 zł i nie wyższej niż 30 zł za jedną akcję. Nabyte przez Spółkę akcje mogą zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia, lub po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony uchwałą Zarządu, w szczególności dotyczy to przeniesienia posiadania akcji w związku z prowadzoną działalnością inwestycyjną przez Spółkę, z zastrzeżeniem, iż nabyte akcje własne nie zostaną zbyte poniżej średniej ceny nabycia tych akcji. O upoważnieniu do nabywania akcji własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2017 z dnia 27 lipca 2017 roku.

Zamiar zmiany Warunków Emisji Obligacji serii F

W dniu 21 sierpnia 2017 roku Zarząd OT Logistics wyraził zamiar zmiany celu emisji obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 25,4 mln zł. Zamiast częściowego sfinansowania nabycia udziałów w spółkach Luka Bar AD BAR i AD Montecargo w Czarnogórze (do 30 mln zł), w związku z unieważnieniem przetargów na zakup udziałów w ww. spółkach, Emitent chciałby przeznaczyć pozyskane środki na częściowe sfinansowanie inwestycji w Porcie Świnoujście polegającej na przebudowie terminala do obsługi produktów agro, łącznie w wysokości do 20 mln zł, a ponadto w wysokości 5,4 mln zł na kapitał obrotowy Emitenta. Zmiana Warunków Emisji Obligacji zostanie dokonana uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy, którego odbycie zostało wyznaczone na dzień 28 września 2017 roku. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała raportem bieżącym nr 27/2017 z 21 sierpnia 2017 roku oraz raportem bieżącym nr 30/2017 z dnia 5 września 2017 roku.

Nabycie akcji Luka Rijeka d.d.

W sierpniu 2017 roku Zarząd OT Logistics S.A. wziął udział w przetargu ogłoszonym przez chorwacką agencję prywatyzacyjną (CERP) dotyczącym sprzedaży 1.584.124 akcji (11,75% kapitału zakładowego) spółki Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijece (Chorwacja). W wyniku przetargu Emitent nabył w dniu 7 września 2017 r. oferowane akcje oraz zwiększył posiadany udział z 20,81% do 32,56% kapitału zakładowego Luka Rijeka d.d. W związku z powyższym zgodnie z prawem chorwackim Emitent zobowiązany jest do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka d.d. Wezwanie zostanie ogłoszone po przygotowaniu dokumentacji w trybie i na warunkach zgodnych z prawem chorwackim. Zgodnie ze złożoną przez Spółkę ofertą jednostkowa cena nabycia wyniosła 50 HRK za jedną akcję, co łącznie dało wartość 79,2 mln HRK i 46,6 mln zł.

O kolejnych etapach Spółka informowała w raportach bieżących nr 28/2017, 29/2017, 31/2017 odpowiednio z dnia 28 sierpnia 2017 r., 4 września 2017 roku i 7 września 2017 r.

Umowa kredytowa z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. na finansowanie nabycia akcji Luka Rijeka d.d.

W związku z nabyciem ww. akcji spółki Luka Rijeka d.d. w dniu 7 września 2017 roku uruchomiona została pierwsza transza kredytu udzielonego na podstawie zawartej w dniu 28 kwietnia 2016 roku umowy kredytu z Bankiem Gospodarstwa



Krajowego S.A. (Bank) w wysokości 46,6 mln zł. Na mocy umowy kredytu Bank udzielił Spółce długoterminowego kredytu inwestycyjnego z przeznaczeniem wyłącznie na zakup akcji Luka Rijeka d.d. Całkowite zobowiązanie kredytowe z tytułu umowy kredytowej wynosi do 125 mln zł. Uzyskany kredyt jest oprocentowany według stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych. Odsetki są płatne w okresach kwartalnych. Okres dostępności kredytu upływa 30 września 2017 roku. Spłata kredytu nastąpi nie później niż do 29 grudnia 2023 roku. Pozostałe środki Spółka może przeznaczyć na nabycie kolejnych akcji Luka Rijeka w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka. Długoterminowy kredyt inwestycyjny obejmuje również możliwość wystawienia gwarancji bankowej w maksymalnej wysokości do 125 mln zł na potrzeby przeprowadzenia ww. wezwania. Umowa kredytowa zawiera liczne zapisy dotyczące zobowiązań Spółki wynikających z umowy, w tym m.in. obowiązek utrzymywania przez Emitenta i Gwarantów wskaźników finansowych na określonych poziomach oraz ograniczenia w rozporządzaniu akcjami. Zabezpieczeniem umowy kredytu są min. hipoteka do maksymalnej kwoty stanowiącej 150% całkowitego zobowiązania kredytowego na nieruchomości gruntowej przy ulicy Kościarzewskiej we Wrocławiu, umowy zastawu na posiadanych i nabywanych akcjach Luka Rijeka, gwarancje korporacyjne udzielone przez gwarantów (OT Port Świnoujście sp. z o.o., OT Port Gdynia sp. z o.o., C. Hartwig Gdynia S.A., Sealand Logistics Sp. z o.o.), oświadczenia Emitenta i gwarantów o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do wysokości 150% całkowitego zobowiązania kredytowego oraz umowy przelewu na zabezpieczenie praw do dywidendy przysługującej Spółce od Luka Rijeka zawarte pomiędzy Spółką i Bankiem.

Umowa kredytowa przewiduje dla każdej z transz wypłaty środków szereg warunków zawieszających dotyczących min. otrzymania przez Kredytodawcę zaświadczeń, opinii oraz innych dokumentów, jak również niewystąpienia innych naruszeń w momencie wypłaty środków z kredytu. Niezbędna do spełnienia warunków zawieszających i uruchomienia pierwszej transzy środków z uzyskanego w ramach umowy kredytu była finalizacja transakcji nabycia akcji Luka Rijeka d.d. w ramach ww. przetargu.

O uruchomieniu środków w ramach umowy kredytowej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2017 z dnia 7 września 2017 roku.

Zawarcie umowy wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o. dotyczącej spółki Luka Rijeka d.d.

W dniu 15 września 2017 roku OT Logistics S.A. zawarł umowę wspólników z Allianz ZB d.o.o. (spółka zarządzająca funduszami działająca w imieniu własnym oraz dwóch zarządzanych przez siebie funduszy, łącznie jako AZ) i ERSTE d.o.o. (spółka zarządzająca funduszami działająca w imieniu własnym oraz pięciu zarządzanych przez siebie funduszy, łącznie jako ERSTE) (wszystkie podmioty z siedzibą w Zagrzebiu – Chorwacja) w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d. Umowa wspólników określa warunki, na jakich strony umowy działając w porozumieniu będą współpracować w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka oraz zarządzania ww. spółką.

Zgodnie z umową OT Logistics S.A. ogłosi w imieniu stron umowy jako podmiotów działających w porozumieniu wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Luka Rijeka niebędących w posiadaniu ww. podmiotów. Emitent zobowiązany jest również do sfinansowania transakcji nabycia akcji w ramach wezwania, ustanowienia stosownych zabezpieczeń oraz finalnie do nabycia wszystkich akcji, na które zostaną złożone zapisy w wezwaniu, przy czym Fundusze nie zbędą żadnych akcji w wyniku ogłoszonego wezwania. Fundusze będą wspomagać OT Logistics S.A. w przeprowadzeniu procesu.

Umowa wspólników reguluje zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki stron w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej Luka Rijeka oraz kwestii korporacyjnych (sposób głosowania na walnym zgromadzeniu, skład i zakres uprawnień organów spółki). Umowa reguluje również zasady rozporządzania akcjami Luka Rijeka. Zgodnie z umową strony zobowiązały się do nierozporządzenia i nieobciążania posiadanych akcji spółki w okresie 1 roku i 90 dni od zakończenia wezwania (lock-up) za wyjątkiem sytuacji określonych w umowie (prawo pierwszeństwa, opcja put, zastaw na zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy). Umowa zawiera zapis dotyczący opcji put, w ramach której po roku i 90 dniach obowiązywania Umowy przez okres kolejnych 4 lat Emitent na żądanie AZ i/lub ERSTE zobowiązany jest do nabycia akcji posiadanych przez Fundusze emerytalne we wskazanej przez nie ilości i po cenie ustalonej w sposób określony w Umowie. Niewykonanie przez Emitenta zobowiązania wynikającego z opcji put daje Funduszom emerytalnym prawo dochodzenia roszczeń. Na zabezpieczenie ww. roszczeń Emitent zobowiązany jest ustanowić do dnia 31 grudnia 2017 roku zastaw na posiadanych przez Emitenta akcjach Luka Rijeka.

Umowa wspólników została zawarta na okres 7 lat, przy czym może ulec rozwiązaniu lub wygaśnięciu w przypadkach określonych w Umowie. AZ i ERSTE na dzień podpisania Umowy posiadały odpowiednio 15,15% i 8,85% udziału w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d. Łączny udział Funduszy emerytalnych i OT Logistics S.A., jako podmiotów działających w porozumieniu, w kapitale zakładowym Luka Rijeka wskutek zawarcia Umowy wspólników wynosi 56,56%. Uprawnienia OT Logistics S.A. zawarte w Umowie wspólników dają przesłanki do uznania sprawowania przez Emitenta kontroli operacyjno-finansowej nad Luka Rijeka.



O zawarciu ww. umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 33/2017 z 15 września 2017 roku.

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związanej ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej, trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu pozanawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. W okresie pozanawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Spółka skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon pozanawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 26 maja 2017 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, biorąc pod uwagę przyszłe plany inwestycyjne i umożliwienie dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie przeznaczenia całości zysku netto za rok 2016 w kwocie 47.872.528,97 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 1 czerwca 2017 roku, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2016.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2016 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Dnia 27 lipca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna odrzuciło uchwałę o podziale zysku za 2016 rok przeznaczającą całość zysku w kwocie 47.872.528,97 PLN na kapitał zapasowy Spółki. Żaden z akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu nie zgłosił innego wniosku w sprawie podziału zysku za rok 2016.

Szczecin, dnia 20 września 2017r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Richard Jennings
Wiceprezes Zarządu



II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2017 - 30.06.2017

Nota	Okres obrotowy		Okres obrotowy		
	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	44 399 825,79	89 657 748,15	40 264 646,17	90 080 099,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:		44 399 825,79	89 657 748,15	40 264 646,17	90 080 099,45
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		9 588 255,98	16 340 668,06	5 674 611,14	11 560 493,26
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(38 229 375,04)	(76 586 885,75)	(36 756 761,46)	(83 218 851,29)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:		(38 229 375,04)	(76 586 885,75)	(36 756 761,46)	(83 218 851,29)
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		(33 140 243,64)	(67 360 276,24)	(30 903 895,66)	(71 771 092,28)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:		-	-	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		6 170 450,75	13 070 862,40	3 507 884,71	6 861 248,16
D. Koszty sprzedaży		(888 133,86)	(1 666 771,86)	(349 552,98)	(551 846,44)
E. Koszty ogólnego zarządu		(3 740 800,45)	(8 202 000,63)	(4 897 692,54)	(8 790 148,30)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		1 541 516,44	3 202 089,91	(1 739 360,81)	(2 480 746,58)
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	131 864,16	1 229 518,83	(33 046,36)	4 918 906,56
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		2 436,91	15 208,61	11 240,00	11 283,60
II. Dotacje		-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-	(117 247,56)	4 754 796,54
IV. Inne przychody operacyjne		129 427,25	1 214 310,22	72 961,20	152 827,42
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	(262 725,64)	(817 994,41)	(59 526,29)	(982 104,37)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-	1 420 522,84	1 420 522,84
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne		(262 725,64)	(817 994,41)	(59 526,29)	(982 104,37)
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		1 410 654,96	3 613 614,33	(1 831 933,46)	1 456 055,61
J. Przychody finansowe	5	6 977 249,60	6 977 249,60	6 076 223,17	9 585 982,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		6 778 260,52	6 778 260,52	2 088 680,00	5 303 833,32
- od jednostek zależnych		6 778 260,52	6 778 260,52	2 088 680,00	5 303 833,32
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:		235 001,70	343 199,79	25 533,51	55 077,46
- od jednostek zależnych		233 818,87	340 830,02	21 023,82	42 047,65
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-	-	-
- od jednostek zależnych		-	-	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-	3 957 279,11	4 218 317,88
V. Inne		(36 012,62)	694 716,97	4 730,55	8 753,81
K. Koszty finansowe	6	(1 822 237,96)	(13 694 870,44)	(1 142 509,83)	(6 356 344,09)
I. Odsetki, w tym:		(3 300 014,30)	(6 211 878,04)	(2 720 343,84)	(5 526 622,01)
- dla jednostek zależnych		(90 279,19)	(166 642,68)	(58 788,49)	(124 610,90)
- dla jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
- dla jednostek powiązanych		-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-	-	-
- w jednostkach zależnych		-	-	-	-
- w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 600 161,58	(7 199 337,52)	2 287 220,91	-
IV. Inne		(122 385,24)	(709 385,90)	(709 386,90)	(829 722,08)
L. Zysk (strata) brutto (H+J-K)		6 565 666,60	(2 265 078,83)	3 101 779,88	4 685 693,99
M. Podatek dochodowy		(278 351,88)	(1 310 448,94)	234 396,00	(2 056,00)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		6 844 018,48	(954 629,89)	2 867 383,88	4 687 749,99

Szczecin, dnia 20 września 2017r.

Zbigniew Nowik
Prezes ZarząduIreneusz Miski
Wiceprezes ZarząduPiotr Ambrozowicz
Wiceprezes ZarząduAndrzej Klimek
Wiceprezes ZarząduRichard Jennings
Wiceprezes Zarządu



III. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 30.06.2017

AKTYWA	Nota	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		422 163 294,01	413 238 934,64	355 200 577,23
I. Wartości niematerialne i prawne	7	4 253 348,85	2 966 334,23	2 473 828,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 786 974,58	1 932 416,31	2 041 739,19
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-	-	-
5. WNIP w trakcie realizacji		2 466 374,27	1 033 917,92	432 089,16
II. Rzeczowe aktywa trwałe		37 583 250,89	34 885 059,03	36 051 674,81
1. Środki trwałe	8	26 616 434,64	27 753 281,47	30 455 282,55
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		64 988,61	66 182,25	405 404,30
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		411 044,68	445 657,45	750 234,35
c) urządzenia techniczne i maszyny		290 209,08	301 312,35	300 421,26
d) środki transportu		25 216 642,55	26 514 206,69	28 648 996,77
e) inne środki trwałe		633 549,72	425 922,73	350 225,87
2. Środki trwałe w budowie		10 966 816,25	7 131 777,56	5 596 392,26
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
III. Należności długoterminowe		167 698,22	167 698,22	167 698,22
1. Od jednostek zależnych		-	-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Od pozostałych jednostek		167 698,22	167 698,22	167 698,22
IV. Inwestycje długoterminowe	9,10	360 594 397,67	360 594 397,68	305 308 800,85
1. Nieruchomości		11 930 000,00	11 930 000,00	138 945 584,00
2. Długoterminowe aktywa finansowe		348 572 397,67	348 572 397,68	166 271 216,85
a) w jednostkach zależnych		347 998 397,67	347 998 397,68	165 697 216,85
- udziały lub akcje		347 998 397,67	347 998 397,68	165 697 216,85
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		574 000,00	574 000,00	574 000,00
- udziały lub akcje		574 000,00	574 000,00	574 000,00
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
e) w pozostałych jednostkach		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
3. Inne inwestycje długoterminowe (niefinansowe)		92 000,00	92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	19 564 598,38	14 625 445,48	11 198 575,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	5 381 299,27	4 731 785,27	3 877 021,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		14 183 299,11	9 893 660,21	7 321 554,00



B. AKTYWA OBROTOWE		155 531 751,22	136 980 879,71	124 884 509,34
I. Zapasy		-	-	-
1. Materiały (w tym części zamienne)		-	-	-
2. Towary		-	-	-
3. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		36 097 969,38	18 068 487,39	24 753 125,58
1. Należności od jednostek zależnych		22 768 169,31	6 175 589,50	8 010 485,83
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		15 989 908,79	6 175 589,50	4 645 000,97
- do 12 miesięcy		15 989 908,79	6 175 589,50	4 645 000,97
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)		6 778 260,52	-	3 365 484,86
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	100 444,64
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-	100 444,64
- do 12 miesięcy		-	-	100 444,64
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)		-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	45 845,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-	1 845,00
- do 12 miesięcy		-	-	1 845,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)		-	-	44 000,00
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		23 513,99	182 888,32	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		23 513,99	182 888,32	-
- do 12 miesięcy		23 513,99	182 888,32	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)		-	-	-
5. Należności od pozostałych jednostek		13 306 286,08	11 710 009,57	16 596 350,11
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		13 197 878,58	11 676 093,02	15 075 414,31
- do 12 miesięcy		13 197 878,58	11 676 093,02	15 075 414,31
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		-	-	1 463 885,69
c) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)		108 407,50	33 916,55	57 050,11
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		114 192 379,75	112 546 533,15	93 457 701,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12,13	114 192 379,75	112 546 533,15	93 457 701,63
a) w jednostkach zależnych		28 270 261,68	9 731 854,88	2 563 599,64
- udzielone pożyczki		28 270 261,68	9 731 854,88	2 563 599,64
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		73 444 788,88	79 615 842,03	73 376 733,95
- udziały lub akcje		73 444 788,88	79 615 842,03	73 376 733,95
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
e) w pozostałych jednostkach		7 590 457,38	7 619 301,74	6 673 753,16
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		7 590 457,38	7 619 301,74	6 673 753,16
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	4 886 871,81	15 579 534,50	10 843 614,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		4 886 871,81	15 579 534,50	10 843 614,88
- lokaty krótkoterminowe		-	-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	5 241 402,09	6 365 859,17	6 673 682,13
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-	-
SUMA AKTYWÓW		577 695 045,23	550 219 814,35	480 085 086,57



PASYWA	Nota	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
A. KAPITAŁ WŁASNY		273 446 058,88	274 400 688,77	215 659 709,79
I. Kapitał podstawowy	16	2 879 707,20	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Kapitał zapasowy		202 913 847,10	187 496 247,10	187 496 247,10
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 492 070,74	6 492 070,74	6 492 070,74
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 296 794,87)	11 259 405,13	(4 296 794,87)
V. Kapitał z rozliczenia połączenia		(2 572 995,89)	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		68 984 854,49	21 112 325,52	21 112 325,52
VII. Zysk (strata) netto		(954 629,89)	47 872 528,97	4 687 749,99
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		304 248 986,35	275 819 125,58	264 425 376,78
I. Rezerwy na zobowiązania		7 166 223,08	7 896 782,90	28 398 570,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	6 383 943,06	7 044 878,00	27 921 201,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	782 280,02	851 904,90	477 369,62
- długoterminowa		58 295,87	58 295,87	37 144,08
- krótkoterminowa		723 984,15	793 609,03	440 225,54
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		135 745 010,27	111 303 977,36	111 861 801,62
1. Wobec jednostek zależnych		-	-	-
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	17	135 745 010,27	111 303 977,36	111 861 801,62
a) kredyty i pożyczki		1 862 557,00	2 381 893,00	2 901 229,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		133 735 989,89	108 737 209,39	108 737 209,39
c) inne zobowiązania finansowe		146 463,38	184 874,97	223 363,23
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
e) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		160 125 698,07	155 338 104,79	122 458 795,70
1. Wobec jednostek zależnych		68 995 967,66	53 602 803,97	25 264 661,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		37 013 056,16	26 012 999,30	16 245 280,51
- do 12 miesięcy		37 013 056,16	26 012 999,30	16 245 280,51
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		31 982 911,50	27 589 804,67	9 019 380,82
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	220,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	220,70
- do 12 miesięcy		-	-	220,70
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-



5. Wobec pozostałych jednostek		90 970 651,57	101 674 118,62	97 067 775,47
a) kredyty i pożyczki	17	82 603 326,69	33 315 392,43	26 745 352,05
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	2 098 989,04	49 876 482,73	49 419 416,95
c) inne zobowiązania finansowe	17	76 899,85	97 408,01	123 887,29
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 784 209,18	4 395 150,36	4 869 651,36
- do 12 miesięcy		3 784 209,18	4 395 150,36	4 869 651,36
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		81 300,81	81 300,81	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 411 362,00	2 543 517,39	614 247,49
h) z tytułu wynagrodzeń		748 274,72	-	-
i) inne		166 289,28	11 364 866,89	15 295 220,33
6. Fundusze specjalne		159 078,84	61 182,20	126 138,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	1 212 054,93	1 280 260,53	1 706 208,84
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 212 054,93	1 280 260,53	1 706 208,84
- długoterminowe		1 170 464,99	1 238 670,59	1 618 411,80
- krótkoterminowe		41 589,94	41 589,94	87 797,04
SUMA PASYWÓW		577 695 045,23	550 219 814,35	480 085 086,57

Szczecin, dnia 20 września 2017r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Richard Jennings
Wiceprezes Zarządu



RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres 01.01.2017 - 30.06.2017

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(954 629,89)	4 687 749,99
II. Korekty razem	(6 280 269,58)	(7 004 382,98)
1. Amortyzacja	2 515 728,05	2 416 892,08
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(479 422,29)	682 800,90
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(988 744,31)	161 604,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 187 804,84	(8 984 397,02)
5. Zmiana stanu rezerw	(730 559,82)	922 375,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(11 251 221,47)	5 901 315,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 348 242,87	(3 137 272,84)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 882 900,54)	(4 967 700,30)
10. Inne korekty	803,09	-
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(7 234 899,47)	(2 316 632,99)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 574 955,90	1 952 288,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 532,68	13 940,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 563 423,22	1 938 348,46
a) w jednostkach powiązanych	6 563 423,22	1 938 348,46
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(34 705 866,45)	(8 673 088,58)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 478 554,53)	(2 255 396,37)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(1 466 871,92)	(217 272,21)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(25 760 440,00)	(6 200 420,00)
a) w jednostkach powiązanych	(24 761 000,00)	-
b) w pozostałych jednostkach	(999 440,00)	(6 200 420,00)
- nabycie aktywów finansowych	(999 440,00)	(6 200 420,00)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(28 130 910,55)	(6 720 800,12)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	87 785 190,50	20 656 930,02
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	62 786 400,00	20 656 930,02
2.1 od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	24 998 790,50	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(63 036 903,42)	(7 248 903,82)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(9 731 401,74)	(2 019 336,00)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(47 210 000,00)	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(58 920,63)	(69 044,21)
8. Odsetki	(6 036 581,05)	(5 160 523,61)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	24 748 287,08	13 408 026,20
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(10 617 522,94)	4 370 593,09
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(10 624 725,43)	4 331 557,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7 202,49	(39 036,08)
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 511 597,24	6 512 057,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 894 074,30	10 882 650,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Szczecin, dnia 20 września 2017r.

Zbigniew Nowik
Prezes ZarząduIreneusz Miski
Wiceprezes ZarząduPiotr Ambrozowicz
Wiceprezes ZarząduAndrzej Klimek
Wiceprezes ZarząduRichard Jennings
Wiceprezes Zarządu

**IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2017 - 30.06.2017

	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016-30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	274 400 688,77	220 965 579,80	220 965 579,80
- korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	274 400 688,77	220 965 579,80	220 965 579,80
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	138 600,00	-	-
- podwyższenie kapitału	138 600,00	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 879 707,20	2 741 107,20	2 741 107,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	187 496 247,10	168 497 222,42	168 497 222,42
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	15 417 600,00	18 999 024,68	18 999 024,68
a) zwiększenie, w tym:	15 417 600,00	18 999 024,68	18 999 024,68
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	18 999 024,68	18 999 024,68
rejestracja w KRS emisji akcji serii D	15 417 600,00	-	-
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	202 913 847,10	187 496 247,10	187 496 247,10
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 492 070,74	6 492 070,74	6 492 070,74
Kapitał z aktualizacji na początek okresu po połączeniu	6 492 070,74	6 492 070,74	6 492 070,74
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
- wycena środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 492 070,74	6 492 070,74	6 492 070,74
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	11 259 405,13	(4 296 794,87)	(4 296 794,87)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	15 556 200,00	-
- emisja akcji w trakcie rejestracji	-	15 556 200,00	-
b) zmniejszenie	15 556 200,00	-	-
- rejestracja w KRS emisji akcji serii D	15 556 200,00	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(4 296 794,87)	11 259 405,13	(4 296 794,87)
7. Kapitał z połączenia Odra Lloyd	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)
8. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	68 984 854,49	50 104 970,20	50 104 970,20
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	68 984 854,49	50 104 970,20	50 104 970,20
- korekty błędów	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	68 984 854,49	50 104 970,20	50 104 970,20
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	28 992 644,68	28 992 644,68
- na kapitał zapasowy	-	18 999 024,68	18 999 024,68
- wypłata dywidendy	-	9 993 620,00	9 993 620,00
- połączenie z Odra Lloyd	-	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	21 112 325,52	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	68 984 854,49	21 112 325,52	21 112 325,52
9. Wynik netto	(954 629,89)	47 872 528,97	4 687 749,99
a) zysk netto	(954 629,89)	47 872 528,97	4 687 749,99
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	273 446 058,88	274 400 688,77	215 659 709,79
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

Szczecin, dnia 20 września 2017r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu.....
Richard Jennings
Wiceprezes Zarządu



V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	44 399 825,79	89 657 748,15	40 264 646,17	90 080 099,45
- przewozy	16 342 992,46	30 821 798,01	10 540 055,55	27 172 616,01
- pozostała działalność wspierająca dla transportu wodnego	616 769,19	777 594,03	230 056,15	434 853,12
- dzierżawa floty	3 884 040,40	6 425 647,05	4 270 001,69	7 345 379,22
- najmy/dzierżawy majątku	309 378,19	707 840,02	1 208 942,55	2 447 633,94
- sprzedaż pozostała	2 110 954,07	4 568 101,99	215 237,21	418 688,23
- spedycja	21 135 691,48	46 356 767,05	23 800 353,02	52 260 928,93
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
Razem	44 399 825,79	89 657 748,15	40 264 646,17	90 080 099,45

1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	44 399 825,79	89 657 748,15	40 264 646,17	90 080 099,45
- kraj	38 423 059,98	77 787 460,68	32 151 238,31	73 567 657,28
- eksport	5 976 765,81	11 870 287,47	8 113 407,86	16 512 442,17
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
- kraj	-	-	-	-
- eksport	-	-	-	-
Razem	44 399 825,79	89 657 748,15	40 264 646,17	90 080 099,45

2. Dane o kosztach rodzajowych

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
A. Koszty wg rodzajów	43 959 978,40	89 526 819,01	42 055 017,07	94 709 740,09
1. Amortyzacja	1 265 482,36	2 515 728,05	1 264 898,42	2 416 892,08
2. Zużycie materiałów i energii	241 663,88	680 596,84	430 468,41	1 066 922,07
3. Usługi obce	38 140 273,21	76 868 637,71	36 175 247,03	81 619 596,51
4. Podatki i opłaty, w tym:	237 888,07	787 220,61	537 864,19	1 702 281,96
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
5. Wynagrodzenia	3 296 605,78	6 143 437,76	2 427 923,87	4 820 381,38
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	476 397,69	1 114 206,58	360 589,07	785 655,32
7. Pozostałe koszty rodzajowe	301 667,41	1 416 991,46	858 026,08	2 298 010,77
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Razem	43 959 978,40	89 526 819,01	42 055 017,07	94 709 740,09
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	1 101 669,05	3 071 160,77	51 010,09	2 148 894,06
1. Produkty gotowe	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 101 669,05	3 071 160,77	51 010,09	2 148 894,06
C. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	42 858 309,35	86 455 658,24	42 004 006,98	92 560 846,03
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 229 375,04	76 586 885,75	36 756 761,46	83 218 851,29
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
- koszty sprzedaży	888 133,86	1 666 771,86	349 552,98	551 846,44
- koszty ogólnego zarządu	3 740 800,45	8 202 000,63	4 897 692,54	8 790 148,30
D. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-



3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 436,91	15 208,61	11 240,00	11 283,60
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-	(117 247,56)	4 754 795,54
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(117 247,56)	4 754 795,54
IV. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	129 427,25	1 214 310,22	72 961,20	152 827,42
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	5 358,42	5 358,42	870,12	19 343,15
- rozwiązane rezerwy	-	-	-	-
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	25 073,50	25 302,60	839,79	1 078,44
- przedawnione zobowiązania	-	-	14 891,18	14 891,18
- otrzymane odszkodowania	58 456,20	240 400,02	16 217,63	35 317,75
- inne	40 539,13	943 249,18	40 142,48	82 196,90
Razem	131 864,16	1 229 518,83	(33 046,36)	4 918 906,56

4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	-	-	-	-
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(262 725,64)	(817 994,41)	(2 251,56)	(982 104,37)
- utworzone rezerwy	(20 000,00)	(20 000,00)	-	-
- darowizny	(3 511,10)	(4 212,20)	(701,10)	(1 402,20)
- odpis aktualizujący wartość należności	(254 537,63)	(746 154,39)	(57 274,73)	(946 571,60)
- koszty postępowania spornego	18 876,00	(13 302,87)	(233,85)	(32 726,85)
- odszkodowania i kary	-	(29 911,60)	-	-
- inne	(3 552,91)	(4 413,35)	(1 316,61)	(1 403,72)
Razem	(262 725,64)	(817 994,41)	(59 526,29)	(982 104,37)

5. Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 778 260,52	6 778 260,52	2 088 680,00	5 303 833,32
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	6 778 260,52	6 778 260,52	2 088 680,00	5 303 833,32
II. Odsetki, w tym:	235 001,70	343 199,79	25 533,51	55 077,46
- odsetki od spółek powiązanych	233 818,87	340 830,02	21 023,82	42 047,65
- odsetki od pozostałych kontrahentów	19,73	101,96	19,22	6 130,05
- odsetki bankowe	1 163,10	2 267,81	4 490,47	6 899,76
III. Przychody ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	3 957 279,11	4 218 317,88
V. Inne, w tym:	(36 012,62)	694 716,97	4 730,55	8 753,81
- różnice kursowe	(33 340,91)	694 716,97	-	-
- pozostałe przychody finansowe	(2 671,71)	-	4 730,55	8 753,81
Razem	6 977 249,60	7 816 177,28	6 076 223,17	9 585 982,47

6. Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.
I. Odsetki, w tym:	(3 300 014,30)	(6 211 878,04)	(2 720 343,84)	(5 526 622,01)
- odsetki dla spółek powiązanych	(90 279,19)	(166 642,68)	(58 788,49)	(124 610,90)
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(893,94)	(1 141,42)	(162,98)	(934,12)
- odsetki budżetowe	(521,15)	(4 076,75)	(553,53)	(1 849,53)
- odsetki bankowe	(1 073 052,02)	(1 595 929,32)	(183 629,38)	(304 097,61)
- odsetki od obligacji	(2 111 698,38)	(4 364 003,80)	(2 458 093,80)	(5 075 396,17)
- odsetki od leasingu	(1 791,84)	(3 770,43)	(2 762,27)	(3 380,29)
- odsetki od faktoringu	-	(76 313,64)	-	(16 353,39)
II. Koszty zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1 600 161,58	(7 199 337,52)	2 287 220,91	-
IV. Inne, w tym:	(122 385,24)	(283 654,88)	(709 386,90)	(829 722,08)
- różnice kursowe	-	-	(680 403,95)	(777 229,75)
- pozostałe koszty finansowe	(122 385,24)	(283 654,88)	(28 982,95)	(52 492,33)
Razem	(1 822 237,96)	(13 694 870,44)	(1 142 509,83)	(6 356 344,09)

**7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku**

	Koncesje, patenty, licencje				Razem
	Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Inne wartości niematerialne i prawne	
Wartość brutto na początek okresu	879 712,68	879 712,68	1 033 917,92	2 751 265,26	4 664 895,86
Zwiększenia, w tym:	34 415,57	34 415,57	1 432 456,35	-	1 466 871,92
- zakup	34 415,57	34 415,57	1 432 456,35	-	1 466 871,92
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	914 128,25	914 128,25	2 466 374,27	2 751 265,26	6 131 767,78
Umorzenie na początek okresu	(825 431,43)	(825 431,43)	-	(873 130,20)	(1 698 561,63)
Zwiększenia, w tym:	(44 891,02)	(44 891,02)	-	(134 966,28)	(179 857,30)
- amortyzacja za okres	(44 891,02)	(44 891,02)	-	(134 966,28)	(179 857,30)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	(870 322,45)	(870 322,45)	-	(1 008 096,48)	(1 878 418,93)
Wartość netto na koniec okresu	43 805,80	43 805,80	2 466 374,27	1 743 168,78	4 253 348,85

8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu - skorygowane	128 251,56	5 687 226,10	3 599 307,51	127 986 071,36	1 741 014,30	7 131 777,56	146 273 648,39
Zwiększenia, w tym:	-	-	60 353,11	821 599,88	317 874,02	3 835 038,69	5 034 865,70
- nabycie	-	-	60 353,11	821 599,88	317 874,02	3 835 038,69	5 034 865,70
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(7 479,00)	(90 417,14)	(11 019,94)	-	(108 916,08)
- sprzedaż/likwidacja	-	-	(7 479,00)	(90 417,14)	(11 019,94)	-	(108 916,08)
- przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	128 251,56	5 687 226,10	3 652 181,62	128 717 254,10	2 047 868,38	10 966 816,25	151 199 598,01
Umorzenie na początek okresu	(62 069,31)	(5 241 568,65)	(3 297 995,16)	(99 067 729,05)	(1 315 091,57)	-	(108 984 453,74)
Zwiększenia, w tym:	(1 193,64)	(34 612,77)	(71 456,38)	(2 118 360,93)	(110 247,03)	-	(2 335 870,75)
- amortyzacja za okres	(1 193,64)	(34 612,77)	(71 456,38)	(2 118 360,93)	(110 247,03)	-	(2 335 870,75)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	7 479,00	89 614,05	11 019,94	-	108 112,99
- sprzedaż/likwidacja	-	-	7 479,00	89 614,05	11 019,94	-	108 112,99
- przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	(63 262,95)	(5 276 181,42)	(3 361 972,54)	(101 096 475,93)	(1 414 318,66)	-	(111 212 211,50)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Wartość netto na koniec okresu	64 988,61	411 044,68	290 209,08	25 216 642,55	633 549,72	10 966 816,25	37 583 250,89

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosła 64 560,21 PLN.

W okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 7 478 554,53 PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku wyniosły 11 532,68 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska wynosi 66 695,00 PLN.

9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu, w tym:	11 930 000,00	-	347 998 397,67	574 000,00	92 000,00	360 594 397,67
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	11 930 000,00	-	347 998 397,67	574 000,00	92 000,00	360 594 397,67
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycję długoterminową w nieruchomości w Szczecinie przy ulicy Kujota. Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 11.930.000,00 PLN – oszacowaną w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z grudnia 2016 roku.



10. Długoterminowe udziały i akcje

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
a) w jednostkach powiązanych			
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	Wrocław	850 000,00	100,00%
Renatrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	825 000,00	100,00%
Deutsche Binnenreederei AG	Berlin	36 575 120,28	81,08%
OT Rail Sp. z o.o.	Świdnica	2 005 052,00	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 228 875,00	70,74%
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	31 340 411,53	94,63%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Szczecin	202 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,94%
OT Port Gdynia Spółka z o.o.	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	Wrocław	146 146 525,76	88,51%
STK S.A.	Wrocław	32 982 163,07	100,00%
Kolej Bałtycka S.A.	Szczecin	3 172 492,00	80,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki Sp z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu:		348 572 397,68	

Sytuacja finansowa Spółek w których OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udziały nie uległa zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 404 135,62	-	-	-	2 404 135,62
Inwestycje długoterminowe	4 630 267,11	-	-	-	4 630 267,11
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	3 829 051,18	746 154,39	-	5 358,42	4 569 847,15
Inne	-	-	-	-	-
Razem	10 863 453,91	746 154,39	-	5 358,42	11 604 249,88

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach zależnych	28 270 261,68	9 731 854,88
- udzielone pożyczki	28 270 261,68	9 731 854,88
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	73 444 788,88	79 615 842,03
- udziały lub akcje	73 444 788,88	79 615 842,03
e) w pozostałych jednostkach	7 590 457,38	7 619 301,74
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 590 457,38	7 619 301,74
Razem	109 305 507,94	89 347 696,91

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej akcji spółki Luka Rijeka d.d. Na dzień bilansowy wartość akcji Luka Rijeka d.d. wyniosła 73 444 788,88 PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ujęła w kosztach finansowych spadek wartości akcji w wysokości 6 171 053,15 PLN.



W I półroczu 2017 roku spółka nabyła dodatkowe certyfikaty funduszu inwestycyjnego. łączna wartość nabytych certyfikatów inwestycyjnych wyniosła 999 440,00 PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych certyfikatów. W wyniku wyceny nastąpił spadek wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość wyniosła 7 590 457,38 PLN. Skutki wyceny w wysokości 1 028 284,36 PLN zostały ujęte w wyniku finansowym w kosztach finansowych w pozycji *Aktualizacja wartości aktywów finansowych*.

13. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.06.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	4 886 871,81	15 579 534,50
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	4 325 741,84	13 721 733,45
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	561 129,97	1 857 801,05
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
RAZEM	4 886 871,81	15 579 534,50

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	30.06.2017	31.12.2016
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 381 299,27	4 731 785,27
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 183 299,11 #	9 893 660,21
- remonty klasowe	11 248 896,21	9 864 763,84
- pozostałe	2 934 402,90	28 896,37
Razem	19 564 598,38	14 625 445,48

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	30.06.2017	31.12.2016
- remonty klasowe	3 900 924,21	3 638 161,29
- wieczyste użytkowanie gruntów	62 362,86	-
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	66 298,16	-
- ubezpieczenia	420 174,00	19 173,23
- pozostałe	791 642,86	2 708 524,65
Razem	5 241 402,09	6 365 859,17



15. Podatek odroczony

Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:

	30.06.2017	31.12.2016
rezerwy na udziały	40 000	40 000
różnice kursowe	26 933	1 222 205
rezerwa na urlopy	680 229	394 054
rezerwa na odpisy emerytalne	102 051	102 051
rezerwa na wynagrodzenia	-	355 800
rezerwa na należności	2 395 343	1 651 463
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	161 602	181 203
odpisy na udziały	18 238	18 238
rezerwa na koszty	140 540	279 400
odsetki obligacje	1 506 781	1 579 658
odsetki od zobowiązań i pożyczek	206 051	39 408
strata podatkowa	21 888 462	18 912 537
wycena certyfikatów	1 156 402,00	128 118,00
Razem ujemne różnice przejściowe	28 322 632	24 904 135
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	5 381 299	4 731 786

Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:

	30.06.2017	31.12.2016
odsetki	482 088	147 913
różnice kursowe	308 636	264 558
wycena udziałów	12 345 840	18 516 893
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	4 874 972	2 795 966
amortyzacja środków trwałych w leasingu	11 473	15 536
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 754 561	1 889 528
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	8 218 688	8 218 688
pozostałe	4 141 424	3 767 210
Razem dodatnie różnice przejściowe	33 599 702	37 078 313
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	6 383 943	7 044 878

16. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności na dzień 30.06.2017 roku

Na dzień 30 czerwca 2017 roku struktura akcjonariatu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz/ Udziałowiec	liczba akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	7 318 072,00	60,99%	60,99%
- bezpośrednio	6 902 072,00	57,52%	57,52%
- pośrednio	416 000,00	3,47%	3,47%
MetLife Otwany Fundusz Emerytalny	2 133 936,00	17,78%	17,78%
PTE Allianz Polska S.A.	793 116,00	6,61%	6,61%
STK Group Sp. z o.o.	637 500,00	5,31%	5,31%
Pozostali Akcjonariusze	1 116 156,00	9,31%	9,31%
	11 998 780,00	100%	100%

serial/ emisja	rodzaj akcji	liczba akcji	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	10 221 280,00	2 453 107,20
B	na okaziciela	1 200 000,00	288 000,00
D	na okaziciela	577 500,00	138 600,00
		11 998 780,00	2 879 707,20



Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 11.998.780 głosów.

W dniu 17 marca 2017 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 577.500 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,24 zł każda i łącznej wartości nominalnej 138.600 zł. Emisja akcji serii D Spółki została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w wykonaniu postanowień uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia OT Logistics S.A. z dnia 30 czerwca 2016 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji serii D doszła do skutku w dniu 28 grudnia 2016 roku i była związana z finalizacją transakcji nabycia akcji STK S.A. oraz Kolei Bałtyckiej S.A. Akcje serii D zostały objęte w całości przez STK Group sp. z o.o. po cenie emisyjnej w wysokości 32 zł za jedną akcję, tj. łącznej cenie emisyjnej w wysokości 18.480.000 zł i opłacone w drodze umownego potrącenia wierzytelności STK Group wobec Spółki z tytułu sprzedaży akcji STK S.A. oraz Kolei Bałtyckiej S.A.

Akcje serii A i B Spółki w dniu 16 lipca 2013 roku zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii B. Rejestracja podwyższenia kapitału, o której mowa nastąpiła w dniu 9 sierpnia 2013 roku. Z dniem 30 sierpnia 2013 roku akcje zwykłe na okaziciela serii A i B Spółki zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym GPW i notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą OTLOG i oznaczeniem OTS. Akcje serii D Spółki zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 12 maja 2017 roku.

17. Zobowiązania finansowe na dzień 30.06.2017 roku

Okres spłaty:	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	Wobec pozostałych jednostek			Razem
			z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	27 589 804,67	83 289 283,17	33 315 392,43	49 876 482,73	97 408,01	110 879 087,84
koniec okresu	31 982 911,50	84 779 215,88	82 603 326,69	2 098 989,04	76 899,85	116 762 127,08
Razem						
początek okresu	27 589 804,67	83 289 283,17	33 315 392,43	49 876 482,73	97 408,01	110 879 087,84
koniec okresu	31 982 911,50	84 779 215,88	82 603 326,69	2 098 989,04	76 899,85	116 762 127,08
Zobowiązania długoterminowe:						
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	110 999 431,36	2 077 347,00	108 737 209,39	184 874,97	110 999 431,36
koniec okresu	-	135 745 010,27	1 862 557,00	133 735 989,89	146 463,38	135 745 010,27
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	304 546,00	304 546,00	-	-	304 546,00
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Razem						
początek okresu	-	111 303 977,36	2 381 893,00	108 737 209,39	184 874,97	111 303 977,36
koniec okresu	-	135 745 010,27	1 862 557,00	133 735 989,89	146 463,38	135 745 010,27

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 2.171.093 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 372 924, 00 PLN, część długoterminowa 559 399,00 PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 2.397.265 PLN, termin spłaty 31.12.2019 rok, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach

rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 361 188, 00 PLN, część długoterminowa 541 772,00 PLN.

- mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 1.700.000 PLN, termin spłaty 31.12.2020 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 304 560,00 PLN, część długoterminowa 761 386,00 PLN.
- W dniu 6 lutego 2017 roku została zawarta umowę celowego kredytu inwestycyjnego udzielanego przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. (będącymi wspólnie Kredytodawcami, a Bank BGŻ BNP Paribas S.A. dodatkowo będący agentem i agentem zabezpieczeń) w łącznej maksymalnej wysokości 50 mln PLN (Kredyt), z czego zaangażowanie poszczególnych Kredytodawców wynosi odpowiednio 16,7 mln PLN, 25 mln PLN i 8,3 mln PLN. Umowa została zawarta w celu spłaty zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji serii B (łączna wartość nominalna 30 mln PLN) i serii C (łączna wartość nominalna 4 mln euro), których termin wykupu przypadał na 17 lutego 2017 roku. W związku z powyższym kwota obciążeń finansowych Spółki nie uległa zwiększeniu w wyniku zawarcia Umowy. Termin spłaty Kredytu przypada na 29 czerwca 2018 roku. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów zapisy, w tym m.in. o obowiązku utrzymywania przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS wskaźników finansowych na odpowiednich poziomach. Zabezpieczeniem wierzytelności Kredytodawców z tytułu Umowy będą w szczególności: hipoteki łączne umowne na prawach i nieruchomościach będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych oraz zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach Spółki w określonych spółkach zależnych. Gwarantami Umowy są spółki zależne OT LOGISTICS S.A.: OT Port Świnoujście Sp. z o.o., OT Port Gdynia Sp. z o.o., C. Hartwig Gdynia S.A., Rentrans International Spedition Sp. z o.o., Sealand Logistics Sp. z o.o., Żegluga Bydgoska S.A., Kolej Bałtycka S.A., STK S.A. oraz Rentrans Cargo Sp. z o.o., które udzieliły poręczeń do maksymalnej kwoty 75 mln PLN w odniesieniu do każdego gwaranta. W maju 2017 roku do kredytu konsorcjalnego dołączył Mbank, kwota kredytu nie zwiększyła się nastąpił podział sumy kredytu pomiędzy 4 banki: BGŻ BNP, Raiffeisen, BZ WBK, Mbank

Kredyt konsorcjalny BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., BZ WBK S.A., mBank S.A.: na dzień 30 czerwca 2017 roku pozostało do spłaty 46 567 283,41 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym (linie kredytowe: mBank S.A. i BGŻ BNP Paribas S.A.) wyniosło 34 997 371,28 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych. Saldo pożyczek otrzymanych od spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. wyniosło łącznie 13 432 514,50 PLN. Oprocentowanie pożyczek ustalono na warunkach rynkowych.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- 20 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100.000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 100 218 468,99 PLN.
- W sierpniu 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w drodze oferty publicznej dokonała emisji 10.000 trzyletnich niezabezpieczonych obligacji serii E o wartości nominalnej 1 000 PLN za sztukę. Przydział obligacji nastąpił 18 sierpnia 2015 roku. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Wartość emisji obligacji wyniosła 10 mln PLN. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej. Kupon odsetkowy będzie wypłacany kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje zostały objęte głównie przez inwestorów



indywidualnych. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 9 973 917,10 PLN.

- Zarząd OT LOGISTICS S.A. w dniu 8 lutego 2017 roku podjął uchwałę w sprawie emisji do 50.000 obligacji na okaziciela serii F o jednostkowej wartości nominalnej równej 1.000 PLN i łącznej wartości nominalnej do 50 mln PLN (Obligacje) określającą również szczegółowe warunki planowanej emisji. Na przeprowadzenie emisji Obligacji zgodę wyraziła Rada Nadzorcza Spółki. Obligacje zostały zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów. Celem emisji Obligacji jest częściowe sfinansowanie nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo z siedzibą w Podgoricy (Czarnogóra) oraz 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze (Czarnogóra), łącznie w wysokości do 30 mln PLN, ponadto pozyskanie środków w wysokości 10 mln PLN z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Emitenta. Pozostałe środki zostaną przeznaczone na sfinansowanie wcześniejszego wykupu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii D. W dniu 10 lutego 2017 roku, w związku z zakończeniem zapisów w ramach subskrypcji prywatnej, Zarząd OT Logistics S.A. podjął uchwałę w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii F, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) rozrachunku transakcji nabycia obligacji. Rozrachunek transakcji w KDPW nastąpił w dniu 23 lutego 2017 roku. W dniu 23 lutego 2017 roku, po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rozrachunku transakcji nabycia OT Logistics S.A. wyemitowała kolejną serię obligacji F. W ramach serii F wyemitowano 25.445 szt. nieposiadających formy dokumentu, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda. Cena emisyjna obligacji jest równa cenie nominalnej. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 25.445 tys. PLN. Dzień wykupu został wyznaczony na dzień przypadający 36 miesięcy od dnia emisji obligacji, tj. dnia zapisu obligacji na rachunkach papierów wartościowych (tj. 23.02.2017 r.). Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę. Odsetki od obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy. Zamiarem Spółki jest wprowadzenie obligacji do alternatywnego systemu obrotu (ASO) organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. w ramach emisji Spółka jest uprawniona do wcześniejszego wykupu całości lub części obligacji. Żądanie przez obligatariuszy przedterminowego wykupu obligacji jest możliwe w przypadku wystąpienia szeregu okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji, w tym osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych (wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie wyższym niż 75%, wskaźnik rentowności EBITDA na poziomie niższym niż 5% lub wskaźnik dług netto) EBITDA pro-forma na poziomie przekraczającym wartość 4, przy czym wszystkie ww. wskaźniki obliczane będą na podstawie półrocznych i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta) lub niewprowadzenia obligacji do obrotu w ASO w ciągu 120 dni od dnia emisji, chyba że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 25 642 592,84 PLN.

W lutym 2017 roku OT LOGISTICS S.A. dokonała w pełni wykupu obligacji serii B i C. łączna kwota wykupu obligacji to kwota 47 210 000,00 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych i wyemitowanych obligacji.

18. Zmiana stanu rezerw w okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 044 878,00			660 934,94	6 383 943,06
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	851 904,90 #	286 175,12 #	355 800,00 #	-	782 280,02
a) długoterminowa, w tym:	58 295,87	-	-	-	58 295,87
- z tytułu odpraw emerytalnych	58 295,87	-	-	-	58 295,87
b) krótkoterminowa, w tym:	793 609,03 #	286 175,12 #	355 800,00 #	- #	723 984,15
- z tytułu odpraw emerytalnych	43 755,16 #	- #	- #	-	43 755,16
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	355 800,00	-	355 800,00	-	-
- inne	394 053,87	286 175,12	-	-	680 228,99
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	- #	- #	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	- #	- #	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	- #	- #	-	-
Razem	7 896 782,90	286 175,12	355 800,00	660 934,94	7 166 223,08



Na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie posiada istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	30.06.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 170 464,99	1 238 670,59
pravo wieczystego użytkowania gruntów	1 110 230,00	1 111 423,64
kredyt umorzony	60 234,99	127 246,95
- krótkoterminowe, w tym:	41 589,94	41 589,94
pravo wieczystego użytkowania gruntów	2 387,29	2 387,29
kredyt umorzony	39 202,65	39 202,65
dotacje	-	-
Razem	1 212 054,93	1 280 260,53

20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku

Zobowiązania warunkowe:

	30.06.2017
1. Gwarancje	27 547 288,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	493 029,00
Razem	28 040 317,00

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada następujące zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji:

- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 2,1 mln PLN, dotyczącą dobrego wykonania umowy na świadczenie usług. Gwarancja wygasa 2 stycznia 2018 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 500 tys. EUR – zabezpieczenie wykonania zobowiązań ustanowiona zgodnie z zapisami umowy prywatyzacyjnej dotyczącej nabycia udziałów OT Port Gdynia Sp. z o.o. Gwarancja bankowa wygasa 29 czerwca 2018 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 134.373 PLN, dotycząca zabezpieczenia umowy najmu. Gwarancja wygasa 29 czerwca 2018 roku.
- gwarancja udzielona przez AKF Leasing Polska S.A. na kwotę 4.499 mln EUR – zabezpieczenie umowy najmu urządzeń przemysłowych. Gwarancja wygasa 25 maja 2022 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 200.000 EUR, dotycząca zabezpieczenia umowy. Gwarancja wygasa 04 lipca 2017 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 200.000 EUR, dotycząca zabezpieczenia umowy. Gwarancja wygasa 17 lipca 2017 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 558 tys EUR, dotycząca zabezpieczenia umowy. Gwarancja wygasa 1 marca 2018 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 134.000 PLN, dotycząca zabezpieczenia umowy najmu. Gwarancja wygasa 29 czerwca 2018 roku.

Ustanowienie zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2017 roku zostały ujęte w poniższych zestawieniach.



Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Numer umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics S.A.	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40686/13 limit wierzytelności	45 850 000	13 398 333	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 76 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 10,9 mln PLN, weksel własny in blanco z deklaracją w
	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 397 265	2 397 265	
BGŻ BNP Paribas S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	47 120 000	13 000 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we 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
	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 171 093	2 171 093	
mBank S.A.	08/105/15/Z/LUX linia wieloproduktowa dla grupy podmiotów powiązanych	48 150 000	27 650 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74,8 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, os
	08/106/15/Z/IN kredyt długoterminowy inwestycyjny	1 700 000	1 700 000	
umowa konsorcjalna BGŻ BNP+Raiffeisen+BZ WBK+mBank	umowa kredytu z dnia 6 lutego 2017	46 567 283	46 567 283	hipoteki łączne umowne do kwoty 75 mln PLN, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln PLN, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych do kwoty 75 mln PLN, zastaw na aktywach do kwoty 75 PLN, pełnomocnictwo do rachunków brak og

Zabezpieczenie leasingów:

Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
mLeasing Sp. z o.o. Umowa leasingu nr Odra-TRANS/SZ/199515/2015	25 335	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A. Umowa leasingu nr 66596 /03/2016/O	198 028	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

21. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku

Spółka powiązana	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania inne	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Pozostałe należności
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 448 388	795 166	1 104	166 643	2 431 725	1 083 263	-	-	13 432 515	-
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	1 843 058	20 180 292	41 000	-	2 559 089	4 642 237	-	9 141 000	-	-
Zegluga Bydgoska S.A.	441 570	177 299	163	-	802 425	85 653	-	-	-	-
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	166 067	903 237	91 995	-	56 463	736 393	-	-	-	91 995
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	575 371	12 395 931	2 417 954	-	314 382	5 651 990	-	2 400 000	-	2 372 541
RCI Sp. z o.o.	573	-	-	-	319	-	-	-	-	-
Deutsche Binnenreederei AG	7 015 011	9 083 183	338	-	6 883 639	13 138 518	-	-	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	12 194	-	-	-	52 469	-	-	-	-	-
C.Hartwig Gdynia S.A.	824 538	266 532	299	-	415 790	344 337	-	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	1 142 629	18 794 294	4 313 724	-	1 988 759	7 154 848	-	-	-	4 313 724
OT Rail Sp. z o.o.	148 566	-	105 122	-	175 582	-	-	6 076 022	-	-
STK S.A.	130 383	4 643 008	149 400	-	88 811	4 044 517	14 019 397	9 153 240	-	-
Sordi Sp. z o.o. Sp. koman.akcyjna	-	-	-	-	-	-	-	4 531 000	-	-
C.Hartwig Adria d.d.	130	-	-	-	1 925	-	-	-	-	-
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	384 146	28 330	-	-	55 677	17 152	-	200 000	-	-
Kolej Bałtycka S.A.	83 615	92 803	-	-	102 379	114 147	-	1 300 000	-	-
Sealand Logistics Sp. z o.o.	95 294	-	-	-	60 476	-	-	-	-	-
Pozostałe spółki	29 136	200	-	-	23 514	-	-	-	-	-
RAZEM	16 340 668	67 360 276	7 121 099	166 643	16 013 423	37 013 056	18 550 397	28 270 262	13 432 515	6 778 261

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.



Szczecin, dnia 20.09.2017 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Richard Jennings
Wiceprezes Zarządu

