



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016**



SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Szczecin, marzec 2017 rok



SPIS TREŚCI:

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	33
IV.	BILANS	34
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	389
1.	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży według rodzajów działalności	39
2.	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	39
3.	Koszty według rodzaju	40
4.	Pozostałe przychody operacyjne	40
5.	Pozostałe koszty operacyjne	40
6.	Przychody finansowe	41
7.	Koszty finansowe	41
8.	Podatek dochodowy	42
9.	Podatek odroczony	43
10.	Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku	44
11.	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku	45
12.	Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku	46
13.	Należności długoterminowe	48
14.	Należności krótkoterminowe	49
15.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	50
16.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51
17.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	51
18.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	51
19.	Kapitał podstawowy	51
20.	Kapitał zapasowy	53
21.	Kapitał z aktualizacji wyceny	53
22.	Kapitał rezerwowy	54
23.	Zobowiązania finansowe	54
24.	Zmiany stanu rezerw w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku	56
25.	Zobowiązania krótkoterminowe według struktury walutowej	56
26.	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	57
27.	Fundusze specjalne	57
28.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2016r.	57
29.	Należności warunkowe	58



30.	Podział aktywów i zobowiązań finansowych	58
31.	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	59
32.	Przeciętne zatrudnienie	60
33.	Informacje o biegłym rewidencie	60
34.	Zysk na jedną akcję	60
35.	Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi w 2016 roku.....	61
36.	Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczym.....	61
37.	Ryzyko finansowe	62
38.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym.....	63
39.	Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny.....	63
40.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.....	63
41.	Kwoty i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	63
42.	Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	63



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 sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 550 219 814,35 PLN;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący zysk netto 47 872 528,97 PLN;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 53 435 108,97 PLN;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 9 135 413,89 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.

Jednocześnie Zarząd oświadcza, iż ponosi odpowiedzialność za sporządzenie sprawozdania finansowego.

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu



II. 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 Zarządu oraz Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Zarząd:

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły poniższe zmiany w składzie osobowym Zarządu:

W dniu 26 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza OT Logistics S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki z tym samym dniem Pana Ireneusza Miskiego i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu do Spraw Finansów.



W dniu 28 września 2016 roku Wiceprezes Zarządu Spółki Pan Ryszard Warzocha złożył rezygnację z pełnienia przez niego funkcji Członka Zarządu Spółki z tym samym dniem.

Rada Nadzorcza:

W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna dokonało z tym samym dniem wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, zgodnie z poniższym zestawieniem. Jednocześnie w związku z odbyciem Walnego Zgromadzenia zakończyło się pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Ludwika Heinscha.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna otrzymał od Pana Ludwika Heinscha rezygnację z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

- Artur Szczepaniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kamil Jedynak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Malinowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Komorowski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Gabriel Borg – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Broll – Członek 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 sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczęty **1 stycznia 2016 roku i zakończony 31 grudnia 2016 roku.**

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.

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 żegluga 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).

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics:

W dniu 17 lutego 2016 roku nastąpiło wykreślenie z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spółki C. Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdyni. Przedmiotem działalności spółki były usługi finansowe, przy czym spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej, do której została powołana. W dniu 29 kwietnia 2014 roku nastąpiło wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 17 marca 2014 roku. 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki posiadała C.Hartwig Gdynia S.A.

W dniu 11 maja 2016 roku zarejestrowano w Sądzie Gospodarczym w Zagrzebiu (Chorwacja) spółkę C.Hartwig Adria d.o.o. (sp. z o.o.) Spółka zajmie się szeroko rozumianym transportem lądowym i morskim, spedycją, magazynowaniem oraz pośrednictwem celnym. Po 50% udziałów w C.Hartwig Adria posiadają spółki zależne OT Logistics: C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2016 roku nastąpiło przeniesienie praw własności 100% udziałów Sealand Logistics Sp. z o.o. na C.Hartwig Gdynia S.A. w związku z finalizacją transakcji nabycia ww. udziałów przez C.Hartwig Gdynia S.A. na podstawie zawartej w dniu 5 maja 2016 roku z trzema osobami fizycznymi będącymi dotychczasowymi wspólnikami spółki warunkowej umowy nabycia 60 udziałów Sealand Logistics o wartości nominalnej 1.000 zł każdy stanowiących 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki. Sprzedaż udziałów nastąpiła po spełnieniu warunków zawieszających:

- w dniu 17 maja 2016 roku Rada Nadzorcza OT Logistics podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę gwarancji korporacyjnej zabezpieczającej zobowiązania Kupującego z tytułu umowy zakupu udziałów Sealand Logistics sp. z o.o.;

- w dniu 26 lipca 2016 roku otrzymano informację o wydaniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 19 lipca 2016 roku zgody na dokonanie koncentracji, polegającej na przejściu przez C.Hartwig kontroli nad Sealand Logistics;

- w dniu 28 lipca 2016 roku C.Hartwig otrzymała informację o wyniku due dilligence, który potwierdził zgodność oświadczeń Sprzedających m.in. co do sytuacji finansowej Sealand Logistics i brak istotnych odchyłeń do momentu zakończenia badania. Cena nabycia udziałów Sealand Logistics składa się z części i wynosi dla części pierwszej i drugiej łącznie 51 mln zł, rozliczenie końcowe ma charakter warunkowy i uzależnione jest od osiągnięcia określonych wyników finansowych Sealand Logistics w okresie do 2021 roku oraz od spełnienia warunku nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających w tym okresie. Cena nabycia w części pierwszej, tj. 30 mln zł, została zapłacona w dniu 28 lipca 2016 r. Cena nabycia w części drugiej płatna będzie w trzech równych ratach po 7 mln zł wraz z odsetkami w wysokości WIBOR 3M + 1% obliczonymi za okres od dnia przeniesienia udziałów do dnia zapłaty danej raty odpowiednio do końca 2017, 2018 i 2019 roku, przy założeniu utrzymania w tym okresie nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających. Rozliczenie końcowe nastąpi po pięciu latach od momentu zawarcia Umowy.

Nabycie udziałów Sealand Logistics Sp. z o.o. stanowiło inwestycję długoterminową i realizację strategii Emitenta określonej w strategii rozwoju Grupy Kapitałowej OT Logistics do roku 2021 roku, mającej na celu zwiększanie udziałów w rynku spedycyjnym, między innymi w zakresie spedycji kontenerowej poprzez wykorzystanie potencjału obecnych i nowych klientów, a także doświadczenie i najwyższą jakość usług.

O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 11/2016 z 6 maja 2016 r., nr 12/2016 z 19 maja 2016 r., nr 22/2016 z 26 lipca 2016 r. oraz nr 23/2016 z 28 lipca 2016 r.

W lipcu bieżącego roku Zarząd OT Port Świnoujście Sp. z o.o. podjął działania zmierzające do przekształcenia formy prawnej działalności, tj. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Zmiana ta ma na celu dostosowanie formy prawnej spółki do jej rozbudowanej struktury organizacyjnej i ilości wspólników. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nie nastąpiła rejestracja zmiany formy prawnej wyżej wspomnianej spółki.

W dniu 22 sierpnia 2016 roku w celu optymalizacji procesów zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej powołana została i zarejestrowana w KRS spółka OT Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Spółka rozpoczęła swoją działalność operacyjną w 2017 roku.



W dniu 21 września 2016 roku nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki C. Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdyni. 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników C. Hartwig Transport Service Sp. z o.o. posiadała spółka zależna od OT Logistics S.A. - C. Hartwig Gdynia S.A. Likwidacja spółki rozpoczęła się w sierpniu 2010 roku, przed włączeniem grupy C. Hartwig w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics.

W dniu 6 października 2016 roku nastąpiło przeniesienie własności posiadanych przez Rentrans International Spedition – spółkę zależną od OT Logistics, 50% udziałów spółki Rentrans East Sp. z o.o. W wyniku transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu OT Logistics S.A. nie posiada pośrednio udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników. Transakcja sprzedaży udziałów spółki Rentrans East skutkuje zakończeniem działalności Grupy w rejonie przejścia granicznego w Krównikach i ograniczeniem ryzyka działalności na obszarze nieustabilizowanym politycznie, tj. na Ukrainie. Transakcja nie miała wpływu na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej OT Logistics w 2016 roku ze względu na nieistotną wartość oraz znikomy udział spółki Rentrans East w wynikach finansowych Grupy OT Logistics.

W związku z nabyciem w dniu 28 grudnia 2016 roku akcji STK S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz akcji KB S.A. stanowiących 80% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Grupa Kapitałowa OT Logistics poszerzyła się o kolejne spółki.

OT Logistics nabył wyżej wspomniane udziały za łączną cenę 38,9 mln zł, a jednocześnie zgodnie z warunkami transakcji STK Group dokonał zakupu 637.500 akcji OT Logistics o wartości nominalnej 0,24 każda za cenę 32 zł za akcję, z czego 577.500 akcji stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii D, objęte w ramach podwyższenia kapitału zakładowego przewidzianego przez Uchwałę nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 r., a pozostałe 60.000 akcji stanowią akcje własne, które OT Logistics nabył w dniu 22 grudnia 2016 roku. Nabywane przez STK Group akcje po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii D, będą stanowić 5,31% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w OT Logistics S.A.

Kolejne kroki związane z transakcją nabycia akcji nowych spółek przekazywane były odpowiednimi raportami:

- nr 16/2016 z 29 czerwca 2016 roku - zawarcie warunkowej umowy inwestycyjnej z STK Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczącej realizacji przez OT Logistics inwestycji w akcje STK S.A. oraz akcje Kolei Bałtyckiej S.A., a także inwestycji STK Group w akcje OT Logistics,
- nr 26/2016 z 19 września 2016 roku - uzyskanie zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 12 września 2016 roku na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu kontroli nad STK S.A. oraz Koleją Bałtycką S.A., jako spełnienie jednego z warunków zawieszających transakcji,
- nr 29/2016 z 19 grudnia 2016 roku - zawarcie w dniu 19 grudnia 2016 roku aneksu do umowy zmieniającego warunki transakcji (ustalenie parametrów finansowych transakcji oraz daty jej zakończenia),
- nr 32/2016 z 22 grudnia 2016 roku – podjęcie uchwały Rady Nadzorczej OT Logistics w dniu 22 grudnia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie transakcji,
- nr 33/2016 z 22 grudnia 2016 roku - dokonanie nabycia 7.500 akcji własnych na potrzeby odsprzedaży oraz zaferowania STK Group objęcia akcji nowej emisji serii D w ramach podwyższenia kapitału zakładowego OT Logistics S.A.,
- nr 36/2016 z 28 grudnia 2016 roku - emisja akcji serii D Spółki związana z zawarciem w dniu 28 grudnia 2016 r. z STK Group sp. z o.o umowy objęcia przez STK Group 577.500 akcji na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 0,24 zł każda i łącznej wartości nominalnej 138.600 zł za cenę emisyjną w wysokości 32 zł za jedną akcję (tj. łączną cenę emisyjną w wysokości 18.480.000 ml zł).



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).

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).
- 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, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki. Środki trwałe oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Ujęcie początkowe

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

Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego, uwzględniający różnice 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 używania.

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy środki 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 bezpośrednio,
- Robociznę bezpośrednią, w szczególności płace, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia wraz z kosztami organizacji, wyposażenia i utrzymania stanowisk pracy,
- Koszty obsługi zobowiązań związanych z zaciągnięciem kredytów, pożyczek związanych z budową rzeczowych aktywów trwałych, a także różnice kursowe zrealizowane w trakcie trwania budowy środków trwałych,
- Koszty instalacji i montażu,
- Koszty nadzoru inwestorskiego oraz bieżącej koordynacji budowy,
- Inne koszty, które pozostają w bezpośrednim związku z budowanym środkiem trwałym.

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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się, gdy:

- ponosi się nakłady na dostosowywany składnik aktywów;
- ponosi się koszty finansowania zewnętrznego; oraz



- prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania zgodnie z zamierzeniami.

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 z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

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

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

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

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

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



Należności długoterminowe

W ramach tej pozycji ujmuje się należności o przewidywanym okresie zapłaty 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 wykorzystywane 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 jako instrumenty finansowe i są wyceniane w kwocie należnej zapłaty możliwej do odzyskania z zachowaniem zasady ostrożności.

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

Należności z tytułu podatków

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

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

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

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

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

Należności dochodzone na drodze sądowej

Należności dochodzone na drodze sądowej ujmowane są i wyceniane na zasadach ogólnych, przy czym objęte są 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 wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, jednostka zalicza do międzyokresowych rozliczeń przychodów i rozlicza przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w kwocie przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Inne rozliczenia międzyokresowe

W ramach długoterminowych innych rozliczeń międzyokresowych jednostka ujmuje otrzymane z góry płatności dotyczące świadczonych przez jednostkę usług o charakterze długoterminowym oraz rezerwy na wykonane, lecz 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 odroczony ujmuje 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 odroczony przeprowadzona jest na koniec każdego miesiąca

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje 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 nieściągalne w oparciu o indywidualną ocenę ściągalności - 100%,
- Należności przeterminowane powyżej 360 dni – 100%,
- Należności przeterminowane powyżej 180 dni – 50%.

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	31.12.2016	31.12.2015
Kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,4240	4,2615
Kurs średni	4,3760	4,1848

Wybrane dane finansowe:

	PLN		EUR	
	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	192 909 573,37	164 994 176,05	44 083 540,53	37 704 336,39
Zysk z działalności operacyjnej	23 062 917,22	23 713 473,61	5 270 319,29	5 418 983,91
Zysk (strata) brutto	26 139 385,70	32 763 412,68	5 973 351,39	7 487 068,71
Zysk (strata) netto	47 872 528,97	28 992 644,68	10 939 791,81	6 625 375,84
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 034 790,38	21 280 106,97	5 263 891,77	4 862 912,93
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 625 365,54)	(57 616 221,52)	(3 799 215,16)	(13 166 412,60)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 725 989,05	(114 680,82)	622 940,82	(26 206,77)
Przepływy pieniężne netto razem	9 135 413,89	(36 450 795,37)	2 087 617,43	(8 329 706,44)
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	413 238 934,64	344 681 280,61	93 408 439,11	80 882 618,94
Aktywa obrotowe	136 980 879,71	109 389 143,25	30 963 128,33	25 669 164,20
Aktywa razem	550 219 814,35	454 070 423,86	124 371 567,44	106 551 783,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	275 819 125,58	233 104 844,06	62 346 095,29	54 700 186,33
Zobowiązania długoterminowe	111 303 977,36	158 762 578,09	25 159 126,89	37 255 092,83
Zobowiązania krótkoterminowe	155 338 104,79	45 114 863,78	35 112 591,50	10 586 615,93
Kapitał (fundusz) własny	274 400 688,77	220 965 579,80	62 025 472,15	51 851 596,81
Kapitał podstawowy	2 741 107,20	2 741 107,20	619 599,28	600 045,79
liczba akcji (w szt.)	11 998 780,00	11 421 280,00	11 998 780,00	11 421 280,00
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	11 419 636,00	11 421 280,00	11 419 636,00	11 421 280,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (podstawowy i rozwodniony)	4,19	2,54	0,96	0,58
Wartość księgowa na jedną akcję (podstawowa i rozwodniona)	22,87	19,35	5,17	4,54

4.2. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W roku 2016 nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości.

4.3. Korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt bilansu otwarcia.

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

W grudniu 2016 roku, a także na początku 2017 roku Grupa kontynuowała działania akwizycyjne w ramach realizacji jej założeń strategicznych dotyczących budowy korytarza logistycznego Bałtyk – Adriatyk. W tym celu OT Logistics S.A. złożyła oferty w 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. Obydwa przetargi zostały zorganizowane przez rząd Czarnogóry. Luka Bar jest spółką zajmującą się przeładunkami portowymi a także magazynowaniem i składowaniem wszystkich typów towarów. Spółka świadczy także pełen zakres usług dodatkowych związanych z działalnością portową. Korzystna lokalizacja portu oraz integracja z siecią kolejową oraz drogową, a także umiejscowienie w



korytarzu Bałtyk-Adriatyk pozycjonuje port jako ważny punkt w łańcuchu transportu intermodalnego. Potencjał przeładunkowy portu wynosi ok. 5 mln ton rocznie. Przychody ze sprzedaży za rok 2015 wyniosły ok. 8,5 mln euro, a EBITDA ok. 1,8 mln euro. Montecargo natomiast wykonuje przewóz towarów w krajowym i międzynarodowym ruchu kolejowym i może stanowić uzupełnienie oferty Grupy Kapitałowej OT Logistics na terenie Bałkanów.

Złożone przez Spółkę oferty okazały się jedyny złożonymi w tych przetargach ofertami. Spółka otrzymała potwierdzenie poprawności formalnej złożonych ofert i rozpoczęła rozmowy z rządem Czarnogóry w celu uzgodnienia warunków nabycia akcji spółek. Do dnia publikacji niniejszego raportu obydwie przetargi nie zostały rozstrzygnięte.

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.

W dniu 6 lutego 2017 r. OT Logistics S.A. zawarła List Mandatowy z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A., określający wstępne warunki zapewnienia Grupie finansowania do maksymalnych kwot 356 mln zł oraz 2 mln euro (w tym refinansowania kredytu udzielonego w dniu 6 lutego 2017 roku w łącznej maksymalnej kwocie 50 mln zł w celu wykupu obligacji Spółki serii B i C, o czym szerzej w pkt Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych). Grupa zamierza wykorzystać te środki na refinansowanie obecnego zadłużenia i realizację strategii rozwoju OT Logistics.

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 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). 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 10 lutego 2017 roku, Zarząd OT Logistics S.A. poinformował o dokonaniu przydziału obligacji.

W ramach serii F wyemitowano 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. 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). 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. 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 10 lutego 2017 roku, Zarząd OT Logistics S.A. poinformował o dokonaniu przydziału obligacji.

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

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związaną 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.

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna mając na względzie zarówno stabilną sytuację finansową Spółki i zapewnione finansowanie projektów rozwojowych i inwestycyjnych, wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok 2015 w następujący sposób:

- część zysku Spółki w kwocie 9 993 620 PLN z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- pozostała część zysku Spółki w kwocie 18 999 024,68 PLN z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 20 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza, 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 2015.

Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do rekomendacji wypłaty dywidendy za 2016 rok.

8. Różnice pomiędzy Polskimi a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosuje zasady i metody rachunkowości, które zostały określone w ustawie o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2016 poz. 1047). Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość aktywów netto i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaadoptowanymi przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF). W tym celu Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

W przypadku sporządzenia sprawozdania finansowego OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przy zastosowaniu MSSF aktywa netto Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku byłyby wyższe o kwotę 7 976 489,17 PLN, natomiast wynik finansowy spółki za rok 2016 obrotowy byłby niższy o kwotę 12 842 701,57 PLN.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z MSSF dotyczą:

- prezentacji kosztów generalnych remontów środków trwałych, które dokonywane są w regularnych odstępach czasu – koszty remontów klasowych środków transportu przeprowadzanych cyklicznie ujmowane są pozycji rzeczowych aktywów trwałych w momencie ich poniesienia i amortyzowane w okresie pozostałym do następnego remontu klasowego,
- wyceny wartości środków trwałych według wartości godziwej (budynków i budowli oraz środków transportu) na moment zastosowania MSSF po raz pierwszy,
- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- ujmowania podatku odroczonego od pozycji różniących sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości,
- zakresu informacji dodatkowej – różnice pomiędzy zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdania finansowego przez OT LOGISTICS Spółka Akcyjna a MSSF wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- wyceny środka trwałego do wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych.



III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za rok obrotowy zakończony grudnia 2016 r.	31 Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		192 909 573,37	164 994 176,05
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1,2	192 909 573,37	164 994 176,05
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		25 046 832,95	28 099 710,42
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		170 842 616,34	142 197 859,23
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:	3	170 842 616,34	142 197 859,23
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-
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)		22 066 957,03	22 796 316,82
D. Koszty sprzedaży	3	1 677 521,24	729 541,79
E. Koszty ogólnego zarządu	3	20 524 340,14	13 329 193,78
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-134 904,35	8 737 581,25
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	25 278 608,31	16 410 178,10
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		152 534,96	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		22 606 796,54	14 955 201,00
IV. Inne przychody operacyjne		2 519 276,81	1 454 977,10
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	2 080 786,74	1 434 285,74
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	38 184,82
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		2 080 786,74	1 396 100,92
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		23 062 917,22	23 713 473,61
J. Przychody finansowe	6	15 487 239,64	19 722 340,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		5 303 833,32	14 620 112,06
- od jednostek zależnych		5 303 833,32	14 620 112,06
- 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		-	-
II. Odsetki, w tym:		181 753,09	333 461,73
- od jednostek zależnych		106 462,89	30 955,40
- 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 inwestycji		9 984 092,80	4 673 848,92
V. Inne		17 560,43	94 918,09
K. Koszty finansowe	7	12 410 771,16	10 672 401,73
I. Odsetki, w tym:		11 151 305,25	10 076 833,96
- dla jednostek zależnych		243 479,94	365 083,40
- 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		-	-
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		128 118,26	-
IV. Inne		1 131 347,65	595 567,77
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		26 139 385,70	32 763 412,68
M. Podatek dochodowy	8,9	-21 733 143,27	3 770 768,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		47 872 528,97	28 992 644,68
Zysk przypadający na akcję:	34		
Podstawowy zysk na akcję		4,19	20,31
Rozwodniony zysk na akcję		4,19	20,31

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

Zbigniew Nowik
Prezes ZarząduPiotr Ambrozowicz
Wiceprezes ZarząduIreneusz Miski
Wiceprezes Zarządu



IV. BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		413 238 934,64	344 681 280,61
I. Wartości niematerialne i prawne	11	2 966 334,23	2 394 526,85
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 932 416,31	2 160 376,85
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		1 033 917,92	234 150,00
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		34 885 059,03	32 578 280,81
1. Środki trwałe	10	27 753 281,47	32 578 280,81
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		66 182,25	424 149,98
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		445 657,45	1 289 958,82
c) urządzenia techniczne i maszyny		301 312,35	256 791,33
d) środki transportu		26 514 206,69	30 287 382,41
e) inne środki trwałe		425 922,73	319 998,27
2. Środki trwałe w budowie		7 131 777,56	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	13	167 698,22	215 671,72
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	215 671,72
IV. Inwestycje długoterminowe	12	360 594 397,68	299 908 800,85
1. Nieruchomości		11 930 000,00	133 545 584,00
2. Długoterminowe aktywa finansowe		348 572 397,68	166 271 216,85
a) w jednostkach zależnych		347 998 397,68	165 697 216,85
- udziały lub akcje		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		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
e) w pozostałych jednostkach		574 000,00	574 000,00
- udziały lub akcje		574 000,00	574 000,00
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
3. Inne inwestycje długoterminowe		92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14 625 445,48	9 584 000,38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	4 731 785,27	2 125 226,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17	9 893 660,21	7 458 774,38



Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

B. AKTYWA OBROTOWE		136 980 879,71	109 389 143,25
I. Zapasy			
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe			
	14	18 068 487,39	27 358 229,98
1. Należności od jednostek zależnych			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		6 175 589,50	5 800 626,59
- do 12 miesięcy		6 175 589,50	5 682 776,52
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	45 845,00
- do 12 miesięcy		-	1 845,00
- powyżej 12 miesięcy		-	0,00
b) inne		-	44 000,00
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		182 888,32	72 005,07
- do 12 miesięcy		182 888,32	72 005,07
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
5. Należności od pozostałych jednostek			
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		11 710 009,57	21 557 603,39
- do 12 miesięcy		11 676 093,02	20 623 973,71
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		-	37 620,00
c) inne		33 916,55	896 009,68
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe			
		112 546 533,15	78 665 359,09
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach zależnych	15	9 731 854,88	2 521 551,99
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		9 731 854,88	2 521 551,99
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		79 615 842,03	69 631 749,23
- udziały lub akcje		79 615 842,03	69 631 749,23
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
e) w pozostałych jednostkach		7 619 301,74	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		7 619 301,74	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16	15 579 534,50	6 512 057,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		15 579 534,50	6 512 057,87
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
	17	6 365 859,17	3 365 554,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
SUMA AKTYWÓW			
		550 219 814,35	454 070 423,86

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu



Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		274 400 688,77	220 965 579,80
I. Kapitał podstawowy	19	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Kapitał zapasowy	20	187 496 247,10	168 497 222,42
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	6 492 070,74	6 492 070,74
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	22	11 259 405,13	-4 296 794,87
V. Kapitał z rozliczenia połączenia		-2 572 995,89	-2 572 995,89
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		21 112 325,52	21 112 325,52
VII. Zysk (strata) netto		47 872 528,97	28 992 644,68
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		275 819 125,58	233 104 844,06
I. Rezerwy na zobowiązania	24	7 896 782,90	27 476 195,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	7 044 878,00	26 171 462,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	851 904,90	1 304 733,62
- długoterminowa		58 295,87	37 144,08
- krótkoterminowa		793 609,03	1 267 589,54
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	23	111 303 977,36	158 762 578,09
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 trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
5. Wobec pozostałych jednostek		111 303 977,36	158 762 578,09
a) kredyty i pożyczki		2 381 893,00	3 420 565,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		108 737 209,39	155 284 014,14
c) inne zobowiązania finansowe		184 874,97	57 998,95
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23,25	155 338 104,79	45 114 863,78
1. Wobec jednostek zależnych		53 602 803,97	31 599 820,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		26 012 999,30	21 052 121,79
- do 12 miesięcy		26 012 999,30	21 052 121,79
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		27 589 804,67	10 547 698,34
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)		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
5. Wobec pozostałych jednostek		101 674 118,62	13 434 835,17
a) kredyty i pożyczki	23	33 315 392,43	6 088 422,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23	49 876 482,73	1 853 568,50
c) inne zobowiązania finansowe	23	97 408,01	80 763,48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 395 150,36	3 164 802,85
- do 12 miesięcy		4 395 150,36	3 164 802,85
e) zaliczki otrzymane na dostawy		81 300,81	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		2 543 517,39	1 278 319,14
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne		11 364 866,89	968 959,17
6. Fundusze specjalne	27	61 182,20	80 208,48
IV. Rozliczenia międzyokresowe	26	1 280 260,53	1 751 206,57
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 280 260,53	1 751 206,57
- długoterminowe		1 238 670,59	1 654 754,53
- krótkoterminowe		41 589,94	96 452,04
SUMA PASYWÓW		550 219 814,35	454 070 423,86

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

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



IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	47 872 528,97	28 992 644,68
II. Korekty razem	-24 837 738,59	-7 712 537,71
1. Amortyzacja	5 141 371,31	4 535 858,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	698 844,99	48 521,59
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 601 152,47	-4 576 836,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-32 615 306,04	-19 336 330,10
5. Zmiana stanu rezerw	-19 579 412,72	3 915 239,89
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	9 337 716,09	-1 582 809,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 739 618,77	11 703 196,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 161 723,46	-2 098 617,89
10. Inne korekty	-	-320 760,00
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	23 034 790,38	21 280 106,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 459 624,70	17 252 581,51
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	155 791,38	45 426,90
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	2 125 700,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 303 833,32	15 081 454,61
a) w jednostkach powiązanych	5 303 833,32	15 081 454,61
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	22 084 990,24	74 868 803,03
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	6 620 322,68	3 272 568,24
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	117 247,56	631,33
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 600 000,00	70 845 603,46
a) w jednostkach powiązanych	7 600 000,00	5 887 703,15
b) w pozostałych jednostkach	-	64 957 900,31
- nabycie aktywów finansowych	-	64 957 900,31
4. Inne wydatki inwestycyjne	7 747 420,00	750 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 625 365,54	-57 616 221,52
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	27 226 970,40	53 075 335,42
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	27 226 970,40	43 298 766,03
2.1 od jednostek powiązanych	-	36 726 230,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	9 776 569,39
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	24 500 981,35	53 190 016,24
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 656 300,00	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	9 993 620,00	9 993 620,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 538 672,00	28 824 964,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	4 328 200,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	134 011,75	91 244,31
8. Odsetki	10 178 377,60	9 951 987,93
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 725 989,05	-114 680,82
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	9 135 413,89	-36 450 795,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 074 876,52	-36 443 395,48
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-67 937,26	7 399,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 504 657,98	42 955 453,35
- w tym środki Odra Lloyd Sp. z o.o.	5 044 893,56	5 044 893,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	15 511 597,24	6 504 657,98

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

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

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	220 965 579,80	206 081 536,75
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	220 965 579,80	206 081 536,75
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 741 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	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	168 497 222,42	152 816 115,30
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	18 999 024,68	15 681 107,12
a) zwiększenie, w tym:	18 999 024,68	15 681 107,12
- połączenie z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	124 785,30
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	18 999 024,68	15 554 329,06
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	-	1 992,76
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	187 496 247,10	168 497 222,42
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 492 070,74	6 392 030,28
Korekta BO	-	-
Kapitał z aktualizacji na początek okresu po połączeniu	6 492 070,74	6 392 030,28
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	100 040,46
a) zwiększenie, w tym:	-	102 033,22
- połączenie z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-1 992,76
- zbycia środków trwałych	-	-1 992,76
- wycena udziałów	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 492 070,74	6 492 070,74
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-4 296 794,87	-3 976 034,87
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-320 760,00
a) zwiększenie, w tym:	15 556 200,00	-
- emisja akcji w trakcie rejestracji	15 556 200,00	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-320 760,00
- Inne	-	-320 760,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	11 259 405,13	-4 296 794,87
7. Kapitał z połączenia z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-2 572 995,89	-2 572 995,89
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	50 104 970,20	48 108 318,84
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	50 104 970,20	48 108 318,84
- korekty błędów	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	50 104 970,20	48 108 318,84
a) zwiększenie, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	28 992 644,68	26 995 993,32
- na kapitał zapasowy	18 999 024,68	15 554 329,06
- wypłata dywidendy	9 993 620,00	9 993 620,00
- połączenie z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	1 448 044,26
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21 112 325,52	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, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	21 112 325,52	21 112 325,52
9. Wynik netto	47 872 528,97	28 992 644,68
a) zysk netto	47 872 528,97	28 992 644,68
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	274 400 688,77	220 965 579,80
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

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

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****1. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży według rodzajów działalności**

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży (wg rodzajów działalności)

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	192 909 573,37	164 994 176,05
• przewozy	72 849 896,68	80 506 844,77
• spedycja	94 888 563,31	59 509 791,41
• dzierżawa floty	15 804 531,05	18 391 238,79
• najem / dzierżawa majątku	4 850 321,05	5 052 983,10
• pozostała działalność wspierająca transport wodny	695 795,08	777 564,55
• sprzedaż pozostała	3 820 466,20	755 753,43
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	192 909 573,37	164 994 176,05

2. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	192 909 573,37	164 994 176,05
- kraj, w tym:	160 833 270,39	141 222 440,70
jednostki powiązane	8 870 508,15	11 202 551,19
jednostki pozostałe	151 962 762,24	130 019 889,51
- eksport	32 076 302,98	23 771 735,35
jednostki powiązane	16 205 974,80	16 897 159,23
jednostki pozostałe	15 870 328,18	6 874 576,12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-
- kraj, w tym:	-	-
jednostki powiązane	-	-
jednostki pozostałe	-	-
- eksport	-	-
jednostki powiązane	-	-
jednostki pozostałe	-	-
Razem	192 909 573,37	164 994 176,05

**3. Koszty według rodzaju**

	Za okres 01.01.2016-31.12.2016	Za okres 01.01.2015-31.12.2015
A. Koszty wg rodzajów	196 415 616,78	157 683 029,35
1. Amortyzacja	5 141 371,31	4 535 858,60
2. Zużycie materiałów i energii	2 080 004,12	2 144 516,61
3. Usługi obce	171 102 721,12	138 177 522,68
4. Podatki i opłaty, w tym:	2 732 348,64	2 583 027,67
- podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	10 131 573,72	6 945 796,59
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 475 744,00	921 257,36
7. Pozostałe koszty rodzajowe	3 751 853,87	2 375 049,84
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem	196 415 616,78	157 683 029,35
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	3 371 139,06	1 426 434,55
1. Produkty gotowe	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 371 139,06	1 426 434,55
C. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	193 044 477,72	156 256 594,80
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	170 842 616,34	142 197 859,23
- koszty sprzedaży	1 677 521,24	729 541,79
- koszty ogólnego zarządu	20 524 340,14	13 329 193,78
D. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-

4. Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	152 534,96	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	22 606 796,54	14 955 201,00
IV. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	2 519 276,81	1 454 977,10
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	705 933,07	25 942,67
2) rozwiązane rezerwy	-	58 967,00
3) zwrócone, umorzone podatki	-	4 890,71
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	37 916,98	21 454,38
5) przedawnione zobowiązania	14 891,18	5 025,47
6) otrzymane odszkodowania	1 601 746,78	1 154 442,68
7) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
8) inne	158 788,80	184 254,19
Razem	25 278 608,31	16 410 178,10

5. Pozostałe koszty operacyjne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	38 184,82
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
- w tym odpis aktualizujący nieruchomości	-	-
- w tym odpis aktualizujący należności	-	-
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	2 080 786,74	1 396 100,92
1) utworzone rezerwy	-	-
2) darowizny	5 113,90	23 444,50
3) odpisane należności	-	850 856,82
4) koszty postępowania spornego	54 835,05	21 229,04
5) odszkodowania, kary	120 000,00	15 609,77
6) odpis aktualizujący należności	1 897 717,45	163 142,55
7) odpis aktualizujący nieruchomości	-	318 306,00
7) inne	3 120,34	3 512,24
Razem	2 080 786,74	1 434 285,74



6. Przychody finansowe

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 303 833,32	14 620 112,06
- od jednostek zależnych	5 303 833,32	14 620 112,06
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	181 753,09	333 461,73
- od jednostek zależnych	110 302,89	30 955,40
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	63 109,51	572,62
- odsetki bankowe	8 340,69	301 933,71
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	9 984 092,80	4 673 848,92
V. Inne, w tym:	17 560,43	94 918,09
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe przychody finansowe	17 560,43	94 918,09
Razem	15 487 239,64	19 722 340,80

7. Koszty finansowe

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
I. Odsetki, w tym:	11 151 305,25	10 076 833,96
- od jednostek zależnych	243 479,94	365 083,40
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	2 152,69	127,97
- odsetki bankowe	817 343,61	309 476,89
- odsetki od obligacji	10 078 991,48	9 395 648,96
- odsetki pozostałe	9 337,53	6 496,74
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, a w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
- likwidacja spółki zależnej	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	128 118,26	-
IV. Inne, w tym:	1 131 347,65	595 567,77
- różnice kursowe	793 312,16	361 252,75
- pozostałe koszty finansowe	338 035,49	234 315,02
Razem	12 410 771,16	10 672 401,73

Wszystkie odsetki ujęte w kosztach finansowych, oprócz odsetek od obligacji i otrzymanej pożyczki, są to odsetki zrealizowane.

Wartość niezrealizowanych odsetek od otrzymanej pożyczki od spółki zależnej Rentrans Cargo to kwota 39 407,67 PLN.

Wartości niezrealizowanych odsetek od obligacji ujętych w kosztach 2016 roku wynoszą odpowiednio:

- Odsetki od obligacji serii B - 168 765,08 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2017 roku,
- Odsetki od obligacji serii C - 117 158,62 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2017 roku,
- Odsetki od obligacji serii D - 503 301,94 PLN, termin zapłaty przypada na maj 2017 roku,
- Odsetki od obligacji serii E - 51 975,09 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2017 roku.

Wartości niezrealizowanych odsetek od obligacji ujętych w kosztach 2015 roku wynosi odpowiednio:

- Odsetki od obligacji serii B - 824 845,63 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2016 roku,
- Odsetki od obligacji serii C - 103 333,37 PLN, termin zapłaty przypada na marzec 2016 roku,
- Odsetki od obligacji serii D - 836 956,29 PLN, termin zapłaty przypadał na maj 2016 roku,
- Odsetki od obligacji serii E - 88 433,21 PLN, termin zapłaty przypadał na luty 2016 roku.



8. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
Podatek bieżący	0,00	0,00
Podatek odroczony	-21 733 143	3 770 768
Razem podatek dochodowy	-21 733 143	3 770 768

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015.
Zysk brutto	26 139 385,70	32 763 412,68
Koszty nie satnowiące kosztów uzyskania przychodów	18 863 004,56	5 679 600,66
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowe	20 853 594,82	8 682 888,96
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	39 490 759,92	20 539 165,85
Przychody podatkowe nie zaliczane do przychodów bilansowych	2 064 100,00	-
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	-	14 620 112,06
Podstawa opodatkowania	- 13 277 864	- 5 399 154
Podatek dochodowy (19%)	-	-
Razem podatek dochodowy	-	-



9. Podatek odroczony

Podatek odroczony

	31.12.2016	31.12.2015
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
odsetki	147 913	30 955
różnice kursowe	264 558	156 080
wycena udziałów	18 516 893	8 532 800
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	2 795 966	2 974 327
amortyzacja środków trwałych w leasingu	15 536	13 265
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 889 528	2 159 460
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	8 218 688	122 385 457
pozostałe	3 767 210	30 174
Razem dodatnie różnice przejściowe	37 078 313	137 744 540
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	7 044 878	26 171 462
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
rezerwy na udziały	40 000	40 000
różnice kursowe	1 222 205	469 517
rezerwa na urlopy	394 054	194 808
rezerwa na odprawy emerytalne	102 051	57 926
rezerwa na wynagrodzenia	355 800	1 052 000
rezerwa na należności	1 651 463	459 679
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	181 203	229 365
odpisy na udziały	18 238	18 238
rezerwa na koszty	279 400	425 776
odsetki obligacje	1 579 658	1 256 681
odsetki od zobowiązań i pożyczek	39 408	47 698
strata podatkowa	18 912 537	5 788 663
pozostałe	128 118	1 145 050
Razem ujemne różnice przejściowe	24 904 135	11 185 401
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	4 731 786	2 125 226

Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w 2016 roku została w całości odniesiona na wynik finansowy.



10. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 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	603 761,33	10 504 848,83	3 270 967,66	128 821 628,37	1 362 348,22	-	144 563 554,41
Zwiększenia, w tym:	-	197 474,22	352 450,48	372 696,83	379 234,78	7 131 777,56	8 433 633,87
- nabycie	-	197 474,22	352 450,48	372 696,83	379 234,78	7 131 777,56	8 433 633,87
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(475 509,77)	(5 015 096,95)	(24 110,63)	(1 208 253,84)	(568,70)	-	(6 723 539,89)
- sprzedaż/likwidacja	(475 509,77)	(5 015 096,95)	(24 110,63)	(1 208 253,84)	(568,70)	-	(6 723 539,89)
- przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	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
Umorzenie na początek okresu	(179 611,35)	(9 214 890,01)	(3 014 176,33)	(96 130 110,34)	(1 042 349,95)	-	(109 581 137,98)
Zwiększenia, w tym:	(6 995,06)	(120 969,98)	(304 550,99)	(4 145 872,55)	(273 310,32)	-	(4 851 698,90)
- amortyzacja za okres	(6 995,06)	(120 969,98)	(304 550,99)	(4 145 872,55)	(273 310,32)	-	(4 851 698,90)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	124 537,10	4 094 291,34	20 732,16	1 208 253,84	568,70	-	5 448 383,14
- sprzedaż/likwidacja	124 537,10	4 094 291,34	20 732,16	1 208 253,84	568,70	-	5 448 383,14
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	(62 069,31)	(5 241 568,65)	(3 297 995,16)	(99 067 729,05)	(1 315 091,57)	-	(108 984 453,74)
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	66 182,25	445 657,45	301 312,35	26 514 206,69	425 922,73	7 131 777,56	34 885 059,03

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 65 753,85 PLN. W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku poniesiono wydatki na nabycie niematerialnych i prawnych 6 620 322,68 PLN.

Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wyniosły 155 791,38 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska w 2016 roku wynosi 107 327, 72 PLN, wydatki na ochronę środowiska w roku 2017 planuje się na poziomie zbliżonym do wydatków z 2016 roku.

W związku z podpisaną przez Zarząd OT Logistics Spółka Akcyjna umową dzierżawy nieruchomości położonej w Gdańsku w I półroczu 2016 roku rozpoczął się proces realizacji zaplanowanej inwestycji, która na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień publikacji SF za rok 2016 jest niezakończona.



Struktura własności środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Środki trwałe:	31.12.2016	31.12.2015
własne	27 455 462,42	32 426 073,44
użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	297 819,05	152 207,37
ujęte w ewidencji pozabilansowej	130 745,74	144 550,56
	27 884 027,21	32 722 831,37

11. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	818 000,81	818 000,81	-	234 150,00	2 751 265,26	3 803 416,07
Zwiększenia, w tym:	-	-	61 711,87	61 711,87	-	799 767,92	-	861 479,79
- zakup	-	-	61 711,87	61 711,87	-	799 767,92	-	861 479,79
- przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	879 712,68	879 712,68	-	1 033 917,92	2 751 265,26	4 664 895,86
Umorzenie na początek okresu	-	-	(817 084,13)	(817 084,13)	-	-	(591 805,09)	(1 408 889,22)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(8 347,30)	(8 347,30)	-	-	(281 325,11)	(289 672,41)
- amortyzacja za okres	-	-	(8 347,30)	(8 347,30)	-	-	(281 325,11)	(289 672,41)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	(825 431,43)	(825 431,43)	-	-	(873 130,20)	(1 698 561,63)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	54 281,25	54 281,25	-	1 033 917,92	1 878 135,06	2 966 334,23



12. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 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:	133 545 584,00	-	165 697 216,85	574 000,00	92 000,00	299 908 800,85
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	23 252 001,00	-	182 301 180,83	-	-	205 553 181,83
- nabycie	-	-	36 654 655,07	-	-	36 654 655,07
- wniesienie aportem	-	-	145 646 525,76	-	-	145 646 525,76
- korekty aktualizujące wartość	22 606 796,54	-	-	-	-	22 606 796,54
- przeniesienie ze ŚT Opole	527 956,90	-	-	-	-	527 956,90
- nakłady 2016 Opole	117 247,56	-	-	-	-	117 247,56
Zmniejszenia, w tym:	(144 867 585,00)	-	-	-	-	(144 867 585,00)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- przekazania aport	(144 867 585,00)	-	-	-	-	(144 867 585,00)
Stan na koniec okresu, w tym:	11 930 000,00	-	347 998 397,68	574 000,00	92 000,00	360 594 397,68
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-

Poniższe noty przedstawiają podział długoterminowych aktywów finansowych:

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	- udziały lub akcje				- inne papiery wartościowe				- udzielone pożyczki				- inne długoterminowe aktywa finansowe			
Stan na początek okresu, w tym:	165 697 216,85				-				-				-			
Zwiększenia, w tym:	182 301 180,83				-				-				-			
- nabycie	500 000,00				-				-				-			
- wniesienie aportem	181 801 180,83				-				-				-			
Zmniejszenia, w tym:	-				-				-				-			
- zbycie	-				-				-				-			
Stan na koniec okresu, w tym:	347 998 397,68				-				-				-			

Spółka OT Logistics S.A. na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 20318/2016 z dnia 24. 11.2016 roku nabyła kolejne udziały w Spółce OT Nieruchomości Sp. z o.o., która została powołana w celu zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej. Formą zapłaty za udziały było wniesienie nieruchomości OT Logistics S.A. oraz praw wieczystego użytkowania gruntów, co znajduje swoje odzwierciedlenie w tabeli dotyczącej inwestycji długoterminowych oraz w tabelach ruchu dotyczących środków trwałych.



Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu, w tym:	574 000,00	-	-	-
- w cenie nabycia	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	574 000,00	-	-	-

Na dzień bilansowy wszystkie nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem wartości godziwej. Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe 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.

Zdaniem Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły czynniki mające wpływ na zmianę wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała długoterminowe aktywa finansowe (udziały i akcje) w następujących podmiotach:

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.	Wrocław	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	

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości udziałów i akcji.

13. Należności długoterminowe

Struktura należności długoterminowych przedstawia się następująco:

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Od jednostek pozostałych	-	-	-
Stan na początek okresu	215 671,72	-	215 671,72
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	47 973,50	-	-
Stan na koniec okresu	167 698,22	-	167 698,22
Razem	167 698,22	-	167 698,22

14. Należności krótkoterminowe

Struktura należności krótkoterminowych przedstawia się następująco:

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	8 555 691,33	2 197 213,51	6 358 477,82
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			
Stan na początek okresu	7 914 725,95	2 158 099,36	5 756 626,59
Stan na koniec okresu, w tym:	8 555 691,33	2 197 213,51	6 358 477,82
– nieprzeteminowane	2 879 137,87		2 879 137,87
– przeteminowane, w tym:	5 676 553,46	2 197 213,51	3 479 339,95
– do 30 dni	1 900 096,27	-	1 900 096,27
– powyżej 30 dni do 90 dni	1 443 560,63	-	1 443 560,63
– powyżej 90 dni do 180 dni	135 374,77	-	135 374,77
– powyżej 180 dni	2 197 521,79	2 197 213,51	308,28
b) inne			
Stan na początek okresu	44 000,00	-	44 000,00
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
– nieprzeteminowane	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	13 341 847,24	1 631 837,67	11 710 009,57
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			
Stan na początek okresu	21 103 141,14	479 167,44	20 623 973,70
Stan na koniec okresu, w tym:	13 307 930,69	1 631 837,67	11 676 093,02
– nieprzeteminowane	7 548 887,44		7 548 887,44
– przeteminowane, w tym:	5 759 043,25	1 631 837,67	4 127 205,58
– do 30 dni	2 640 262,47	-	2 640 262,47
– powyżej 30 dni do 90 dni	440 557,81	-	440 557,81
– powyżej 90 dni do 180 dni	155 249,40	-	155 249,40
– powyżej 180 dni	2 522 973,57	1 631 837,67	891 135,90
b) należności z tyt.podatzków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
Stan na początek okresu	37 620,00	-	37 620,00
Stan na koniec okresu	-	-	-
c) inne należności			
Stan na początek okresu	896 099,68	-	896 099,68
Stan na koniec okresu, w tym:	33 916,55	-	33 916,55
– nieprzeteminowane	28 478,32	-	28 478,32
– przeteminowane, w tym:	5 438,23	-	5 438,23
– do 30 dni	899,54	-	899,54
– powyżej 30 dni do 90 dni	15,68	-	15,68
– powyżej 90 dni do 180 dni	-	-	-
– powyżej 180 dni	4 523,01	-	4 523,01
d) należności dochodzone na drodze sądowej			
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
Razem	21 897 538,57	3 829 051,18	18 068 487,39

Należności krótkoterminowe brutto według struktury walutowej:

	31.12.2016	31.12.2015
Należności w walucie polskiej	13 925 258,60	26 786 394,44
Należności w walutach obcych		
- w walucie obcej EUR	1 777 701,21	741 979,21
- w walucie obcej USD	25 777,00	12 088,37
- po przeliczeniu na PLN	7 972 279,97	3 209 102,34
Razem PLN	21 897 538,57	29 995 496,78

Podział należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych na 31.12.2016 roku:

	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy, w tym od:	6 358 477,82	5 756 626,59
- jednostek zależnych	6 175 589,50	5 682 776,52
- współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca)	-	-
-od pozostałych jednostek w których jednostka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	182 888,32	73 850,07
-od pozostałych jednostek	-	-
b) inne	-	44 000,00
- jednostek zależnych	-	-
- współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca)	-	-
-od pozostałych jednostek w których jednostka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	44 000,00
-od pozostałych jednostek	-	-
Razem	6 358 477,82	5 800 626,59

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach zależnych	9 731 854,88	2 521 551,99
- udzielone pożyczki	9 731 854,88	2 521 551,99
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych,	-	-
c) w pozostałych jednostkach (jednostka dominująca),	-	-
d) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada trwale zaangażowanie w kapitale,	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
e) w pozostałych jednostkach,		
e) w pozostałych jednostkach, w tym:	87 235 143,77	69 631 749,23
- udziały i akcje	79 615 842,03	69 631 749,23
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 619 301,74	-
Razem	96 966 998,65	72 153 301,22

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej akcji spółki Luka Rijeka d.d. Na dzień bilansowy wartość akcji Luka Rijeka d.d. wyniosła 79 615 842,03 PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ujęła w przychodach finansowych wzrost wartości akcji w wysokości 9 984 092,80 PLN.

W I półroczu 2016 i w III kwartale 2016 roku spółka nabyła certyfikaty funduszu inwestycyjnego. Łączna wartość nabytych certyfikatów inwestycyjnych wyniosła 7 747 420,00 PLN. Na dzień 31 grudnia 2016 roku dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych certyfikatów. W wyniku wyceny nastąpił spadek wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość wyniosła 7 619 301,74 PLN. Skutki wyceny w wysokości 128 118,26 PLN zostały ujęte w wyniku finansowym w pozycji Aktualizacja wartości aktywów finansowych.

W 2016 r. aneksowano pożyczki, które w 2015 r. Spółka OT Logistics S.A. udzieliła spółce zależnej OT Rail. Umowy pożyczek zawartych w dniach 27 sierpnia (wraz z aneksem z dnia 26 lutego 2016 roku) oraz 15 grudnia 2015 roku, odpowiednio na kwoty do 1 mln zł i 1,5 mln zł. Aneksami zmieniono termin spłaty obydwu umów z 31 grudnia 2016 roku na 31 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na warunkach rynkowych i wynosi WIBOR 6M powiększony o marżę 1,6% w skali roku. Dodatkowo w 31 października 2016 roku udzielono spółce kolejnej pożyczki w wysokości 3 mln zł, z terminem spłaty 31 października 2017 roku. Oprocentowanie pożyczki oparte jest na warunkach rynkowych i wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę 2,5% w skali roku. Saldo ich wykorzystania na dzień 31.12.2016 roku wyniosło 5,7 mln zł.

Spółka STK S.A. otrzymała od OT Logistics S.A. w dniu 22 grudnia 2016 roku pożyczkę w kwocie 4 mln zł, oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 2,65%. Pożyczka podlega spłacie na wezwanie OT Logistics S.A. Na dzień 31 grudnia 2016 roku saldo wyniosło 4 mln zł.

16. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	15 579 534,50	6 512 057,87
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	13 721 733,45	5 053 826,08
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	1 857 801,05	1 458 231,79
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	15 579 534,50	6 512 057,87

17. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	31.12.2016	31.12.2015
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 731 785,27	2 125 226,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 893 660,21	7 458 774,38
- remonty klasowe	9 864 763,84	7 395 004,16
- pozostałe	28 896,37	63 770,22
Razem	14 625 445,48	9 584 000,38

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	31.12.2016	31.12.2015
- remonty klasowe	3 638 161,29	3 258 274,53
- ubezpieczenia	19 173,23	31 262,06
- pozostałe	2 708 524,65	76 017,59
Razem	6 365 859,17	3 365 554,18

18. 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	2 637 266,80	1 897 717,45	705 933,07	-	3 829 051,18
Inne	-	-	-	-	-
Razem	9 671 669,53	1 897 717,45	705 933,07	-	10 863 453,91

19. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 741 107,20 PLN i dzieli się na 11 421 280 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 PLN każda, w tym: 10 221 280 akcji zwykłych serii A oraz 1 200 000 akcji zwykłych serii B.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 11 421 280 głosów.

seria akcji	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenie praw do akcji	wartość nominalna jednej akcji w PLN	liczba akcji	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	10 221 280,00	2 453 107,20
B	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	1 200 000,00	288 000,00
D*	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	577 500,00	138 600,00
					11 998 780,00	2 879 707,20

* Emisja akcji serii D nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień 31 grudnia 2016 roku, w związku z czym wartość kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 2 741 107,20 PLN. Kapitał podstawowy w trakcie rejestracji odpowiadający wartości nominalnej serii D został wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pozostałe kapitały.

W dniu 16 lipca 2013 roku akcje Spółki 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.

Zmiany w kapitale zakładowym w 2016 roku

14 grudnia 2016 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki w zakresie kapitału zakładowego. Dokonana zmiana dotyczyła podziału (splitu) ilości akcji Spółki w stosunku 1:8 i wynikała z podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku uchwały nr 25 w sprawie podziału (splitu) akcji Spółki oraz uchwały nr 33 w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę § 3 ust. 1 Statutu Spółki. Podział (split) dotychczasowej liczby akcji Spółki dotyczył obniżenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 1,92 PLN do kwoty 0,24 PLN oraz zwiększenia liczby akcji tworzących kapitał zakładowy z 1 427 660 akcji do 11 421 280 akcji, poprzez wymianę wszystkich akcji Spółki w stosunku 1:8.

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 741 107, 20 PLN i dzieli się na 11 421 280 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 PLN każda, z czego 10 221 80 akcji stanowią akcje serii A, 1 200 000 akcji stanowią akcje serii B.

W KRS zarejestrowano także nową treść § 6 ust. 1.1. Statutu Spółki, który brzmi:

Warunkowo podwyższony kapitał zakładowy Spółki wynosi 73 326, 72 PLN i dzieli się na 305 528 akcji na okaziciela serii C o numerach od C00001 do C305528, o wartości nominalnej 0,24 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 73 326, 72 PLN. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C305528, o wartości nominalnej 0,24 PLN każda, posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A o numerach od A00001 do A305528 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały numer 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2014 roku. Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawniać będzie do objęcia jednej akcji serii C. Uprawniony z warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od A00001 do A305528 może wykonać wynikające z nich prawo do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C305528 w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

W dniu 28 grudnia 2016 roku doszła do skutku emisja akcji serii D Spółki, która związana była z finalizacją transakcji nabycia akcji STK S.A. oraz Kolei Bałtyckiej S.A. oraz 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 wynikającej z zawarcia z STK Group sp. z o.o. umowy objęcia przez STK Group 577 500 akcji na okaziciela serii D Spółki o wartości nominalnej 0,24 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 138 600 PLN za cenę emisyjną w wysokości 32 PLN za jedną akcję, tj. łączną cenę emisyjną w wysokości 18 480 000 ml PLN.

Akcje serii D w ilości 577 500 szt zostały wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Zostały one objęte w zamian za wkład pieniężny i w pełni opłacone. Opłacenie akcji nastąpiło w drodze umownego potrącenia wierzytelności STK Group wobec Spółki z tytułu sprzedaży akcji STK S.A. oraz Kolei Bałtyckiej S.A., zgodnie z informacjami zawartymi w raporcie nr 29/2016 z dnia 19 grudnia 2016 roku.

Akcje serii D oraz prawa do akcji serii D OT Logistics będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W związku z powyższym po rejestracji w krajowym rejestrze sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii D, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 2 879 707,20 PLN i dzielić się na 11 998 780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 PLN każda, z czego 10 221 280 akcji stanowią akcje serii A, 1 200 000 akcji stanowią akcje serii B, a 577 500 akcji stanowią akcje serii D. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zarejestrowano podwyższenia kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 struktura akcjonariatu OT Logistics przedstawiała się następująco:

Akcjonariat OT Logistics S.A. na koniec 2016 r.

lp.	Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
1	I Fundusz MISTRAL S.A. Warszawa w tym: - bezpośrednio - pośrednio	7 318 072 6 902 072 416 000	64,07% 60,43% 3,64%
2	MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 030 272	17,78%
3	PTE Allianz Polska S.A.	769 584	6,74%
4	Pozostali Akcjonariusze	1 303 352	11,41%
		11 421 280	100%

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

W związku z emisją w dniu 28 grudnia 2016 roku akcji serii D Spółki, która to emisja do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, Spółka przedstawia strukturę akcjonariatu z uwzględnieniem wyemitowanych akcji serii D objętych przez STK Group Sp. z o.o. i przy założeniu braku innych zmian do dnia rejestracji akcji serii D:

lp.	Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
1	I Fundusz MISTRAL S.A. Warszawa w tym: - bezpośrednio - pośrednio	7 318 072 6 902 072 416 000	60,99% 57,52% 3,47%
2	MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 030 272	16,92%
3	PTE Allianz Polska S.A.	769 584	6,41%
4	STK Group Sp. z o.o.	637 500	5,31%
5	Pozostali Akcjonariusze	1 243 352	10,37%
		11 998 780	100%

Zgodnie z nabyciem udziałów w spółkach STK S.A. oraz Kolej Bałtycka S.A. przez OT Logistics S.A. spółka STK Group Sp. z o.o. dokonał zakupu 637 500 akcji OT LOGISTICS S.A. o wartości nominalnej 0,24 PLN każda za cenę 32 PLN za akcję, z czego 577 500 akcji stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii D, objęte w ramach podwyższenia kapitału zakładowego przewidzianego przez Uchwałę nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku, a pozostałe 60 000 akcji stanowią akcje własne, które OT LOGISTICS nabył w dniu 22 grudnia 2016 roku. Wartość rynkowa zakupionych akcji, która stanowiła podstawę do ujęcia ceny nabycia, na dzień zakupu wynosiła 27 PLN za akcję. Wyemitowane akcje serii D, które zostały objęte przez STK Group Sp. z o.o. w ramach nabycia udziałów spółek STK S.A. oraz Kolej Bałtycka S.A., nie zostały zarejestrowane w KRS na dzień 31 grudnia 2016 roku, w związku z czym zostały wykazane w Pozostałych kapitałach w kwocie równej wartości rynkowej akcji na moment nabycia udziałów pomniejszonej o koszty sprzedaży akcji własnych w kwocie 263 700,10 PLN

20. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy

- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalne
- pozostały kapitał zapasowy

Razem

	31.12.2016	31.12.2015
	27 803 274,52	27 803 274,52
	159 692 972,58	140 693 947,90
	187 496 247,10	168 497 222,42

21. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny

- z aktualizacji wyceny środków trwałych
- z aktualizacji wyceny udziałów
- pozostałe

Razem

	31.12.2016	31.12.2015
	5 007 092,92	5 007 092,92
	1 382 944,60	1 382 944,60
	102 033,22	102 033,22
	6 492 070,74	6 492 070,74

22. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2016	31.12.2015
- z połączenia ze spółką zależną BO	(4 652 321,87)	(4 652 321,87)
- rozliczenie programu motywacyjnego	295 527,00	295 527,00
- emisja akcji w trakcie rejestracji	15 556 200,00	-
- inne	60 000,00	60 000,00
Razem	11 259 405,13	(4 296 794,87)

23. Zobowiązania finansowe

Okres spłaty:	1. Wobec jednostek powiązanych		2. Wobec pozostałych jednostek			Razem
		Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	10 547 698,34	8 022 754,01	6 088 422,03	1 853 568,50	80 763,48	18 570 452,35
koniec okresu	27 589 804,67	83 289 283,17	33 315 392,43	49 876 482,73	97 408,01	110 879 087,84
Razem						
początek okresu	10 547 698,34	8 022 754,01	6 088 422,03	1 853 568,50	80 763,48	18 570 452,35
koniec okresu	27 589 804,67	83 289 283,17	33 315 392,43	49 876 482,73	97 408,01	110 879 087,84
Zobowiązania długoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	158 458 032,09	3 116 019,00	155 284 014,14	57 998,95	158 458 032,09
koniec okresu	-	111 303 977,36	2 381 893,00	108 737 209,39	184 874,97	111 303 977,36
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	-	158 762 578,09	3 420 565,00	155 284 014,14	57 998,95	158 762 578,09
koniec okresu	-	111 303 977,36	2 381 893,00	108 737 209,39	184 874,97	111 303 977,36

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 31 grudnia 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 372 924,00 PLN, część długoterminowa 745 861,00 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 31 grudnia 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 361.188 PLN, część długoterminowa 722 366,00 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 31 grudnia 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 304.560,00 PLN, część długoterminowa 913 666,00 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym (linie kredytowe Raiffeisen Bank Polska S.A., mBank S.A. i BGŻ BNP Paribas S.A.) wyniosło 32 276 720,43 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych. Saldo pożyczki otrzymanej od spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. wyniosło 9 039 407,67 PLN. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- W lutym 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 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 w wysokości 4 p.p. W kwietniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 30 614 770,64 PLN.
- W marcu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. W sierpniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. W dniu 15 grudnia 2015 roku dokonano nabycia obligacji własnych w celu umorzenia 1.000 obligacji Spółki serii C. Nabycie Obligacji nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 9 grudnia 2015 roku zgodnie z art. 76 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach. Przyczyną nabycia obligacji była optymalizacja kosztu finansowego. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 17 982 625,47 PLN.
- 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 w wysokości 3,9 p.p. 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 bilansie wynosi 100 079 526,00 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 wynoszącej 5,4% w skali roku. 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 bilansie wynosi 9 936 769,57 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych i wyemitowanych obligacji.

W związku z przypadającym na dzień 17 lutego 2017 roku wykupem obligacji serii B i C, w dniu 6 lutego 2017 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) OT Logistics S.A. zawarła umowę celowego kredytu inwestycyjnego udzielonego 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. Zaangażowanie poszczególnych Kredytodawców określono odpowiednio na 16,7 mln zł, 25 mln zł i 8,3 mln zł. 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 wiarytelności 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: 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. Poprzez zawarcie ww umowy celowej kwota obciążeń finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej OT Logistics nie ulegnie zwiększeniu.

Spółka OT Logistic S.A. zawarła 2016 roku następujące umowy leasingowe :

- 14 lipca 2016 roku umowę ramową wynajmu pojazdów nr 120/2016 z Business Lease Poland Sp. z o.o., umowę ramową leasingu i usług dodatkowych nr 00558/2016 z dnia 29 sierpnia 2016 roku, którą aneksowano 19 grudnia 2016 roku,
- 30.06.2016 roku umowę cesji z Tieto Poland Sp. z o.o. z udziałem Arval Service Lease Polska Sp. z o.o. dotyczącą wynajmu pojazdu WE 881LE.

24. Zmiany stanu rezerw w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 171 462	7 974 265	-	27 100 849	7 044 878
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	1 304 733,62	599 171,28	1 052 000,00	-	851 904,90
a) długoterminowa, w tym:	37 144,08	21 151,79	-	-	58 295,87
- z tytułu odpraw emerytalnych	37 144,08	21 151,79	-	-	58 295,87
b) krótkoterminowa, w tym:	1 267 589,54	578 019,49	1 052 000,00	-	793 609,03
- z tytułu odpraw emerytalnych	20 781,54	22 973,62	-	-	43 755,16
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	1 052 000,00	355 800,00	1 052 000,00	-	355 800,00
- inne	194 808,00	199 245,87	-	-	394 053,87
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-
Razem	27 476 195,62	8 573 436,28	1 052 000,00	27 100 849,00	7 896 782,90

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

25. Zobowiązania krótkoterminowe według struktury walutowej

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania w walucie polskiej	143 935 144,29	36 156 743,67
Zobowiązania w walutach obcych		
- w walucie obcej EUR	2 560 040,86	2 088 294,86
- w walucie obcej USD	18 331,21	12 312,53
- w walucie obcej CZK	-	33 500,00
- w walucie obcej HRK	1 244,00	9 925,06
- po przeliczeniu na PLN	11 402 960,50	8 958 120,11
Razem PLN	155 338 104,79	45 114 863,78

26. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:		
prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 238 670,59	1 654 754,53
kredyt umorzony	1 111 423,64	1 464 592,07
dotacje	127 246,95	190 162,46
- krótkoterminowe, w tym:		
prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-
kredyt umorzony	41 589,94	96 452,04
dotacje	2 387,29	7 181,42
	39 202,65	39 202,65
	-	50 067,97
Razem	1 280 260,53	1 751 206,57

27. Fundusze specjalne
Fundusze specjalne

	31.12.2016	31.12.2015
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	61 182,20	80 208,48
pozostałe fundusze specjalne	-	-
Razem	61 182,20	86 886,33

28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2016 r.
Zobowiązania warunkowe:

	31.12.2016
1. Udzielone gwarancje	25 234 749,47
2. Poręczenia (także wekslowe)	-
Razem	25 234 749,47

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna udzieliła następujących gwarancji :

- Gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 2,1 mln PLN, dotycząca 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 30 czerwca 2017 roku,
- Gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. dotycząca regwarancji przetargowej na kwotę 200 tys. EUR, gwarancja wygasa 27.03.2017 roku,
- Gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. dotycząca umowy najmu Nimbus Real na kwotę 134 tys. PLN , gwarancja bankowa obowiązuje do 29.06.2016 roku,
- Gwarancja bezwarunkowa udzielona przez AKF Leasing Polska S.A., dotycząca zabezpieczenia umowy najmu na kwotę 4,5 mln, gwarancja wygasa 25.05.2022 roku.

Gwarancje stanowią zobowiązania warunkowe, które nie wpływa w istotnym stopniu na ryzyko płynności OT LOGISTICS Spółka Akcyjna.

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 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	48 150 000	11 698 333	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 74,8 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN,
	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,
	08/106/15/Z/IN kredyt długoterminowy inwestycyjny	1 700 000	1 700 000	

Zabezpieczenie leasingów:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
Millenium Leasing Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego nr 164081	37 633	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 38012/03/2014/O	6 389	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 43108/05/2014/O	13 975	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 66596/03/2016/O	224 286	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

29. Należności warunkowe

Zarówno w 2015 roku jak i 2016 roku nie wystąpiły należności warunkowe.

30. Podział aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane od terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek roku	-	28 902 152,29	-	76 143 807,10
Zwiększenie	-	-	-	26 670 871,17
Zmniejszenie	-	-1 135 726,57	-	-
Stan na koniec roku	-	27 766 425,72	-	102 814 678,27
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kredyty i pożyczki	Obligacje	Leasing finansowy
Stan na początek roku	24 216 924,64	9 508 987,03	157 137 582,64	138 762,43
Zwiększenie	6 191 225,02	26 188 298,40	1 476 109,48	143 520,55
Zmniejszenie	-	-	-	-
Stan na koniec roku	30 408 149,66	35 697 285,43	158 613 692,12	282 282,98

31. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Odsetki od udzielony pożyczek	(110 302,89)	(30 955,40)
Odsetki od kredytów i pożyczek	928 144,74	674 560,29
Otrzymane i zarachowane dywidendy	(5 303 833,32)	(14 620 112,06)
Odsetki od obligacji	10 078 991,48	9 395 648,96
Pozostałe odsetki	8 152,46	4 021,34
Razem odsetki	5 601 152,47	(4 576 836,87)
Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(152 534,96)	(25 586,18)
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	(22 606 796,54)	(14 636 895,00)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(9 855 974,54)	(4 673 848,92)
Razem	(32 615 306,04)	(19 336 330,10)
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (bez rezerwy odniesionej na zysk z lat ubiegłych)	7 044 878,00	26 171 462,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	58 295,87	37 144,08
Pozostałe rezerwy	793 609,03	1 267 589,54
Zmiana stanu rezerw	(19 579 412,72)	3 915 239,89
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Razem	-	-
Zmiana stanu	-	-
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Należności długoterminowe	167 698,22	215 671,72
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	8 599 691,33	7 958 725,95
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	13 297 847,24	22 036 770,83
Razem należności brutto	22 065 236,79	30 211 168,50
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 829 051,18	2 637 266,80
Razem należności netto	18 236 185,61	27 573 901,70
Zmiana należności inwestycyjne	-	(98 438,92)
Zmiana stanu należności	9 337 716,09	(1 582 809,20)
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	53 602 803,97	31 241 104,29
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	101 674 118,62	13 793 551,01
Fundusze specjalne	61 182,20	80 208,48
Razem zobowiązania, w tym:	155 338 104,79	45 114 863,78
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	21 535 226,65	398 229,49
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	21 535 226,65	398 229,49
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	49 876 482,73	1 853 568,50
Inne zobowiązania finansowe	97 408,01	80 763,48
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	42 943 186,69	16 636 120,37
Razem zobowiązania z działalności finansowej	92 917 077,43	18 570 452,35
Zobowiązania z działalności operacyjnej	40 885 800,71	26 146 181,94
Zmiana stanu zobowiązań	14 739 618,77	11 703 196,27
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	14 625 445,48	9 584 000,38
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	6 365 859,17	3 365 554,18
Razem	20 991 304,65	12 949 554,56

1. Zmiana stanu	(8 041 750,09)	(1 948 452,85)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 238 670,59	1 654 754,53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
	41 589,94	96 452,04
Długoterminowe RMP -przeniesienie aport		
	350 972,67	-
Razem	1 631 233,20	1 751 206,57
2. Zmiana stanu	(119 973,37)	(150 165,04)
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	(8 161 723,46)	(2 098 617,89)
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rozliczenie programu motywacyjnego	-	(320 760,00)
Razem	-	(320 760,00)
Zmiana stanu	-	-
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 511 597,24	6 504 657,98
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	15 511 597,24	6 504 657,98
- w tym środki Odra Lloyd Sp. z o.o.		5 044 893,56
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	9 006 939,26	(36 450 795,37)

32. Przeciętne zatrudnienie

	<u>Przeciętna liczba zatrudnionych w 2016 roku</u>	<u>Przeciętna liczba zatrudnionych w 2015 roku</u>
pracownicy umysłowi	91	41
pracownicy fizyczni	-	-
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	91	41

33. Informacje o biegłym rewidencie

W dniu 22 lipca 2016 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarł z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2016. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wynosi:

	<u>Przeciętna liczba zatrudnionych w 2016 roku</u>	<u>Przeciętna liczba zatrudnionych w 2015 roku</u>
pracownicy umysłowi	91	41
pracownicy fizyczni	-	-
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	91	41

34. Zysk na jedną akcję

Zysk netto na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji w okresie.

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.
Zysk netto	47 872 528,97	28 992 644,68
Średnia ważona liczba akcji	11 419 636,00	11 421 280,00
Zysk na jedną akcję (w PLN)	4,19	2,54

35. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w 2016 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
C.Hartwig Gdynia S.A.	813 022	2 456 969	-	-	188 075	24 708	-	-	-	-
Deutsche Binnenreederei AG	15 522 309	22 939 633	-	-	2 867 501	6 521 706	-	-	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	31 008	-	-	-	30 194	-	-	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	540 199	32 360 762	-	6 532	616 555	5 129 524	-	-	-	-
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	811 654	42 810 087	-	-	641 369	10 082 105	-	-	-	-
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	390 753	2 048 263	-	-	45 486	285 150	-	-	-	-
OT Rail Sp. z o.o.	140 524	123 224	106 463	-	79 391	290 095	-	5 728 015	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	4 789 583	6 427 429	-	236 445	811 830	578 652	-	-	9 039 408	-
Rentrans East Sp. z o.o.	1 010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	375 265	37 107 686	-	-	365 247	2 204 384	-	-	-	-
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	925 017	1 298 535	-	502	526 485	78 194	-	-	-	-
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	3 870	-	-	-	3 456	-	-	-	-	-
STK S.A.	-	-	-	-	-	818 481	14 019 397	4 003 840	-	-
Kolej Bałtycka S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sordi Sp.z o.o. Sp. koman.akcyjna	-	-	-	-	-	-	4 531 000	-	-	-
C.Hartwig Adria d.o.o.	81 102	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sealand Logistics Sp. o.o.	700	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe spółki	620 818	104 642	-	-	182 888	-	-	-	-	-
RAZEM	25 046 833	147 677 229	106 463	243 480	6 358 478	26 012 999	18 550 397	9 731 855	9 039 408	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

36. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczым

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2016 rok (brutto):

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja	Okres pełnienia funkcji	RAZEM
Artur Szczepaniak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2016	-
Andrzej Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2016	72 000
Marek Komorowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2016	72 000
Kamil Jedynak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2016	72 000
Gabriel Borg	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2016	72 000
Rafał Broil	Członek Rady Nadzorczej	od 30.06.2016	36 000
Ludwik Heinsch	Członek Rady Nadzorczej	do 30.06.2016	36 000
RAZEM			360 000

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2015 rok (brutto):

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja	Okres pełnienia funkcji	RAZEM
Artur Szczepaniak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2015	-
Zbigniew Nowik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01-25.06.2015	35 143
Kamil Jedynak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2015	72 000
Piotr Oskroba	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01-24.04.2015	-
Marek Komorowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2015	72 000
Andrzej Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2015	72 000
Gabriel Borg	Członek Rady Nadzorczej	24.04-31.12.2015	49 429
Ludwik Heinsch	Członek Rady Nadzorczej	06.10 -31.12.2015	17 182
RAZEM			317 753

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2016 rok (brutto):

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu OT Logistics S.A. za 2016 rok (brutto)

Członkowie Zarządu	Funkcja	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie zasadnicze	Nagrody	Odprawy	Świadczenia dodatkowe*	RAZEM
Zbigniew Nowik	Prezes Zarządu	01.01.2016-31.12.2016	480 000	-	-	-	480 000
Piotr Ambrozowicz	Wiceprezes Zarządu	01.01.2016-31.12.2016	480 000	400 000	-	-	880 000
Ryszard Warzocha	Wiceprezes Zarządu	01.01.2016-28.09.2016	480 000	-	240 000	1 100	721 100
Ireneusz Miski	Wiceprezes Zarządu	26.08.2016-31.12.2016	167 273	-	-	609	167 882
RAZEM			1 607 273	400 000	240 000	1 709	2 248 982

*świadczenia dodatkowe typu opieka medyczna, użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych, karty multisport itp.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2015 rok (brutto):

Członkowie Zarządu	Funkcja	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie zasadnicze	Nagrody	Odprawy	Świadczenia dodatkowe*	RAZEM
Zbigniew Nowik	Prezes Zarządu	25.06-31.12.2015	247 618	-	-	-	247 618
Piotr Ambrozowicz	Wiceprezes Zarządu	01.09-31.12.2015	160 000	-	-	-	160 000
Ryszard Warzocha	Wiceprezes Zarządu	27.08-31.12.2015	160 000	-	-	-	160 000
Piotr Pawłowski	Prezes Zarządu	01.01-24.06.2015	408 000	408 000	612 000	1 320	1 429 320
	Wiceprezes Zarządu	25.06-27.08.2015					
Daniel Stachewicz	Wiceprezes Zarządu	01.01-27.08.2015	408 000	408 000	-	10 740	826 740
Lech Jeziorny	Wiceprezes Zarządu	01.01-27.08.2015	408 000	340 000	204 000	2 090	954 090
RAZEM			1 791 618	1 156 000	816 000	14 150	3 777 768

*świadczenia dodatkowe typu opieka medyczna, użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych, karty multisport itp.

37. Ryzyko finansowe

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna narażona jest na ryzyko finansowe z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, umowy leasingu oraz obligacje. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu eliminację lub ograniczenie niekorzystnego wpływu na sytuację finansową Spółki ryzyka związanego z jej funkcjonowaniem, a w szczególności:

- ryzyka kredytowego - związane jest ono z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.
- ryzyka płynności - w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Spółka OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Spółka w celu zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje dostępne źródła finansowania, w tym kredyty długo i krótkoterminowe oraz możliwość emitowania obligacji.
- ryzyka walutowego – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka prowadzi transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne

możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone.

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

38. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym.

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

40. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie dotyczy.

41. Kwoty i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie dotyczy.

42. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

Szczecin, dnia 15.03.2017 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu