



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
sporządzone na dzień
31 grudnia 2012 roku**

Szczecin, marzec 2013 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.	4	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 r.	5	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.	6	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.	7	
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8	
Nota 1	Informacje ogólne	8
Nota 2	Skład Grupy Kapitałowej	9
Nota 3	Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	10
Nota 4	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
Nota 5	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5.1.	Oświadczenie o zgodności	11
5.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
Nota 6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	11
Nota 7	Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	12
Nota 8	Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	14
Nota 9	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
Nota 10	Korekta błędu	14
Nota 11	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
11.1	Profesjonalny osąd	16
11.2	Niepewność szacunków	17
Nota 12	Zastosowane zasady rachunkowości	17
12.1	Zasady konsolidacji	17
12.2	Inwestycje w jednostki zależne	17
12.3	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17
12.4	Połączenia jednostek gospodarczych	18
12.5	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	18
12.6	Rzeczowe aktywa trwale	19
12.7	Koszty finansowania zewnętrznego	19
12.8	Nieruchomości inwestycyjne	19
12.9	Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	20
12.10	Wartość firmy	20
12.11	Wartości niematerialne	20
12.12	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	21
12.13	Instrumenty finansowe	21
12.14	Instrumenty pochodne	23
12.15	Zapasy	23
12.16	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
12.17	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
12.18	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	24
12.19	Kapitał własny	24
12.20	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	25
12.21	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
12.22	Rezerwy	25
12.23	Świadczenia pracownicze	25
12.24	Przychody	26
12.25	Podatek dochodowy	27
12.26	Zysk netto na akcję	27
Nota 13	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	28
Nota 14	Przychody i koszty	30
14.1.	Przychody ze sprzedaży	30
14.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	31
14.3.	Pozostałe przychody operacyjne	31
14.4.	Pozostałe koszty operacyjne	32
14.5.	Przychody finansowe	32
14.6.	Koszty finansowe	32
Nota 15	Podatek dochodowy	33
15.1.	Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	33
15.2.	Odroczony podatek dochodowy	34
Nota 16	Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	34
Nota 17	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	35
Nota 18	Zysk przypadający na jedną akcję	35
Nota 19	Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	36
Nota 20	Rzeczowe aktywa trwale	37
Nota 21	Nieruchomości inwestycyjne	39
Nota 22	Wartości niematerialne	40
22.1.	Wartości niematerialne	40
22.2.	Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych i prawnych	41

22.3.	Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.....	41
Nota 23	Połączenie jednostek gospodarczych.....	41
23.1.	Wartość firmy z konsolidacji.....	41
23.2.	Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	42
23.3.	Nabycie jednostek gospodarczych.....	42
Nota 24	Jednostki stowarzyszone	44
Nota 25	Udziały we wspólnych przedsięwzięciach.....	45
Nota 26	Zapasy.....	45
Nota 27	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46
Nota 28	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	47
Nota 29	Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały.....	47
29.1.	Kapitał zakładowy	47
29.2.	Pozostałe kapitały	48
29.3.	Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem.....	48
29.4.	Udziały niekontrolujące	49
Nota 30	Rezerwy	49
30.1.	Zmiana stanu rezerw.....	49
30.2.	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych.....	50
30.3.	Rezerwa na grzywny i odszkodowania	50
30.4.	Inne rezerwy.....	50
Nota 31	Świadczenia pracownicze	50
31.1.	Programy akcji pracowniczych.....	50
31.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	50
31.3.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	51
Nota 32	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	51
Nota 33	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
Nota 34	Dotacje rządowe	55
Nota 35	Zobowiązania i należności warunkowe.....	55
35.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	55
35.2.	Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	55
35.3.	Inne zobowiązania warunkowe	56
35.4.	Sprawy sądowe	56
35.5.	Gwarancje	56
35.6.	Rozliczenia podatkowe	56
Nota 36	Informacje o podmiotach powiązanych.....	57
36.1.	Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	57
36.2.	Jednostka dominująca całej grupy	57
36.3.	Jednostki nie podlegające konsolidacji	58
36.4.	Jednostki stowarzyszone	58
36.5.	Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem	58
36.6.	Jednostki zależne.....	58
36.7.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	59
36.8.	Pożyczki udzielona Członkowi Zarządu.....	59
36.9.	Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu	59
36.10.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	59
36.11.	Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych.....	59
36.12.	Jednostki powiązane z rządem.....	59
Nota 37	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	59
37.1.	Ryzyko stopy procentowej	60
37.2.	Ryzyko walutowe	61
37.3.	Inne ryzyko cenowe	61
37.4.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	61
37.5.	Ryzyko cen towarów	62
37.6.	Ryzyko kredytowe	62
37.7.	Ryzyko związane z płynnością.....	63
37.8.	Ryzyko związane z sezonowością działalności	63
Nota 38	Zarządzanie kapitałem.....	64
Nota 39	Instrumenty finansowe	64
Nota 40	Struktura zatrudnienia	66
Nota 41	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	67
Nota 42	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	67

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.

	Nota	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
		okres zakończony	okres zakończony	okres zakończony
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	14.1	466 772 872	442 215 919	442 216 699
Koszt własny sprzedaży	14.2	(399 077 374)	(399 158 934)	(399 392 110)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		67 695 498	43 056 985	42 824 589
Koszty sprzedaży	14.2	(5 624 646)	(1 930 210)	(1 930 210)
Koszty ogólnego zarządu	14.2	(37 053 391)	(29 960 781)	(29 975 971)
Pozostałe przychody operacyjne	14.3	19 868 864	40 652 100	40 082 229
Pozostałe koszty operacyjne	14.4	(4 632 787)	(3 510 394)	(3 620 179)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		40 253 538	48 307 700	47 380 458
Przychody finansowe	14.5	4 239 988	1 202 648	1 932 216
Koszty finansowe	14.6	(12 834 317)	(10 134 115)	(12 210 463)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		263 603	440 009	1 056 880
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		31 922 812	39 816 242	38 159 091
Podatek dochodowy	15.1, 15.2	(5 845 865)	(10 927 399)	(10 735 823)
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej		26 076 947	28 888 843	27 423 268
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) za okres do działalności zaniechanej	16	(642 451)	(1 177 743)	-
Zysk (strata) netto		25 434 496	27 711 100	27 423 268
inne przychody i koszty				
		okres zakończony	okres zakończony	okres zakończony
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(3 930 143)	5 062 304	5 486 811
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		-	(31 431)	-
Inne dochody całkowite netto		(3 930 143)	5 030 873	5 486 811
Całkowite dochody ogółem		21 504 353	32 741 973	32 910 079
Zysk (strata) netto przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		23 105 273	26 963 793	26 621 423
Udziałom niekontrolującym		2 329 223	747 307	801 845
		25 434 496	27 711 100	27 423 268
Całkowity dochód ogółem przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		19 875 226	30 974 888	32 108 234
Udziałom niekontrolującym		1 629 127	1 767 085	801 845
		21 504 353	32 741 973	32 910 079

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 r.

AKTYWA	Nota	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe		317 838 980	299 402 908	295 016 917
Rzeczowe aktywa trwałe	20	214 329 583	200 396 724	199 217 920
Nieruchomości inwestycyjne	21	82 874 466	78 139 825	69 738 766
Wartość firmy	23.1	14 851 892	7 641 913	7 641 913
Pozostałe wartości niematerialne	22.1	408 715	262 325	2 411 940
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24	1 930 751	1 762 761	4 628 417
Udziały i akcje		815 018	2 058 853	2 058 853
Pozostałe aktywa finansowe		1 003 337	5 987 657	5 987 657
Należności handlowe i pozostałe		1 625 218	3 152 850	3 331 451
Aktywa obrotowe		136 152 442	127 756 868	127 725 559
Zapasy	26	3 244 809	3 469 882	5 294 082
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	84 114 867	81 706 991	79 851 482
Pozostałe aktywa finansowe		1 577 340	1 612 898	1 612 898
Bieżące aktywa podatkowe		7 980 560	6 901 222	6 901 222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	33 845 903	34 065 875	34 065 875
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	16	5 388 963	-	-
SUMA AKTYWÓW		453 991 422	427 159 776	422 742 476
PASYWA		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
Kapitał własny		197 926 772	171 125 054	170 104 644
Wyemitowany kapitał akcyjny	29.1	2 453 107	2 453 107	2 453 107
Pozostałe kapitały	29.2	7 983 068	7 126 904	5 163 356
Różnice kursowe z przeliczenia		2 225 232	5 455 279	6 259 416
Zyski zatrzymane	29.3	159 860 991	137 307 247	135 672 621
		172 522 398	152 342 537	149 548 500
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		172 522 398	152 342 537	149 548 500
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	29.4	25 404 374	18 782 517	20 556 144
Zobowiązania długoterminowe		145 946 913	145 755 190	142 911 088
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	22 412 738	24 193 029	24 193 029
Dłużne papiery wartościowe	32	59 147 095	58 995 964	58 995 964
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	32 008 469	27 801 712	27 801 712
Rezerwa na świadczenia emerytalne		507 026	78 086	78 086
Rezerwa na podatek odroczony	15.2	30 144 854	31 677 884	28 833 782
Rezerwy długoterminowe	30	-	883 735	883 735
Pozostałe zobowiązania		1 726 731	2 124 780	2 124 780
Zobowiązania krótkoterminowe		110 117 737	110 279 532	109 726 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33	52 998 356	55 406 433	55 318 505
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	32	29 559 270	29 543 033	29 543 033
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	7 993 829	8 286 282	8 286 282
Bieżące zobowiązania podatkowe		7 371 709	10 353 559	10 353 559
Rezerwy krótkoterminowe	30	6 219 253	6 582 940	6 118 080
Rezerwa na świadczenia emerytalne		113 117	107 285	107 285
Pozostałe zobowiązania		2 027 247	-	-
		106 282 780	110 279 531	109 726 744
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	16	3 834 956	-	-
Zobowiązania razem		256 064 650	256 034 722	252 637 832
SUMA PASYWÓW		453 991 422	427 159 776	422 742 476

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Wyemitowany kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Przypadający udziałom niekontrolującym	
	29.1	29.2	29.3		29.4	
Stan na dzień						
01.01.2012	2 453 107	5 163 356	135 672 621	6 259 416	20 556 144	170 104 644
Korekty błędów		1 963 548	1 634 626	(804 137)	(1 773 627)	1 020 410
01.01.2012	2 453 107	7 126 904	137 307 247	5 455 279	18 782 517	171 125 054
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	23 105 273	-	-	23 105 273
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	856 164	(551 529)	-	7 321 953	7 626 588
Inne całkowite dochody	-	-	-	(3 230 046)	(700 096)	(3 930 142)
Stan na dzień						
31.12.2012	2 453 107	7 983 068	159 860 991	2 225 232	25 404 374	197 926 772
Stan na dzień						
01.01.2011	2 453 107	6 797 064	118 469 506	869 473	20 349 875	148 939 025
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	26 621 423	-	-	26 621 423
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	(1 633 708)	(2 718 308)	-	109 401	(4 242 615)
Inne całkowite dochody	-	-	-	5 389 943	96 868	5 486 811
Wypłata dywidendy	-	-	(6 700 000)	-	-	(6 700 000)
Stan na dzień						
31.12.2011	2 453 107	5 163 356	135 672 621	6 259 416	20 556 144	170 104 644

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 r.

Nota	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	31 211 994	38 554 605	38 159 091
Amortyzacja aktywów trwałych	26 065 792	24 929 749	25 502 435
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(263 603)	(440 009)	(1 056 880)
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	250 395	2 126 698	2 126 698
Odsetki i dywidendy, netto	11 405 335	7 796 501	7 796 501
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(18 201 633)	(32 935 164)	(32 318 293)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	17 122 292	(18 735 438)	(18 735 438)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	789 324	(782 744)	(782 744)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(31 021 016)	2 770 492	2 770 492
Zmiana stanu rezerw	2 986 454	4 822 605	4 513 903
Podatek dochodowy zapłacony	(7 503 011)	(4 615 645)	(4 615 645)
Pozostałe	(1 004 434)	339 271	470 801
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 837 890	23 830 921	23 830 921
w tym działalność zaniechana:	172 390	(4 843 181)	
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17 853 793	17 634 072	17 634 072
Otrzymane odsetki	-	152 530	152 530
Splata udzielonych pożyczek	812 453	518 250	518 250
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	712 979	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 417 029)	(12 785 534)	(12 785 534)
Udzielenie pożyczek	-	(4 369 408)	(4 369 408)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(13 016 622)	(4 109 516)	(4 109 516)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-	(264 029)	(264 029)
Pozostałe	(69 487)	(609 277)	(609 277)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	876 087	(3 832 912)	(3 832 912)
w tym działalność zaniechana:	(55 614)	-	
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy/wydatki z tytułu emisji akcji kapitałowych	-	1 953 472	1 953 472
Wpływ z tytułu emisji obligacji	-	58 494 000	58 494 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	9 379 723	8 625 528	8 625 528
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(12 812 127)	(7 074 901)	(7 074 901)
Splata pożyczek/kredytów	(10 312 275)	(51 346 458)	(51 346 458)
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(5 987 299)	(1 443 760)	(1 443 760)
Odsetki zapłacone	(12 258 658)	(8 929 126)	(8 929 126)
Pozostałe	(775 299)	(684 056)	(684 056)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(32 765 935)	(405 301)	(405 301)
w tym działalność zaniechana:	(130 181)	4 866 746	
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(51 958)	19 592 708	19 592 708
<i>w tym działalność zaniechana:</i>	<i>(13 404)</i>	<i>23 565</i>	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	34 065 875	14 216 338	14 216 338
<i>w tym działalność zaniechana:</i>	<i>25 000</i>	<i>1 435</i>	
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(156 418)	256 829	256 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	28 33 857 499	34 065 875	34 065 875
w tym działalność zaniechana:	16 11 596	25 000	

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa **OT LOGISTICS** („Grupa”) składa się z **OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA** (jednostka dominująca) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2).

Niniejsze historyczne informacje finansowe Grupy obejmują następujące skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **453 991 422 pln**;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1.01.2012 do 31.12.2012 roku wykazujące dochód w wysokości **21 504 353 pln**;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1.01.2012 do 31.12.2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **27 822 128 pln**;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę **208 376 pln**;
5. Informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w MSSF za rok 2012.

OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA, dawniej **ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA** („Spółka dominująca” „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 509/92 z dnia 16 stycznia 2001 roku.

Z dniem 23.05.2012 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z ODRATRANS Spółka Akcyjna na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki pozostała bez zmian. W niniejszym sprawozdaniu używana jest nowa nazwa Spółki.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w **Szczecinie, ul. Moniuszki 20**.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Szczecinie, pod numerem **KRS 0000112069**.

Spółce dominującej nadano numer statystyczny **REGON 930055366**, **NIP 8960000049**.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest śródlądowy transport wodny. Ponadto Grupa Kapitałowa świadczy usługi przybrzeżnego transportu wodnego, usługi wspierające transport wodny, wydobywanie żwiru i piasku, najem nieruchomości i środków transportu, magazynowanie i przechowywanie towarów oraz przeladunki.

Podmiotem dominującym całej Grupy OT LOGISTICS jest I FUNDUSZ MISTRAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej w okresie objętym sprawozdaniem nie uległa zmianie.

Nazwa Akcjonariusza	Adres	Liczba akcji/głosów	Rodzaj akcji	Seria akcji	%
NPN II S.à r.l.	BOULEVARD DE LA PETRUSSE 68/70 2320 Luksemburg	319 416	na okaziciela	Seria A	25
I Fundusz Mistral S.A.	ul. E. Plater 53 00-113 Warszawa	958 244	na okaziciela	Seria A	75
		1 277 660			100

Nota 2 Skład Grupy Kapitałowej

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej. Grupę tworzą ponadto podmioty zależne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Na dzień 31.12.2012 r.

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %
1.	Deutsche Binnenreederei AG (Grupa DBR)	Berlin	Działalność transportowa (głównie przewóz kontenerów) oraz spedycja	pełna	81,08%
1a.	Elbe Rijn Lloyd B.V.	Ridderkerk, Holandia	Załadunki towarów na stłki żeglugi śródlądowej, organizacja transportu kombinowanego wraz jego logistycznym i spedycyjnym zarządzaniem	pełna	41,35%
1b.	Odra Rhein Lloyd GmbH	Berlin	Usługi agencyjne, spedycja, działalność przeładunkowa i składowanie	pełna	81,08%
2.	Rentrans Cargo Sp. z o.o. (Grupa RC)	Szczecin	Usługi spedycyjne, usługi agencji statkowej, przewóz śródlądowy	pełna	57,89%
2a.	RCI Sp. z o.o.	Szczecin	Wynajem, kupno i sprzedaż nieruchomości	pełna	57,89%
2b.	RCT Sp. z o.o.	Szczecin	Sprzedaż paliw ciekłych, stałych, gazowych oraz produktów pochodnych	praw własności	23,16%
2c.	RCS Shipping Co. Ltd.	Antigua i Barbuda	Międzynarodowa ekspedycja towarów	praw własności	28,95%
2d.	RTS Shipping Co. Ltd.	Antigua i Barbuda	Międzynarodowa ekspedycja towarów	pełna	46,31%
2e.	Swipoltrans Swistosz	Białoruś	Przeładunek towarów masowych	pełna	57,83%
2f.	Trade Trans Spedition GmbH	Berlin	Międzynarodowa ekspedycja towarów	praw własności	20,84%
3.	Odratrans-Porty Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi przeładunkowe	pełna	100%
4.	Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	Wrocław	Transport wodny śródlądowy towarów	pełna	100%
5.	Odra Lloyd Sp. z o.o.	Wrocław	Śródlądowy transport wodny, wynajem środków transportu	pełna	100%
6.	Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	Przeładunek i magazynowanie towarów	pełna	93,53%
7.	Renatrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	Spedycja oraz transport krajowy i międzynarodowy	pełna	100,00%
7a.	Rentrans East Sp. Z o.o.	Krówniki	Usługi spedycyjno -przeładunkowe	pełna	50,00%
8.	Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Wydobywanie i sprzedaż kruszyw budowlanych, przeładunek towarów, wynajem majątku w portach handlowych.	pełna	100,00%
9.	Odra Logistics sp.z o.o.	Wrocław	Usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe	nie objęte konsolidacją	30,00%
10.	OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Szczecin	Przeładunek i magazynowanie towarów w portach morskich	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS w roku bilansowym 2012:

- Dnia 9 października 2012 roku, nastąpiło połączenie Rentrans Cargo spółka z o.o. ze spółką RTS Shipping Company Ltd z siedzibą w Antigua i Barbuda. Do dnia połączenia Grupa Kapitałowa posiadała 50 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Objęcie kontroli oraz zmiana statusu Spółki ze stowarzyszonej na zależną nastąpiło poprzez odkupienie od pozostałych udziałowców pakietu 30 % udziałów. Przedmiotem działalności spółki RTS Shipping Company Ltd. jest świadczenie usług transportu morskiego przy wykorzystaniu statku morskiego Paper Moon;
- Dnia 14 grudnia 2012 roku jednostka zależna Rentrans International Spedition Spółka z o.o. zakupiła za cenę 3.300.000 pln kolejny pakiet 20 % udziałów w kapitale spółki Rentrans East z siedzibą w Krównikach k/Przemysła (dotychczasowy pakiet - 30 %). Transakcja ta spowodowała przejęcie kontroli Grupy w Rentrans East Spółka z o.o.;
- Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Rentrans Cargo Sp. z o.o. z dnia 25 października 2011 roku, 31.12.2012 roku dokonano przymusowego umorzenia 30 udziałów. W rezultacie OT Logistics S.A. zwiększyła swój udział w kapitale Rentrans Cargo Sp. z o.o. z 56,26 % do 57,89 %;
- W 29 czerwca 2012 r. Zarząd OT Logistics S.A. zawarł ze spółką DB Schenker Rail Polska S.A. umowę nabycia 23.191 udziałów spółki Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. stanowiących 46,23 % jej kapitału zakładowego. W wyniku tej transakcji oraz przeprowadzonego skupu udziałów od indywidualnych posiadaczy na dzień 31 grudnia 2012 r. udział w kapitale zakładowym OT Logistics S.A. wzrósł z 46,23 % do 93,53 %;
- W roku obrotowym 2012 zakończona została likwidacja w dwóch podmiotów zależnych, które dotąd, z uwagi na nieistotne dane finansowe były wyłączone z konsolidacji. Odratrans Nieruchomości I Spółka z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego dnia 02 listopada 2012 roku (KRS 0000283274). Dnia 28 listopada 2012 roku wykreślono z KRS Odratrans Nieruchomości II Spółka z o.o. (KRS 0000283458);
- Z uwagi na utratę znaczącego wpływu Grupy Kapitałowej na Spółkę od 2010r. nadal wyłączona z konsolidacji jest Odra Logistics Sp. z o.o.

Ponadto nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS.

Nota 3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Skład Zarządu OT LOGISTICS S.A. na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Piotr Chajderowski od 11.03.2011 r.
Wiceprezes Zarządu	Daniel Stachewicz od 15.04.2011 r.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w Zarządzie.

Skład Rady Nadzorczej OT LOGISTICS S.A. na dzień 31.12.2012 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Zbigniew Nowik
Zastępca Przewodniczącego RN	Piotr Oskroba
Sekretarz	Marek Komorowski
Członkowie	Artur Szczepaniak
	Paweł Jacel
	Andrzej Malinowski
	Ludwik Heinsch

W dniu 07.05.2012 roku zostały powołane do Rady Nadzorczej dwie osoby: Pan Andrzej Malinowski oraz Pan Ludwik Heinsch. Z dniem 01.02.2012 roku z pełnienia funkcji członka RN zrezygnował Pan Dariusz Redel. Z tym samym dniem został powołany Pan Paweł Jacel.

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie do dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Nota 4 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15.03.2013 r.

Nota 5 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („pln”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych („pln”). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

Nota 6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Nota 7 Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 *Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia* oraz część postanowień MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 *Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników* oraz MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 13 Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Zmiany w MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Grupa zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Grupa zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

Nota 8 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Nota 9 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Nota 10 Korekta błędu

OT Logistics S.A.

1. W 2012 roku została podjęta decyzja o zamiarze sprzedaży przez Grupę nieruchomości położonej w Szczecinie przy ul. Kujota, składającej się z kilku budynków i budowli o przeznaczeniu gospodarczym, nabrzeża oraz nieruchomości gruntowej (prawo wieczystego użytkowania gruntu). W poprzednich latach (2009-2011) przedmiotowa nieruchomość była w części przeznaczona na wynajem i zaklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Do dnia 31.12.2011 nieruchomość przy ul. Kujota wyceniano według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztu wytworzenia pomimo, iż charakter nieruchomości i jej przeznaczenie pozwalały na jej wycenę według wartości godziwej.

W 2012 roku dokonano wyceny do wartości godziwej oszacowanej w oparciu o możliwą do uzyskania na rynku nieruchomości cenę sprzedaży w wysokości 11 300 000 pln, która jest zbliżona do wartości nieruchomości z roku nabycia (2009 rok). Powyższa korekta została zaprezentowana retrospektywnie.

Korekta błędu polegała na:

- doprowadzeniu wartości bilansowej do wartości godziwej – kwota 11 300 000 pln. Skutek tej wyceny 3 249 319 pln odniesiono do zysków zatrzymanych. Rozpoznano także rezerwę z tytułu podatku odroczonego jako różnicę pomiędzy wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnej, a jej wartością podatkową w kwocie 703 579 pln. Odniesiono tę rezerwę w części w zyski zatrzymane (550 839 pln) oraz do wyniku roku 2011 (152 740 pln),

- wycofaniu amortyzacji w roku 2011 - kwota 808 159 pln. Z tytułu korekty amortyzacji w roku 2010 dokonano także korekty zysków zatrzymanych w wysokości 365 082 pln,

- reklasyfikacji błędnie wykazywanych części nieruchomości ze środków trwałych do inwestycji w nieruchomościach. Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeniesiona do nieruchomości inwestycyjnej kwota 5 516 822 pln.

2. W roku 2012 został zmieniony sposób prezentacji poniesionych nakładów dotyczących prowadzonego od lutego 2011 r. projektu związanego z wdrożeniem w OT LOGISTICS S.A. oraz spółkach Grupy Kapitałowej nowego zintegrowanego systemu wspomagającego zarządzanie Microsoft Navision NAV. W ramach projektu, przy udziale oddelegowanej do tego celu grupy pracowników OT LOGISTICS S.A. prowadzone są prace związane z rozbudową systemu o autorskie rozwiązania dotyczące modułu operacyjnego (flotowego). Projekt ten stanowi prace rozwojowe w rozumieniu MSR 38. Nakłady dotyczące wdrożenia projektu rozwojowego, w tym nakłady własne Spółki zostały zaprezentowane w aktywach obrotowych w pozycji: *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*

należności. W sprawozdaniu za 2011 rok pozycja ta była prezentowana w aktywach trwałych w pozycji *wartości niematerialne*. Dane porównawcze za 2011 rok zostały skorygowane o kwotę 2 149 615 pln.

Grupa Kapitałowa Rentrans Cargo

W roku 2012 Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO rozliczyła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym korekty błędów dotyczących lat ubiegłych z następujących tytułów oraz w następujących obszarach:

1. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO nabyła kontrolny pakiet udziałów w spółce Swipoltrans Swislocz z siedzibą na Białorusi. Nabyta spółka zależna prowadzi księgi oraz sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z lokalnymi regulacjami prawnymi obowiązującymi w kraju rezydencji. Ze względu na brak dostępności niezbędnych danych, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku nie zostały uwzględnione wszystkie skutki doprowadzenia sprawozdań finansowych spółki zależnej na datę objęcia kontroli oraz na dzień bilansowy do wartości zgodnych z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej oraz skutki przeszacowania wartości nabytych w transakcji połączenia aktywów i pasywów do wartości godziwej, jak również skutki dokonania w pełnym zakresie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Skutki dokonania korekty błędów na poszczególne pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentują w wyodrębnionej kolumnie poniżej przedstawione zestawienia liczbowe.

2. W związku z brakiem uwzględnienia w latach ubiegłych efektu zmniejszeń wartości udziałów w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności oraz odpowiednio w skonsolidowanych wynikach finansowych skutków dystrybucji wyników lub innego wykorzystania kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO dokonała zmniejszenia wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności o kwotę 2 865 656 pln pomniejszając jednocześnie odpowiednie pozycje kapitałów własnych, w których odzwierciedlane były przyrosty wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone. Jednocześnie utworzona została nie rozpoznana w latach ubiegłych rezerwa na podatek odroczonego z tytułu skumulowanych przyrostów wartości bilansowej inwestycji w jednostki stowarzyszone w kwocie 571 962 pln.

3. W latach ubiegłych Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO nie tworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy. Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO utworzyła przedmiotową rezerwę w roku 2012 rozliczając skutek finansowy jej utworzenia w części dotyczącej lat ubiegłych jako korektę błędów. Wartość rezerwy według stanu na 31.12.2011 roku wyniosła 262 114 pln, a wpływ korekty błędów na wynik finansowy roku 2011 po uwzględnieniu skutku utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 49 802 pln wyniósł -212 312 pln.

4. Poza powyższymi Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO po dokonaniu weryfikacji prawidłowości sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 dokonała poprzez korektę błędów zmian w następującym zakresie:

a) w związku z faktem, iż w saldzie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 roku uwzględniona została kwota 98 156 pln dotycząca ujemnych różnic przejściowych odwróconych w roku 2011, którego to faktu nie uwzględniono w rozliczeniu podatku odroczonego w roku 2011, dokonano stosownej korekty sprawozdania za rok 2011,

b) w związku z wystąpieniem w latach ubiegłych błędów arytmetycznych w naliczeniach korekt odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych wycenianych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, dokonano korekty wartości rzeczowego majątku trwałego w pozycjach budynki i budowle (kwota -75 240 pln) oraz środki transportu (kwota -11 703 pln), odnosząc skutek dokonania korekty na wynik lat ubiegłych (kwota łączna -86 943 pln).

c) w celu zapewnienia porównywalności oraz jednolitej prezentacji Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO w sprawozdaniu finansowym za rok 2011 dokonała następujących korekt reklasifikacyjnych i prezentacyjnych:

- przesunięcie wartości rozliczanych w czasie kosztów remontów klasowych jednostek pływających z pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych (kwota 178 601 pln) oraz krótkoterminowych (kwota 188 149 pln) do wartości środków trwałych - środków transportu (kwota łączna 366 750 pln),

- prezentacja wartości rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego per saldo (kwota zmniejszenia odpowiednio aktywa i rezerwy 136 406 pln),

- korekta prezentacji odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pożyczki skutkująca zmniejszeniem wartości innych należności od jednostek powiązanych oraz pozostałych rezerw krótkoterminowych (kwota 105 957 pln),

- korekta w zakresie dokonania eliminacji kosztów wewnątrzgrupowych usług najmu nieruchomości skutkująca przesunięciem w strukturze sprawozdania z całkowitych dochodów między pozycją kosztu wytworzenia sprzedanych produktów oraz kosztów ogólnego zarządu na kwotę 586 006 pln,

- korekta prezentacji kosztów odpisów aktualizujących na należności skutkująca przesunięciem w strukturze sprawozdania z całkowitych dochodów między pozycją pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych oraz innych pozostałych kosztów operacyjnych (kwota 348 533 pln),

- niewpływająca na wynik finansowy korekta technicznego przeprowadzenia korekt konsolidacyjnych skutkująca nieistotnymi co do wartości reklasifikacjami w strukturze sprawozdania z dochodów całkowitych pozycjach koszt wytworzenia sprzedanych produktów, zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności oraz podatek dochodowy (odroczonego).

Rentrans International Spedition Sp. z o.o.

Korekta błędu roku 2011 dotyczy ujęcia w sprawozdaniu finansowym kosztów wynagrodzeń zgodnie z zasadą memoriału we właściwym okresie sprawozdawczym. Dokonano korekty zysków zatrzymanych o kwotę 308 702 pln oraz zwiększono aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 58 653 pln.

Skutki dokonania korekt powyżej opisanych błędów i reklasyfikacji prezentuje poniższe zestawienie:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011

Pozycja sprawozdania	Korekty z tytułu:					SUMA KOREKT
	Nieruchomość inwestycyjna -Kujota	Wycena udziałów w spółkach stowarzyszonych	Rozliczenie połączenia Swipoltrans Swislocz	Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe korekty	
Rzeczowe aktywa trwałe	(4 708 663)	-	5 607 660	-	279 807	1 178 804
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-	(2 149 615)	(2 149 615)
Nieruchomości inwestycyjne	8 401 059	-	-	-	-	8 401 059
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	(2 865 656)	-	-	-	(2 865 656)
Należności handlowe i pozostałe-długoterminowe	-	-	-	-	(178 601)	(178 601)
Zapasy	-	-	(1 824 200)	-	-	(1 824 200)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe -krótkotermino	-	-	-	-	1 855 509	1 855 509
RAZEM AKTYWA	3 692 396	(2 865 656)	3 783 460	-	(192 900)	4 417 300
Pozostałe kapitały	-	(1 177 962)	1 116 215	-	2 025 295	1 963 548
Różnice kursowe z przeliczenia	-	62 013	(389 652)	-	(476 498)	(804 137)
Zyski zatrzymane	2 988 817	(2 321 669)	1 388 536	(212 312)	(208 745)	1 634 626
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	-	-	1 573	-	(1 775 200)	(1 773 627)
Rezerwa na podatek odroczoney	703 579	571 962	1 578 860	(49 802)	39 503	2 844 102
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	262 114	202 744	464 858
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkotermini	-	-	87 929	-	-	87 929
RAZEM PASYWA	3 692 396	(2 865 656)	3 783 460	-	(192 901)	4 417 300

Dochody całkowite za okres zakończony 31.12.2011

Pozycja sprawozdania	Korekty z tytułu:					SUMA KOREKT
	Nieruchomość inwestycyjna -Kujota	Wycena udziałów w spółkach stowarzyszonych	Rozliczenie połączenia Swipoltrans Swislocz	Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe korekty	
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	193 831	-	-	193 831
Koszt własny sprzedaży	808 159	-	(406 130)	-	(575 344)	(173 315)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	(262 114)	277 304	15 190
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	569 871	-	-	569 871
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	86 056	-	-	86 056
Przychody finansowe	-	-	647 298	-	-	647 298
Koszty finansowe	-	-	(326 547)	-	-	(326 547)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	-	(527 664)	-	-	(89 207)	(616 871)
Podatek dochodowy	(152 740)	144 214	(187 998)	49 802	39 041	(107 681)
ZYSK (STRATA) NETTO	655 419	(383 451)	576 382	(212 312)	(348 206)	287 832
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(424 507)	(424 507)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(31 431)	(31 431)
Całkowite dochody ogółem	655 419	(383 451)	576 382	(212 312)	(804 144)	(168 106)
Zysk przypadający na jedną akcję	0,51	(0,30)	0,45	(0,17)	(0,27)	0,23

Nota 11 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11.1 Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;

– kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na koniec każdego roku obrotowego objętego niniejszym sprawozdaniem dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych.

11.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga dokonania pewnych oszacowań i założeń, które mają wpływ zarówno na prezentowane kwoty wartości aktywów i pasywów jak i prezentowane kwoty przychodów i kosztów za okres obrotowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy oszacowaniach i podczas sporządzania sprawozdania opisane są szczegółowo w treści sprawozdania. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Pomimo tego, że oszacowania i założenia zostały dokonane zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu o bieżących wydarzeniach i działaniach na dany moment, przyszłe rezultaty tych wydarzeń mogą różnić się od oszacowań.

Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
12.16 Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
12.25 Podatek dochodowy	Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu podatku dochodowego wyłącznie na pewne przejściowe różnice. Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
31 Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.
21 Nieruchomości inwestycyjne	Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych. Szczegółowe założenia opisano w Nocie 21.
30 Rezerwy	Rezerwy dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz restrukturyzacji: stopy dyskontowe i inne założenia. Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe zostały ujawnione w Nocie 30.
22 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.
39 Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.

Nota 12 Zastosowane zasady rachunkowości

12.1 Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

12.2 Inwestycje w jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

12.3 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady lokalne zasady rachunkowości (właściwe dla kraju na terenie którego mają siedzibę). Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym

jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Skład jednostek stowarzyszonych w na dzień bilansowy 31.12.2012 r. i przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udziały - stan na 31.12.2012 [%]	Udziały - stan na 31.12.2011 [%]
1. RCT Sp. z o.o.	Szczecin	Sprzedaż węgla	23,16%	22,50%
2. Trade Trans GmbH	Berlin	Spedycja Transportu lądowego	20,84%	20,30%
3. RCS Shipping Co. Ltd.	Antigua i Barbuda	Międzynarodowa ekspedycja towaró	28,95%	28,10%

Spółka RTS Shipping Company LTD należąca do Grupy Kapitałowej Rentrans Cargo na koniec roku 2011 (28,10% udziałów i praw głosów) miała status spółki stowarzyszonej i podlegała konsolidacji metodą praw własności. Nabycie pakietu kontrolnego udziałów i zmiana statusu spółki ze stowarzyszonej na zależną nastąpiła z dniem 9 października 2012 roku.

12.4 Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

12.5 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej, oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się jako zysk lub stratę. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozycje zysku lub straty, ujmuje się jako element zmian w wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w kapitale własnym.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,0882	4,4168
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,1736	4,1401

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest EUR. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany obowiązującym na każdy ostatni dzień miesiąca w danym okresie obrachunkowym. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego zostaną ujęte w rachunku zysków i strat.

12.6 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową.

Dla środków trwałych przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

- budynki oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 20 do 60 lat;
- maszyny i urządzenia od 3 do 60 lat;
- środki transportu od 5 do 45 lat;
- inne – okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

12.7 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

12.8 Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Jeżeli nie jest możliwe regularne i wiarygodne ustalenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej z powodu np. rzadko występujących porównywalnych transakcji rynkowych przy jednoczesnym braku możliwości zastosowania metody alternatywnej (np. projekcji zdyskontowanych strumieni pieniężnych), jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne stosując model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie z MSR 16 do czasu zakończenia budowy lub do czasu zbycia takiej nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowy majątek trwały* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

12.9 Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego dokonywana jest na podstawie okresu ich użytkowania.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w przewidywanym okresie ich użytkowania.

12.10 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

12.11 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone w własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania

są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

12.12 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

12.13 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów.

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);
Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;
Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Grupie do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

12.14 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdy dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat;
- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

12.15 Zapasy

Zapasy wycenia się na dzień przyjęcia do ksiąg wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Rozchód materiałów wyceniany jest według metody pierwsze przyszło pierwsze wyszło (FIFO).

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym cyklu działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

12.16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne

dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Prawdopodobieństwo utraty należności ustalone w wyniku szacunków opartych na analizie danych historycznych kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia;
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa;
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności;
- należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 180 dni.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

12.17 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

12.18 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne podlegają amortyzacji do dnia reklasyfikacji, a w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, zostaje przeprowadzony test na utratę wartości i w konsekwencji ujęty odpis, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Aktywa trwale (lub grupy do zbycia), których wartość została ustalona w sposób jak wyżej podlegają przekwalifikowaniu na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmują się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

12.19 Kapitał własny

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały stanowią kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

12.20 Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

12.21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

12.22 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.23 Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Dopuszcza się również w Grupie stosowanie do wyceny przyszłego zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych odpowiedniego modelu finansowego opartego na parametrach właściwych dla danej jednostki.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy i przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

12.24 Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i inne podatki (poza akcyzowym) oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania.

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.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwie powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

12.25 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu;
- aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty;
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

12.26 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

12.27 Waluty gospodarek hiperinflacyjnych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane jednostki z kraju objętego hiperinflacją (Swipoltrans z siedzibą na Białorusi). Nie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego i danych porównawczych tej jednostki z powodu zmian w sile nabywczej waluty funkcjonalnej BYR z uwagi na nieistotność tego przekształcenia dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe Swipoltrans jest sporządzane na podstawie kosztu historycznego.

Nota 13 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Jednostka ujawnia informacje mające pomóc użytkownikom jej sprawozdań finansowych w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana, oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

Segmenty operacyjne określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje świadczenie usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych.

Podstawę do określenia dominujących źródeł i rodzajów ryzyka oraz zróżnicowanych stóp zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych stanowią dla Grupy Kapitałowej wewnętrzna struktura organizacyjna i struktura zarządzania Grupą oraz jej system sprawozdawczości finansowej przeznaczonej dla Zarządu.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Wyodrębnione zostały Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne usługi.

Dla potrzeb zarządzania Grupą wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

1. Przewozy i inne usługi transportowe,
2. Pozostałe usługi.

W segmencie usług przewozu i innych usług transportowych wyróżnia się ponadto podział ze względu na przedmiot przewozu/transportu:

- a. Węgiel,
- b. Kontenery,
- c. Ładunki specjalne,
- d. Pozostałe towary masowe,
- e. Usługi wspomagające transport wodny.

W segmencie pozostałych usług wyróżnia się podział na:

- a. Usługi stoczniowe,
- b. Usługi portowe śródlądowe,
- c. Usługi portowe morskie,
- d. Spedycja,
- e. Agencja morska,
- f. Wynajem nieruchomości.

Ponadto, ze względu na miejsce przypisania przychodów lub/i miejsce zlokalizowania aktywów wyróżnia się następujące segmenty geograficzne:

1. Polska,
2. Pozostałe kraje UE,
3. Pozostałe kraje.

Zasady rachunkowości segmentów są zasadami przyjętymi do sporządzenia i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.

Przychody segmentów są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami grupy, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji z innymi segmentami Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu wraz z odpowiednią częścią Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu i kosztami segmentu.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjne Grupy na dzień 31.12.2012 r.:

Segmenty operacyjne - 31.12.2012

Wyszczególnienie	Przewozy i inne usługi transportowe					Pozostałe usługi					Inne	RAZEM	WYŁĄCZENIA	WARTOŚĆ SKONSOLIDOWANA
	Węgiel	Kontenery	Ladunki specjalne	Pozostałe towary masowe	Usl. wspomagające transport wodny	Usługi portowe śródlądowe	Usługi portowe morskie	Spedycja	Agencja morską	Wynajem nieruchomości	Pozycje nieprzypisane/nietypowe			
Przychody	42 673 024	30 180 633	10 347 990	176 417 869	3 348 177	8 280 620	62 493 717	255 835 351	8 560 864	7 614 258	22 649 423	628 401 927	(161 301 260)	467 100 667
Sprzedaż klientom zewnętrznym	42 429 750	30 180 633	10 347 990	123 298 479	2 418 001	7 465 291	59 472 539	161 051 940	8 560 864	6 112 491	14 223 311	465 561 290	(161 301 260)	304 260 030
Sprzedaż pomiędzy segmentami	243 274	-	-	53 119 390	930 176	815 329	3 021 178	94 783 411	-	1 501 767	8 426 111	162 840 636	-	162 840 636
Koszty segmentu ogółem, w tym:	32 685 051	24 603 773	9 934 570	164 396 286	3 416 999	6 206 573	53 738 895	253 280 747	8 496 911	5 179 586	42 460 032	604 399 423	(161 682 116)	442 717 307
amortyzacja	5 130 519	2 457 370	1 005 303	7 716 768	1 514 658	347 136	3 985 775	1 611 707	23 350	195 212	2 859 263	26 847 060	(781 267)	26 065 793
usługi obce	25 828 235	22 146 403	8 929 267	114 112 411	1 104 235	3 014 661	42 515 298	231 977 923	8 118 613	1 048 876	26 233 629	485 029 550	(176 597 804)	308 431 746
wynagrodzenia i inne świadczenia	1 337 629	3 038 704	1 225 183	12 404 315	410 964	2 074 084	19 245 534	5 045 961	354 948	1 307	10 871 731	56 010 360	(7 371 698)	48 638 662
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	11 520	-	-	2 884 008	235 933	-	-	1 289 776	-	4 183 700	6 851 728	15 456 666	(223 787)	15 232 879
Wynik segmentu (zysk na działalności operacyjnej)	9 999 493	5 576 860	413 420	14 905 591	167 111	2 074 048	8 754 822	3 844 380	63 953	6 618 373	(12 958 882)	39 459 169	157 069	39 616 238
Zysk na działalności gospodarczej	9 999 493	5 576 860	413 420	14 905 591	167 111	2 074 048	8 754 822	3 844 380	63 953	6 618 373	(12 958 882)	39 459 169	157 069	39 616 238
Przychody finansowe	428	-	-	592	39 188	9 801	-	2 820 212	-	-	2 027 332	2 897 553	1 355 227	4 252 780
Koszty finansowe	152 378	-	-	411 617	2 932	9	-	1 659 448	-	-	10 834 304	13 060 689	(140 061)	12 920 628
Zysk (strata) brutto	9 847 543	5 576 860	413 420	14 494 566	203 367	2 083 840	8 754 822	3 005 145	63 953	6 618 373	(21 765 854)	29 296 034	1 652 357	30 948 391
Zysk (strata) netto z udziałów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	263 603	-	-	-	263 603	-	263 603
Zysk (strata) netto, z działalności gospodarczej	9 847 543	5 576 860	413 420	14 494 566	203 367	2 083 840	8 754 822	3 268 747	63 953	6 618 373	(21 765 854)	29 559 636	1 652 357	31 211 993
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	10 281	-	1 360 460	-	-	4 406 756	5 777 498	-	5 777 498
Zysk (strata) netto na działalności zanichejanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto, w tym:	9 847 543	5 576 860	413 420	14 494 566	203 367	2 073 559	8 754 822	1 908 287	63 953	6 618 373	(26 172 611)	23 782 138	1 652 357	25 434 495
przypisany jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23 105 273	-	23 105 273
Zysk (strata) netto, w tym działalność zanichejająca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(642 451)	(642 451)	-	(642 451)

Segmenty operacyjne - 31.12.2011

Wyszczególnienie	Przewozy i inne usługi transportowe					Pozostałe usługi					Inne	RAZEM	WYŁĄCZENIA	WARTOŚĆ SKONSOLIDOWANA
	Węgiel	Kontenery	Ladunki specjalne	Pozostałe towary masowe	Usl. wspomagające transport wodny	Usługi portowe śródlądowe	Usługi portowe morskie	Spedycja	Agencja morską	Wynajem nieruchomości	Pozycje nieprzypisane/nietypowe			
Przychody	47 182 469	35 389 266	16 291 756	121 854 082	12 542	6 610 684	37 801 401	213 511 534	6 759 505	9 221 528	20 804 378	515 439 145	(73 028 615)	442 410 530
Sprzedaż klientom zewnętrznym	47 182 469	35 389 266	15 099 292	119 089 133	12 542	6 575 436	35 409 625	206 784 128	6 759 505	9 207 062	20 792 759	502 301 217	(73 028 615)	429 272 602
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	1 192 464	2 764 949	-	35 248	2 391 776	6 727 406	-	14 466	11 619	13 137 928	-	13 137 928
Koszty segmentu ogółem, w tym:	43 858 585	35 751 486	15 460 271	118 768 556	12 336	5 493 700	35 314 666	205 998 311	5 607 908	4 205 472	33 674 165	504 145 456	(72 689 041)	431 456 415
amortyzacja	6 630 895	1 887 547	1 074 964	7 485 369	2 124	6 630 895	62 431	1 616 471	2 900 746	33 327	2 124	3 266 523	25 671 239	24 929 749
usługi obce	27 405 061	21 768 603	9 036 380	72 513 693	7 750	4 556 795	16 875 297	185 381 940	4 962 185	2 620 917	18 351 452	363 480 073	-	363 480 073
wynagrodzenia i inne świadczenia	3 277 547	4 182 450	2 036 257	13 372 611	811	3 277 547	7 550 616	7 892 248	251 601	294 431	5 194 545	44 425 922	-	44 425 922
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(314 159)	-	-	38 430 384	38 116 225	(998 249)	37 117 976
Wynik segmentu (zysk na działalności operacyjnej)	3 323 884	(362 220)	831 485	3 085 526	206	1 116 984	2 486 735	7 199 064	1 151 597	5 016 056	25 560 597	49 409 914	(1 337 823)	48 072 091
Zysk na działalności gospodarczej	3 323 884	(362 220)	831 485	3 085 526	206	1 116 984	2 486 735	7 199 064	1 151 597	5 016 056	25 560 597	49 409 914	(1 337 823)	48 072 091
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 334 029	1 334 029	(41 623)	1 292 406
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 281 902	11 281 902	(32 000)	11 249 902
Zysk (strata) brutto	3 323 884	(362 220)	831 485	3 085 526	206	1 116 984	2 486 735	7 199 064	1 151 597	5 016 056	15 612 724	39 462 041	(1 347 446)	38 114 595
Zysk (strata) netto z udziałów wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	440 009	440 009	-	440 009
Zysk (strata) netto na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto, z działalności gospodarczej	3 323 884	(362 220)	831 485	3 085 526	206	1 116 984	2 486 735	7 199 064	1 151 597	5 016 056	16 052 733	39 902 050	(1 347 446)	38 554 604
Podatek dochodowy	3 005 777	649 440	398 172	2 779 363	978	45 387	464 284	2 111 251	42 014	326 288	1 020 951	10 843 504	-	10 843 504
Zysk (strata) netto na działalności zanichejanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto, w tym:	3 181 107	(1 011 660)	433 313	3 061 163	(772)	1 071 597	2 022 451	5 087 813	1 109 583	4 689 768	15 032 182	29 058 546	(1 347 446)	27 711 100
przypisany jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 382 413	(1 418 620)	26 963 793
Zysk (strata) netto, w tym działalność zanichejająca	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 177 743)	(1 177 743)	-	(1 177 743)

Przychody, aktywa i zobowiązania według zidentyfikowanych obszarów geograficznych

Segmenty geograficzne 31.12.2012				
Wyszczególnienie	Polska	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe	Ogółem
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	137 814 566	80 854 248	10 921 376	229 590 190
Zapasy	1 907 287	1 312 966	24 556	3 244 809
Aktywa finansowe	34 749 136	4 365 535	57 679	39 172 349
Inne aktywa segmentów	161 714 371	20 076 989	192 714	181 984 074
Aktywa ogółem	336 185 360	106 609 739	11 196 324	453 991 422
Pasywa segmentu	336 185 359	106 609 739	11 196 324	453 991 422
Pasywa ogółem	336 185 359	106 609 739	11 196 324	453 991 422
Przychody ze sprzedaży	316 813 310	149 050 837	1 236 520	467 100 667
Amortyzacja	17 566 864	8 250 622	248 306	26 065 793
Segmenty geograficzne 31.12.2011				
Wyszczególnienie	Polska	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe	Ogółem
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	99 182 033	102 784 029	6 334 900	208 300 962
Zapasy	994 112	2 447 530	28 240	3 469 882
Aktywa finansowe	44 303 467	1 184 577	-	45 488 044
Inne aktywa segmentów	146 660 374	23 147 954	92 560	169 900 888
Aktywa ogółem	291 139 986	129 564 090	6 455 700	427 159 776
Pasywa segmentu	288 531 027	132 173 049	6 455 700	427 159 776
Pasywa ogółem	288 531 027	132 173 049	6 455 700	427 159 776
Przychody ze sprzedaży	271 777 248	170 438 671	194 611	442 410 530
Amortyzacja	16 486 733	8 443 018	-	24 929 751

Nota 14 Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Grupy Kapitałowej w podziale na działalność kontynuowaną oraz działalność zaniechaną.

	31.12.2012	31.12.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	38 976 846	5 933 288
Przychody ze sprzedaży usług	424 445 461	436 282 631
Pozostała sprzedaż	3 350 566	
	466 772 872	442 215 919
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży usług	327 795	194 611
Pozostała sprzedaż		
	327 795	194 611
Razem	467 100 667	442 410 530

14.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(26 065 792)	(24 929 752)
Koszty świadczeń pracowniczych	(48 638 662)	(44 734 624)
Zużycie materiałów i energii	(38 567 195)	(34 879 558)
Usługi obce	(309 393 642)	(291 954 627)
Podatki i opłaty	(3 293 555)	(3 345 994)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 511 051)	(3 117 584)
Pozostałe koszty	(4 333 814)	(19 516 278)
Razem koszty rodzajowe	(433 803 711)	(422 478 417)
w tym działalność zaniechana	(961 896)	(406 490)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(2 983 426)	(3 043 066)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	248 915	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(6 179 084)	(5 934 932)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(442 717 307)	(431 456 415)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(6 179 084)	(5 934 932)
Koszty sprzedaży (+)	(5 624 646)	(1 930 210)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(37 053 391)	(29 960 781)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(393 860 186)	(393 630 492)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(442 717 307)	(431 456 415)
w tym działalność zaniechana	(961 896)	(406 490)
Koszty świadczeń pracowniczych		
	31.12.2012	31.12.2011
Koszty wynagrodzeń (+)	(39 750 556)	(37 153 823)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	(8 583 579)	(6 871 686)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (+)	(56 716)	(709 115)
Odpisy na ZFSF z zysku netto (+)	(247 811)	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(48 638 662)	(44 734 624)

14.3. Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2012	31.12.2011
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 625 262	9 236 777
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	21 291	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	253 898	261 207
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	641 825	370 702
Rozwiązanie rezerw	833 662	616 006
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	5 473 375	27 322 557
Otrzymane dopłaty	26 533	71 970
Umorzone zobowiązania	24 312	-
Otrzymane kary i odszkodowania	492 222	453 982
Zysk z okazijnego nabycia jednostki zależnej	1 344 441	-
Despatch statków obcych bander	466 583	260 055
Zwrot podatków	193 603	-
Zakup wierzytelności	-	825 291
Inne	471 856	1 233 553
Razem pozostałe przychody operacyjne	19 868 864	40 652 100
<i>Przypadające na:</i>		
- działalność kontynuowaną	19 868 864	40 652 100
- działalność zaniechaną	-	-

14.4. Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2012	31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(183 363)	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(135 492)	(250 221)
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(1 232 626)	(1 277 407)
Pozostałe odpisy aktualizujące	(1 265 554)	-
Darowizny przekazane	(16 500)	(1 925)
Kary i odszkodowania	(291 692)	(271 058)
Demurrage statków obcych bander	(438 560)	(33 596)
Inne	(1 072 199)	(1 699 916)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(4 635 985)	(3 534 123)
<i>Przypadające na:</i>		
- działalność kontynuowaną	(4 632 787)	(3 510 394)
- działalność zaniechaną	(3 198,00)	(23 729,01)

14.5. Przychody finansowe

	31.12.2012	31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek		
- lokaty bankowe	767 818	274 976
- należności	251 846	58 157
- pozostałe	609 047	512 257
Objęcie kontroli w spółce zależnej	2 596 921	-
Pozostałe przychody finansowe	27 147	447 016
Przychody finansowe ogółem	4 252 780	1 292 406
<i>Przypadające na:</i>		
- działalność kontynuowaną	4 239 988	1 202 648
- działalność zaniechaną	12 792	89 758

14.6. Koszty finansowe

	31.12.2012	31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów i pożyczek	(3 493 417)	(5 491 543)
- z tytułu leasingu finansowego	(2 451 943)	(2 473 356)
- od obligacji	(5 554 731)	(501 964)
- pozostałe	(360 993)	(1 171 540)
Razem koszty z tytułu odsetek	(11 861 084)	(9 638 403)
Minus kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji	(11 861 084)	(9 638 403)
Straty z tytułu różnic kursowych	(430 331)	(1 420 290)
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	(56 075)
Pozostałe koszty finansowe	(629 213)	(135 134)
Koszty finansowe ogółem	(12 920 628)	(11 249 902)
<i>Przypadające na:</i>		
- działalność kontynuowaną	(12 834 317)	(10 134 115)
- działalność zaniechaną	(86 311)	(1 115 787)

Nota 15 Podatek dochodowy

15.1. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	4 982 709	4 615 645
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 982 709	4 615 645
Odroczony podatek dochodowy	863 156	6 120 178
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	863 156	6 120 178
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	5 845 865	10 735 823
	31.12.2012	31.12.2011
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	31 922 811	39 816 242
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(710 818)	(1 261 637)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	31 211 993	38 554 605
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(3 085 417)	(3 515 223)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Niemczech, wynoszącej 20%	(227 149)	(1 100 422)
Zysk brutto przed opodatkowaniem	31 211 993	38 554 605
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	12 640 585	16 468 748
Koszty podatkowe nie ujęte w księgach	786 647	(2 404 286)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(13 310 372)	(32 772 463)
Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	(920 337)	909 349
Pozostałe (strata z lat ubiegłych), darowizny	(3 494 917)	(1 114 533)
Razem podstawa opodatkowania	26 913 598	19 641 420
w tym:		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego w Polsce	26 605 188	18 501 174
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego w Niemczech	308 410	1 963 780
Podatek dochodowy w Niemczech	227 149	1 100 422
Podatek dochodowy w Polsce	4 755 560	3 515 223
podatek odroczony	863 156	6 120 178
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	5 845 865	10 735 823
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej %:	19%	28%

15.2. Odroczone podatki dochodowe

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 251 940	7 370 898
zwiększenia	1 254 436	510 342
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	81 955
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 254 436	428 387
zmniejszenia	(1 004 523)	(4 034 063)
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	(884 305)	(1 143 337)
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	(120 218)	(2 890 726)
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	(1 193 297)	404 763
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 308 556	4 251 940
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	35 929 824	29 371 901
zwiększenia	5 470 973	9 287 814
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	5 470 973	9 287 814
zmniejszenia	(7 812 148)	(4 533 170)
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	(7 812 148)	(4 533 170)
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	(135 239)	1 803 279
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	33 453 410	35 929 824
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	30 144 854	31 677 884
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 308 556	4 251 940
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	33 453 410	35 929 824

Nota 16 Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W roku bilansowym 2012 została podjęta decyzja o sprzedaży należących do Rentrans Cargo Spółka z o.o. 99,9% udziałów w Spółce Swipoltrans z siedzibą w pow. Grodno Swisłoczkij na Białorusi. Uzgodniona cena sprzedaży na rzecz firmy OXNARD ENTERPRISES Ltd. wynosi 2 297 700 USD. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2012 r. dane dotyczące Spółki Swipoltrans zostały zaprezentowane jako wyodrębniona grupa przeznaczona do sprzedaży oraz jako działalność zaniechana.

Działalność spółki Swipoltrans prowadzona była w nieprzewidywalnym środowisku gospodarczym, co sprawiło, iż kierownictwu trudno było osiągnąć faktyczny wzrost i rentowność tego segmentu. Sprzedaż udziałów w spółce Swipoltrans ma zostać sfinalizowana do dnia 31 marca 2013 r.

Łączne wyniki działalności zaniechanej uwzględnione w sprawozdaniu z dochodów całkowitych przedstawiono poniżej. Sprawozdanie z dochodów całkowitych oraz przepływy pieniężne z działalności zaniechanej przedstawiono retrospektywnie w celu uwzględnienia działalności zaniechanej w bieżącym okresie.

Wyniki	31.12.2012	31.12.2011
Przychody	340 587	284 369
Koszty	(1 051 405)	(1 546 006)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(710 818)	(1 261 637)
- z tytułu różnic przejściowych	68 367	83 894
Zysk (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	(642 451)	(1 177 743)

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa		
Wartości niematerialne	12 170	14 640
Rzeczowe aktywa trwałe	5 228 311	6 320 260
Zapasy	24 556	28 240
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	112 331	67 560
Środki pieniężne	11 596	25 000
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 388 963	6 455 700
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	955 037	1 139 899
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 786 697	3 969 724
Kredyty i pożyczki	93 222	87 928
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	3 834 956	5 197 551
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	1 554 008	1 258 149
Przepływy środków pieniężnych netto spółki		
	31.12.2012	31.12.2011
Przepływy z działalności operacyjnej	172 390	(4 843 181)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(55 614)	-
Przepływy z działalności finansowej	(130 181)	4 866 746
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	(13 404)	23 565

Nota 17 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa tworzy fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Spółki Grupy nie posiadają majątku socjalnego w postaci aktywów trwałych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Tabela poniżej przedstawia analitykę zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Opis	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone pracownikom	738 120	442 561
Środki pieniężne	609 214	573 416
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	42 667	86 438
Saldo po skompensowaniu	1 390 002	1 102 415
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	674 277	695 166

Nota 18 Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk przypadający na jedną akcję	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	26 076 947	28 888 843	27 423 268
Zysk netto działalności zaniechanej	(642 451)	(1 177 743)	-
Zysk netto	25 434 497	27 711 100	27 423 268
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	25 434 497	27 711 100	27 423 268

	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	1 277 660	1 277 660	1 277 660
Wpływ rozwodnienia:			
Opcje na akcje			
Umarzalne akcje uprzywilejowane			
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 277 660	1 277 660	1 277 660

W okresie między dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję wynosi:

Podstawowy zysk na akcję	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Zysk netto	25 434 497	27 711 100	27 423 268
Średnioważona liczba akcji zwykłych	1 277 660	1 277 660	1 277 660
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	19,91	21,69	21,46

Rozwodniony zysk na akcję	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	25 434 497	27 711 100	27 423 268
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 277 660	1 277 660	1 277 660
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	19,91	21,69	21,46

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	26 076 947	28 888 843	27 423 268
Średnioważona liczba akcji zwykłych	1 277 660	1 277 660	1 277 660
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	20,41	22,61	21,46

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	Dane porównawcze		Dane zatwierdzone
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26 076 947	28 888 843	27 423 268
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 277 660	1 277 660	1 277 660
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	20,41	22,61	21,46

Nota 19 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

	31.12.2012	31.12.2011
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda za 2009 rok	3 102 832	1 443 760
dywidenda za 2010 rok	1 676 367	-
	4 779 199	1 443 760

Za 2011 rok nie została zadeklarowana ani uchwalona dywidenda do wypłaty. Wypracowany zysk został w całości przeniesiony do zysków zatrzymanych. W 2012 roku została wypłacona dywidenda z zysku za lata 2009 i 2010. Nie planuje się wypłaty dywidendy z zysku za 2012 rok.

Nota 20 Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 825 197	37 655 507	42 148 490	285 338 185	4 871 491	876 581	372 715 451
b) zwiększenia (z tytułu)	1 017 351	4 286 475	47 550 035	22 455 724	3 433 287	3 423 912	82 166 783
- zakup	-	44 911	8 085 662	1 704 337	881 571	1 405 479	12 121 961
- modernizacja	-	48 843	-	3 651 230	-	-	3 700 073
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 032 883	-	-	1 032 883
- rozszerzenie grupy kapitałowej	1 017 351	4 192 720	39 464 372	15 747 827	2 551 717	2 018 433	64 992 420
- inne	-	-	-	319 446	-	-	319 446
c) zmniejszenia (z tytułu)	(222 110)	(6 745 597)	(12 899 109)	(12 326 987)	(245 255)	(539 672)	(32 978 731)
- sprzedaż	-	(770 680)	(11 665 634)	(3 041 395)	(6 530)	-	(15 484 239)
- likwidacja	-	-	(530 616)	(225 048)	(88 973)	-	(844 637)
- różnice kursowe	(30 580)	(731 283)	(117 039)	(9 060 544)	(149 752)	(90 836)	(10 180 034)
- przeniesienie do przeznaczonych do sprzedaży	(191 530)	(5 243 634)	-	-	-	(448 837)	(5 884 001)
- inne	-	-	(585 821)	-	-	-	(585 821)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 620 438	35 196 385	76 799 415	295 466 922	8 059 523	3 760 821	421 903 504
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(14 743 101)	(23 341 305)	(126 054 626)	(3 567 384)	-	(167 706 416)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(851 257)	(10 799 669)	(20 938 905)	(2 078 646)	-	(34 668 477)
- roczny odpis amortyzacyjny	-	(1 405 796)	(3 430 635)	(20 319 990)	(512 882)	-	(25 669 303)
- sprzedaż środka trwałego	-	613 058	5 436 124	1 576 689	6 530	-	7 632 400
- likwidacja środka trwałego	-	-	373 539	185 988	84 445	-	643 972
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży	-	655 690	-	-	-	-	655 690
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	(813 516)	(13 737 130)	(4 872 396)	(1 764 657)	-	(21 187 699)
- różnice kursowe	-	99 307	(27 388)	2 490 805	107 919	-	2 670 642
- inne (zwiększenia)	-	-	585 821	-	-	-	585 821
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(15 594 358)	(34 140 974)	(146 993 531)	(5 646 030)	-	(202 374 893)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(97 164)	-	(4 515 148)	-	-	(4 612 312)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	(375 340)	(23 540)	(285 000)	(683 880)
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	(375 340)	(23 540)	(285 000)	(683 880)
zmniejszenie(z tytułu)	-	97 164	-	-	-	-	97 164
- sprzedaż środka trwałego	-	97 164	-	-	-	-	97 164
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	(4 890 488)	(23 540)	(285 000)	(5 199 028)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 825 197	22 815 242	18 807 185	154 768 411	1 304 107	876 581	200 396 724
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 620 438	19 602 027	42 658 441	143 582 903	2 389 953	3 475 821	214 329 583

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 599 516	35 998 135	32 686 498	275 500 745	3 896 332	244 783	349 926 008
b) zwiększenia (z tytułu)	225 681	6 602 758	10 086 345	23 874 539	1 279 608	9 462 070	51 531 002
- zakup	-	79 600	8 783 075	5 011 667	881 816	(6 440)	14 749 718
- modernizacja	-	-	-	4 459 110	-	-	4 459 110
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	188 847	71 678	-	14 083	8 990 468	9 265 076
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	188 847	20 600	-	-	-	209 447
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 316 122	-	-	1 316 122
- różnice kursowe z przeliczenia	(107 959)	(3 243 947)	73 854	12 692 491	270 704	(208 700)	9 476 443
- rozszerzenie grupy kapitałowej	214 867	6 134 852	-	-	-	441 145	6 790 864
-przeszacowanie	118 176	3 122 169	-	-	-	245 598	3 485 943
- inne	597	132 390	1 137 138	395 149	113 005	-	1 778 279
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(4 945 386)	(624 353)	(14 037 099)	(304 449)	(8 830 272)	(28 741 559)
- sprzedaż	-	(4 756 539)	(552 675)	(14 037 099)	-	(134 889)	(19 481 202)
- likwidacja	-	-	-	-	(155 477)	-	(155 477)
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	(188 847)	(71 678)	-	(14 083)	(8 830 272)	(9 104 880)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 825 197	37 655 507	42 148 490	285 338 185	4 871 491	876 581	372 715 451
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(16 460 574)	(20 406 613)	(108 291 259)	(3 127 715)	-	(148 286 162)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 717 473	(2 934 691)	(17 763 367)	(439 669)	-	(19 420 254)
- roczny odpis amortyzacyjny	-	(1 222 401)	(2 438 968)	(20 398 544)	(489 654)	-	(24 549 568)
- sprzedaż środka trwałego	-	2 941 651	469 502	5 714 996	134 888	-	9 261 037
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	155 477	-	155 477
- różnice kursowe z przeliczenia	-	30 336	(63 385)	(2 841 102)	(240 380)	-	(3 114 531)
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	(32 113)	(901 840)	(238 716)	-	-	(1 172 669)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(14 743 101)	(23 341 305)	(126 054 626)	(3 567 384)	-	(167 706 416)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(97 164)	-	(4 515 148)	-	-	(4 612 312)
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(97 164)	-	(4 515 148)	-	-	(4 612 312)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 599 516	19 440 397	12 279 884	162 694 337	768 617	244 783	197 027 535
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 825 197	22 815 242	18 807 185	154 768 411	1 304 107	876 581	200 396 724

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, a także środków transportu użytkowanych na mocy leasingu finansowego na dzień bilansowy wynosi:

	31.12.2012	31.12.2011
Maszyny i urządzenia	32 573 343	9 227 810
Środki transportu	29 798 514	29 626 070
Razem	62 371 857	38 853 880

Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Na dzień bilansowy grunty i budynki ujęte w ewidencji środków trwałych o wartości bilansowej 5 402 449,80 pln (16 782 593 pln na 31.12.2011 r.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (pkt. 32 informacji dodatkowej).

Nota 21 Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE - wycena według wartości godziwej	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu:	79 733 943	52 880 171
w tym wyceniane według ceny nabycia	7 664 355	8 383 902
- nabycie / sprzedaż nieruchomości	(265 088)	(692 813)
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	5 135 161	27 546 586
Wartość brutto na koniec okresu	84 604 017	79 733 944
w tym wyceniane według ceny nabycia	7 399 267	7 664 356
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	(1 594 119)	(1 547 680)
- amortyzacja za okres	(195 212)	(214 108)
- sprzedaż nieruchomości	59 780	167 669
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	(1 729 551)	(1 594 119)
Wartość netto na początek okresu	78 139 824	51 332 490
w tym wyceniane według ceny nabycia	6 070 236	6 836 221
Wartość netto na koniec okresu	82 874 466	78 139 825
w tym wyceniane według ceny nabycia	5 669 716	6 070 237

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są wykazywane jako zysk lub strata w okresie w którym powstały. Nieruchomość inwestycyjna jest usuwana ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeśli nie oczekuje się pożytków z jej zbycia. Jeżeli nie jest możliwe regularne i wiarygodne ustalenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej z powodu np. rzadko występujących porównywalnych transakcji rynkowych przy jednoczesnym braku możliwości zastosowania metody alternatywnej (np. projekcji zdyskontowanych strumieni pieniężnych), jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne stosując model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie z MSR 16 do czasu zakończenia budowy lub do czasu zbycia takiej nieruchomości.

Aktualnie Grupa stosuje model ceny nabycia/kosztu wytworzenia dla kilkudziesięciu oddanych w najem budynków i budowli o przeznaczeniu gospodarczym: wiaty, baraki, garaże, inne budynki o przeznaczeniu gospodarczym, często o nietypowym charakterze. Wartość godziwa tych budynków i budowli byłaby trudna do ustalenia, w tym również metodami alternatywnymi, dlatego do ich wyceny zastosowano model w oparciu o MSR 16.

W 2012 roku została podjęta decyzja o zamiarze sprzedaży przez Grupę nieruchomość położonej w Szczecinie przy ul. Kujota, składającej się z kilku budynków i budowli o przeznaczeniu gospodarczym, nabrzeża oraz nieruchomości gruntowej (prawo wieczystego użytkowania gruntu). W poprzednich latach (2009-2011) przedmiotowa nieruchomość była w części przeznaczona na wynajem i tylko w części zaklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Do dnia 31.12.2011 r. nieruchomość przy ul. Kujota wyceniano według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztu wytworzenia pomimo, iż charakter nieruchomości i jej przeznaczenie pozwalały na jej wycenę według wartości godziwej.

W 2012 roku dokonano korekty wyceny do wartości godziwej oszacowanej jako możliwą do uzyskania na rynku nieruchomości cenę sprzedaży w wysokości 11 300 000 pln. Wartość godziwa jest zbliżona do wartości nieruchomości z roku nabycia (2009 r.).

Skutki korekty błędu w sprawozdaniu finansowym są następujące:

- doprowadzono wartość bilansową według ceny nabycia do wartości godziwej – kwota 11 300 000 pln. (kwotę 3 249 319 pln odniesiono do zysków zatrzymanych .Powstała rezerwa z tytułu podatku odroczonego 703 579 pln, którą odniesiono w części w zyski zatrzymane (550 839 pln) oraz do wyniku roku 2011 (152 740 pln),
- wycofano amortyzację w roku 2011 - kwota 808 159 pln. Z tytułu wycofania amortyzacji za rok 2010 dokonano także korekty zysków zatrzymanych za poprzednie okresy w wysokości 365 082 pln,
- dokonano reklasyfikacji błędnie wykazywanych części nieruchomości ze środków trwałych do inwestycji w nieruchomościach. Wartość rzeczowych aktywów trwałych przeniesiona do nieruchomości inwestycyjnej kwota 5 516 822 pln.

Nota 22 Wartości niematerialne

22.1. Wartości niematerialne

31.12.2012

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 641 913	2 888 415	-	2 888 415	10 530 328
b) zwiększenia (z tytułu)	-	7 209 979	1 528 938	-	1 528 938	10 267 854
- zakup	-	-	18 250	-	18 250	36 501
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	290 519	-	290 519	581 039
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	1 220 168	-	1 220 168	2 440 336
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	7 209 979	-	-	-	7 209 979
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(640 781)	-	(640 781)	(640 781)
- likwidacja	-	-	(4 590)	-	(4 590)	(4 590)
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(79 520)	-	(79 520)	(79 520)
- przeniesione do pozycji przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(12 997)	-	(12 997)	(12 997)
- inne	-	-	(543 673)	-	(543 673)	(543 673)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	14 851 892	3 776 572	-	3 776 572	18 628 464
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(2 626 090)	-	(2 626 090)	(2 626 090)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(741 767)	-	(741 767)	(741 767)
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	(201 278)	-	(201 278)	(201 278)
- likwidacja	-	-	4 590	-	4 590	4 590
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	77 399	-	77 399	77 399
- przeniesione do pozycji przeznaczonych do sprzedaży	-	-	828	-	828	828
- inne	-	-	(623 306)	-	(623 306)	(623 306)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(3 367 857)	-	(3 367 857)	(3 367 857)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 641 913	262 325	-	262 325	7 904 238
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	14 851 892	408 715	-	408 715	15 260 607

31.12.2011

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje, w tym:	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 641 913	2 792 824	-	2 792 824	10 434 737
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	167 141	-	167 141	334 282
- zakup	-	-	58 951	-	58 951	117 902
- różnice kursowe	-	-	108 190	-	108 190	216 380
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(71 550)	-	(71 550)	(71 550)
- likwidacja	-	-	(71 550)	-	(71 550)	(71 550)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	7 641 913	2 888 415	-	2 888 415	10 530 328
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	(2 341 820)	-	(2 341 820)	(2 341 820)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(284 270)	-	(284 270)	(284 270)
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	(166 075)	-	(166 075)	(166 075)
- likwidacja	-	-	25 216	-	25 216	25 216
- pozostałe	-	-	(36 706)	-	(36 706)	(36 706)
- różnice kursowe	-	-	(106 705)	-	(106 705)	(106 705)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	(2 626 090)	-	(2 626 090)	(2 626 090)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 641 913	451 004	-	451 004	8 092 917
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	7 641 913	262 325	-	262 325	7 904 238

W roku 2012 został zmieniony sposób prezentacji poniesionych nakładów dotyczących prowadzonego od lutego 2011 projektu związanego z wdrożeniem w OT LOGISTICS S.A. oraz spółkach Grupy Kapitałowej nowego zintegrowanego systemu wspomagającego zarządzanie Microsoft Navision NAV. W ramach projektu, przy udziale oddelegowanej do tego celu grupy pracowników OT LOGISTICS S.A. prowadzone są prace związane z rozbudową systemu o autorskie rozwiązania dotyczące modułu operacyjnego (flotowego). Przedmiotowy projekt stanowi prace rozwojowe na rzecz zarządzania flotą w rozumieniu MSR 38. Ekonomiczna opłacalność prowadzonych prac rozwojowych została oszacowana na podstawie prognoz przyszłych przepływów pieniężnych w okresie 10 lat po przyjęciu do użytkowania wytworzonego aktywa. Planuje się, iż zintegrowany system wspomagający zarządzanie, w pełnej funkcjonalności, zostanie przyjęty w terminie zakończenia prac wdrożeniowych (2013 rok).

Nakłady dotyczące wdrożenia, w tym nakłady własne Spółki na prace rozwojowe zostały zaprezentowane w aktywach obrotowych w pozycji: *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*.

W sprawozdaniu za 2011 rok pozycja ta była prezentowana w aktywach trwałych w pozycji *wartości niematerialne*. Dane porównawcze za 2011 rok zostały skorygowane o kwotę 2 149 615 pln.

22.2. Zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne nie są w żadnym z prezentowanych okresów obrachunkowych przedmiotem zabezpieczeń.

22.3. Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Grupa nie posiada wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży.

Nota 23 Połączenie jednostek gospodarczych

23.1. Wartość firmy z konsolidacji

	31.12.2012	31.12.2011
Deutsche Binnenreederei AG	1 477 841	1 477 841
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775 000	775 000
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 946 768	3 946 768
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	7 360 889	1 083 524
Odra Lloyd Sp. z o.o.	358 780	358 780
Rentrans East Sp. z o.o.	932 614	-
Swipoltrans	-	154 395
Swipoltrans - odpis aktualizujący	-	(154 395)
Razem wartość bilansowa	14 851 892	7 641 913

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2012 roku, z uwagi na przejęcie kontroli w wyniku rozliczenia połączenia dwóch spółek Grupy wystąpiły zmiany wartości firmy. Jednostka współzależna PHŚ Spółka z o.o. oraz jednostka stowarzyszona Rentrans East Spółka z o.o. zmieniły status ze spółki współzależnej i stowarzyszonej na jednostki zależne.

Zwiększeniu do kwoty 7 360 889 pln uległa wartość firmy Portu Handlowego Świnoujście Spółka z o.o., w której w wyniku transakcji kupna udziałów w 2012 roku wartość udziału wzrosła z 46,23 % do 93,53 %. PHŚ Spółka z o.o. do dnia nabycia pakietu kontrolnego udziałów - 30.09.2012 r. jako jednostka współzależna była konsolidowana metodą proporcjonalną. Po tym dniu włączono PHŚ do konsolidacji metodą pełną.

Jednostką, w której w wyniku nabycia dodatkowych 20 % udziałów Grupa uzyskała 50 % kontrolny pakiet udziałów jest Rentrans East Spółka z o.o. z siedzibą w Krównikach k/Przemysła. W 2012 roku w wyniku rozliczenia nabycia tej jednostki powstała wartość firmy w wysokości 932 614 pln. Z uwagi na nieistotne dane finansowe spółka do końca 2011 roku była wyłączona z konsolidacji.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa RENTRANS CARGO nabyła kontrolny pakiet udziałów w spółce Swipoltrans Swisłocz z siedzibą na Białorusi. Ze względu na brak dostępności danych, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku nie zostały uwzględnione wszystkie skutki doprowadzenia sprawozdań finansowych spółki zależnej na datę objęcia kontroli oraz na dzień bilansowy do wartości zgodnych z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie. W 2012 roku dokonano prawidłowego rozliczenia nabycia poprzez korektę błędów. W wyniku rozliczenia nabycia Spółki Swipoltrans powstała wartość firmy w kwocie 154 395 pln, ustalona jako nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą nabytym udziałom wartością godziwą aktywów netto spółki przejętej. Nabyta wartość firmy w roku połączenia objęta została odpisem aktualizującym w pełnej wysokości z uwagi na planowaną sprzedaż Spółki.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostek gospodarczych została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień bilansowy 31.12.2012 roku. Testy przeprowadzono zgodnie z metodologią przeprowadzania testów utraty wartości aktywów określona w MSR 36.

Dla potrzeb przeprowadzenia testów spółki Grupy: Deutsche Binnenreederei AG, Rentrans International Spedition Sp. z o.o., Rentrans Cargo Sp. z o.o. oraz Odra Lloyd Spółka z o.o. zostały zidentyfikowane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne odpowiadające najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze.

Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. został wyłączony w 2012 roku z badania dotyczącego utraty wartości firmy z uwagi na będącą w posiadaniu Grupy aktualną – z 2012 roku wyceną przedsiębiorstwa sporządzoną dnia 30.09.2012 roku. Na jej podstawie, bez dokonywania dodatkowych testów, ustalono, iż wartość odzyskiwalna Spółki jest wyższa od jej wartości bilansowej.

Odzyskiwalna wartość aktywów w każdym z okresów sprawozdawczych została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadre kierowniczą projekcjach finansowych obejmujących okresy sześciolatnie następujące po dniu bilansowym.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ośrodka Odra Lloyd Sp. z o.o., określona została na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży

W wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono, iż wartość odzyskiwalna wszystkich testowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne w ramach Grupy jest wyższa od ich wartości bilansowej, nie stwierdzono zatem konieczności dokonywania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Podsumowanie przeprowadzonych testów za rok 2012 przedstawiono zbiorczo w poniższej tabeli (dane w tys. pln):

Wyszczególnienie	Rentrans Cargo Spółka z o.o.	Rentrans International Spedition Spółka z o.o.	Deutsche Binnenreederei AG	Odra Lloyd Spółka z o.o.
Łączny udział OT Logistics S.A. w kapitale	57,89%	100%	81,08%	100,00%
Metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
Udział OT Logistics S.A. w wartości odzyskiwalnej i bilansowej	100%	100%	100%	100%
Wartość firmy dla CGU (w tys. PLN)	3 947	775	1 448	359
Wartość odzyskiwalna CGU (w tys. PLN)	36 972	21 955	136 947	15 305
Wartość bilansowa CGU (w tys. PLN)	8 634	4 149	32 347	10 375
Utrata wartości (w tys. PLN)	Brak	Brak	Brak	Brak

Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopy dyskontowe 6,26% - 11,09%; a przepływy wykraczające poza sześciolletni okres z uwagi na zasadę ostrożnej wyceny są ekstrapolowane z zastosowaniem 0 % stopy wzrostu.

23.2. Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Nie posiada Grupa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

23.3. Nabycie jednostek gospodarczych

W 2012 nastąpiło połączenie z trzema spółkami: Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o., Rentrans East Sp. z o.o. oraz RTS Shipping Company Ltd.

Port Handlowy Świnoujście Spółka z o.o. z siedzibą w Świnoujściu.

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018632. Głównym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest przeładunek i magazynowanie. Spółka dzierżawi 5 nabrzeży (w tym terminal węglowy i kontenerowy), posiadających ponad 215.000 m² powierzchni magazynowych.

Dnia 28 września 2012 roku OT Logistics S.A. dokupiła 23.728 szt. udziałów, co spowodowało wzrost posiadanego pakietu udziałów w Spółce do poziomu 93,53%. Od dnia 01.10.2012 r. zmianie uległa metoda konsolidacji z proporcjonalnej na pełną.

Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o., jest jednym z dynamicznie rozwijających się portów nad Morzem Bałtyckim, jest największym centrum obsługi ładunków masowych na polskim wybrzeżu. Port w Świnoujściu posiada doskonałą lokalizację, dogodne warunki klimatyczne, dobre połączenia kolejowe i drogowe oraz zdolność do kompleksowej obsługi klientów. Przejęcie kontroli w PHŚ Sp. z o.o. jest realizacją jednego z etapów strategii Grupy w zakresie inwestycji w porty morskie.

Rentrans East Sp. z o.o. z siedzibą w Krównikach.

Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000264665. Przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjno – przeładunkowe, spedycja krajowa i międzynarodowa oraz magazynowanie towarów w magazynach zamkniętych i na utwardzonych placach składowych.

Dnia 14 grudnia 2012 roku jednostka zależna Rentrans International Spedition Spółka z o.o. zakupiła kolejny pakiet 20% udziałów w kapitale spółki Rentrans East z siedzibą w Krównikach k/ Przemysła (dotychczas posiadany pakiet - 30 % udziałów nabyto dnia 24.02.2011 roku). Transakcja z 2012 roku spowodowała przejście kontroli Grupy w Rentrans East Spółka z o.o.

Przejście kontroli w Rentrans East Sp. z o.o. warunkuje dostęp do ważnego terminala lądowego na wschodniej granicy Polski (Medyka).

RTS Shipping Company Ltd. z siedzibą w Saint John's Antigua i Barbuda.

Spółka wpisana do rejestru pod numerem IBC 14251. Organ rejestrowy: Financial Services Regulatory Commission. Przedmiotem działalności spółki jest transport towarów drogą morską.

Dnia 9 października 2012 roku nastąpiło połączenie Rentrans Cargo Spółka z o.o. ze spółką RTS Shipping Company Ltd. Do dnia połączenia Grupa Kapitałowa posiadała 50% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Objęcie kontroli oraz zmiana statusu Spółki ze stowarzyszonej na zależną nastąpiło poprzez odkupienie od pozostałych udziałowców pakietu 30% udziałów.

Grupa Kapitałowa OT Logistics w transakcji połączenia ze spółką RTS Shipping Company LTD przejęła kontrolę nad środkami trwałymi o wartości 5 904 545 pln.

Zestawienie przejętych jednostek zostało przedstawione poniżej:

	Data przejęcia	Procent przejętych udziałów	Przekazana zapłata
Port Handlowy Świnoujście Sp z o.o.	28.09.2012	93,53%	21 000 000
Rentrans East Sp.z o.o.	14.12.2012	50%	4 720 592
RTS Ltd	09.10.2012	80%	9 429

Przekazanie zapłaty za zakupione udziały nastąpiło poprzez wypłatę środków pieniężnych. Nie wystąpiły inne płatności warunkowe związane z przejściem spółek.

W związku z objęciem kontroli w spółkach poniesiono dodatkowe koszty w wysokości 312 149 pln, które zostały ujęte w kosztach finansowych bieżącego okresu.

Na dzień połączenia w przejmowanych spółkach aktywa i zobowiązania wyniosły:

	Port Handlowy Świnoujście Sp z o.o.	Rentrans East Sp.z o.o.	RTS Shipping Co Ltd
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne	20 943 866	54 572	108 138
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 165 122	7 024 924	79 888
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	48 384 726	8 317 946	5 904 545
Zobowiązania bieżące	18 484 833	8 115 348	1 539 285
Zobowiązania długoterminowe	30 971 921	-	3 053 385

W momencie objęcia kontroli w Spółkach Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. oraz Rentrans East Sp. z o.o. powstała wartość firmy. W wyniku transakcji zakupu udziałów w RTS Ltd. Powstał zysk z okazyjnego nabycia.

	Port Handlowy Świnoujście Sp z o.o.	Rentrans East Sp.z o.o.	RTS Shipping Co Ltd
Przekazana zapłata	42 000 000	4 720 592	24 268
Plus: udziały niekontrolujące	2 824 777	3 787 978	342 177
Minus: wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	37 463 888	-7 575 957	1 710 885
	7 360 889	16 084 527	(1 344 441)

Wpływy pieniężne netto z przejęcia kształtowały się następująco:

	Port Handlowy Świnoujście Sp z o.o.	Rentrans East Sp.z o.o.	RTS Shipping Co Ltd
Zapłata w środkach pieniężnych	21 000 000	3 300 000	9 429
Minus: przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 261 517)	(54 572)	(108 138)
	9 738 483	3 245 428	(98 709)

Nota 24 Jednostki stowarzyszone

Na 31 grudnia 2012 jednostkami stowarzyszonymi konsolidowanymi według metody praw własności są:

Jednostki stowarzyszone				
Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udziały - stan na 31.12.2012 [%]	Udziały - stan na 31.12.2011 [%]
1. RCT Sp. z o.o.	Szczecin	Sprzedaż węgla	23,16%	22,50%
2. Trade Trans GmbH	Berlin	Spedycja Transportu lądowego	20,84%	20,30%
3. RCS Shipping Co. Ltd.	Antigua i Barbuda	Międzynarodowa ekspedycja towarów	28,95%	28,10%

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące inwestycji w jednostki stowarzyszone:

	31.12.2012	31.12.2011
Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	26 399 997	22 227 549
Aktywa trwałe (długoterminowe)	7 058 199	3 293 305
Zobowiązania krótkoterminowe	25 408 862	21 702 308
Zobowiązania długoterminowe	3 464 060	1 500 000
Aktywa netto	4 585 274	2 318 546
Udział w aktywach netto	1 754 326	1 123 144
	31.12.2012	31.12.2011
Przychody	91 037 790	47 426 696
Koszt własny sprzedaży	89 199 109	46 190 800
Koszty ogólnego zarządu	230 026	184 692
Koszty finansowe netto	634 795	7 239
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	973 860	1 043 965
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	367 745	43 944
Zysk / (strata) netto	606 115	1 000 021
Udział w zysku/ stracie netto	263 603	440 009

Jednostki stowarzyszone prowadzą aktywnie działalność gospodarczą, nie ma istotnych ograniczeń dotyczących zdolności jednostek stowarzyszonych do transferowania środków na rzecz inwestora w formie dywidend lub spłaty pożyczek.

Nota 25 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Do dnia 30 września 2012 roku OT Logistics S.A. posiadała 46,23 % owo udział w Spółce Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. zajmującej się przeładunkiem i magazynowaniem towarów. Do tego dnia udział Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach wspólnego przedsięwzięcia, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą konsolidacji proporcjonalnej, przedstawiał się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	Przeładunek i magazynowanie towarów	46,23%	46,23%

	30.09.2012	31.12.2011
Udział w aktywach netto jednostek współzależnych		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	41 274 704	35 153 957
Aktywa trwałe (długoterminowe)	48 870 144	31 054 401
Zobowiązania krótkoterminowe	19 954 152	18 923 589
Zobowiązania długoterminowe	32 726 807	17 933 874
Aktywa netto	37 463 889	29 350 895
Udział w aktywach netto	17 319 555	13 568 919

	30.09.2012	31.12.2011
Przychody	75 216 842	77 921 019
Koszt własny sprzedaży	(54 534 228)	(62 086 509)
Koszty ogólnego zarządu	(7 841 074)	(9 457 026)
Pozostałe przychody operacyjne	602 983	1 938 263
Pozostałe koszty operacyjne	(2 169 501)	(1 853 176)
Koszty finansowe netto	(1 146 501)	(57 461)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	10 128 520	6 405 109
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 015 527)	(986 581)
Zysk / (strata) netto	8 112 993	5 418 528
Udział w zysku/ stracie netto	3 750 637	2 504 985

W 2012 roku Grupa przejęła kontrolę nad PHŚ Spółka z o.o. Dokupiono łącznie 23.728 szt. udziałów, co spowodowało wzrost posiadanego pakietu udziałów w Spółce do poziomu 93,53%. Od dnia 01.10.2012 r. zmianie uległa metoda konsolidacji z proporcjonalnej na pełną.

Nota 26 Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	2 622 470	1 865 766
Według ceny nabycia	2 622 470	1 865 766
Towary	-	21 000
Według ceny nabycia	-	21 000
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	1 294 586
Produkty gotowe	646 895	288 530
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	646 895	288 530
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	3 269 365	3 469 882
Skasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24 556	-

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła w roku bilansowym zabezpieczenia kredytów lub pożyczek. Na dzień 31 grudnia 2012 r., nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

	31.12.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	418 140	429 127
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów	135 492	250 221
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów	(255 460)	(261 207)
Inne zwiększenia	195 307	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	493 478	418 140

Nota 27 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych	8 803 953	16 940 809
należności z tytułu dostaw i usług	8 759 763	14 023 801
inne należności niefinansowe	44 190	2 917 008
Należności od pozostałych jednostek	79 475 561	68 705 393
należności z tytułu dostaw i usług	67 800 668	58 654 050
pożyczki udzielone	50 650	8 463
inne należności finansowe	4 156 549	226 213
zaliczki na zapasy	19 815	-
zaliczki na środki trwałe	310 376	564 567
zaliczki na wartości niematerialne	31 017	-
inne należności niefinansowe	1 006 018	4 486 116
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	6 100 468	4 765 984
- koszty prenumeraty czasopism	15 166	9 361
- koszty usług	3 657 464	4 208 132
- koszty ubezpieczeń	436 348	216 608
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	90 802	-
- składki z tytułu przynależności do organizacji	-	1 391
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	577 589	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 323 099	330 492
Należności brutto	88 279 514	85 646 202
Odpis aktualizujący należności	(4 121 782)	(3 939 211)
Należności ogółem (netto)	84 157 732	81 706 991
Skasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	42 865	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 36.7 informacji dodatkowej.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 3 do 90 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tym ryzykiem i została przedstawiona w punkcie 37 informacji dodatkowej.

Nota 28 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych na dzień bilansowy składało się z następujących pozycji:

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	13 247 918	12 077 670
Lokaty krótkoterminowe	20 609 580	21 988 205
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 857 499	34 065 875
Skasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 596	

	31.12.2012	31.12.2011
środki w PLN	22 806 259	29 211 853
środki w EUR	10 021 941	4 689 468
środki w USD	1 027 871	164 554
środki w innych walutach	1 428	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 857 499	34 065 875
Skasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 596	-

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Nota 29 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

29.1. Kapitał zakładowy

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki dominującej.

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 453 170 pln i składa się z w pełni opłaconych 1.277.660 akcji serii A, o wartości nominalnej 1,92 pln każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY				
Seria	Rodzaj akcji/udziałów	Liczba akcji/udziałów	Wartość nominalna jednej akcji/udziału	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	1 277 660	1,92	2 453 107
Razem		1 277 660		2 453 107

Struktura kapitału zakładowego:

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	958 244	1 839 828	75%	75%
NPN II S.à r.l. Luksemburg	319 416	613 279	25%	25%

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje 1.277.660 sztuk posiadają łączną wartość nominalną wynoszącą 2 453 107 pln i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcjom serii A przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

29.2. Pozostałe kapitały

	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	10 235 343	(5 071 987)	5 163 356
Korekta BO	(792 622)	2 756 170	1 963 548
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	9 442 721	(2 315 817)	7 126 904
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	(202 516)	-	(202 516)
Program motywacyjny dla Zarządu	-	12 731	12 731
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	1 045 949	1 045 949
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	9 240 205	(1 257 137)	7 983 068
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	11 206 682	(4 409 618)	6 797 064
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	(971 339)	-	(971 339)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	71 913	71 913
Pozostałe	-	(734 282)	(734 282)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	10 235 343	(5 071 987)	5 163 356

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych

Kapitał ten pochodzi z przeszacowania wartości rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku zbycia przeszacowanych aktywów trwałych, zrealizowana część kapitału z przeszacowania związana z danym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych.

Środki z kapitału z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych nie są dostępne do podziału.

Kapitał rezerwowy dotyczący akcji pracowniczych

W roku 2012 z uwagi na uchwalony program opcji na akcje dla kluczowej kadry kierowniczej utworzony został kolejny celowy kapitał.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostały kapitał rezerwowo o charakterze ogólnym jest tworzony z wypracowanych zysków. Nie została określona polityka co do wykorzystania tego kapitału.

Różnice kursowe z przeliczenia podporządkowanych jednostek zagranicznych

Różnice kursowe związane z przeliczeniem na pln sprawozdań zagranicznych jednostek zależnych ujmowane są bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach, a w wartości skumulowanej w kapitale z tytułu różnic kursowych z przeliczenia.

Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

29.3. Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Na dzień 1 stycznia 2012 roku	135 672 621
Korekta BO	1 634 626
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	137 307 247
Umorzenie udziałów	(604 050)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	23 105 273
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	202 516
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	(152 362)
Inne	2 367
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	159 860 991
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	118 469 506
Umorzenie udziałów	(604 050)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	26 621 423
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	883 018
Wypłata dywidendy	(6 700 000)
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	(2 980 101)
Inne	(17 175)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	135 672 621

Statutowe sprawozdania finansowe wszystkich jednostek w Grupie Kapitałowej są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami oraz w przypadku Grupy DBR niemieckimi i holenderskimi zasadami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Spółka dominująca i każda ze spółek akcyjnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego przeznaczaniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego.

29.4. Udziały niekontrolujące

Na dzień 1 stycznia 2012 roku	20 556 144
Korekta BO	(1 773 627)
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	18 782 517
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(722 936)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(700 097)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	5 715 666
Udział niekontrolujący w wyniku jednostek zależnych	2 329 223
Na dzień 31 grudnia 2012	25 404 374
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	20 349 875
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	(692 444)
Inne zmniejszenia/zwiększenia	96 868
Udział niekontrolujący w wyniku jednostek zależnych	801 845
Na dzień 31 grudnia 2011	20 556 144

Nota 30 Rezerwy

30.1. Zmiana stanu rezerw

	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	7 466 675	7 466 675
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 535 349	3 535 349
Wykorzystane	(3 103 586)	(3 103 586)
Rozwiązane	(1 679 185)	(1 679 185)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	6 219 253	6 219 253
	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	5 881 407	5 881 407
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 765 167	3 765 167
Wykorzystane	(1 653 610)	(1 653 610)
Rozwiązane	(526 289)	(526 289)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	7 466 675	7 466 675
Struktura czasowa rezerw	31.12.2012	31.12.2011
część długoterminowa	-	883 735
część krótkoterminowa	6 219 253	6 582 940
Razem rezerwy	6 219 253	7 466 675

30.2. Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych

Nie wystąpiła w roku sprawozdawczym w spółkach Grupy rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych.

30.3. Rezerwa na grzywny i odszkodowania

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym w spółkach Grupy rezerwy na grzywny i odszkodowania.

30.4. Inne rezerwy

Na dzień 31.12.2012 r. w pozycji pozostałe rezerwy zostały ujęte m.in:

- rezerwy na urlopy wypoczynkowe,
- rezerwy na premie Zarządu i pracowników,
- rezerwy na dotyczące danego okresu koszty niezafakturowanych usług, materiałów,
- rezerwa na kwestionowane demurrage w PHŚ Spółka z o.o.,
- rezerwa na koszty składowania nie odebranych w czasie ładunków w PHŚ Spółka z o.o.,
- rezerwy na koszty związane z podwyższeniem składki ubezpieczeniowej z tytułu wypadków w pracy w DBR,
- rezerwy na podatki związane z kontrolą Spółki za lata 2005 – 2008 w DBR.

Nota 31 Świadczenia pracownicze

31.1. Programy akcji pracowniczych

W 2012 roku w Grupie została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o wdrożeniu dla kluczowej kadry kierowniczej Grupy programu motywacyjnego.

Program zostanie przeprowadzony w ten sposób, że po ziszczeniu się określonych regulaminem warunków zostaną zaoferowane nieodpłatnie do objęcia Warranty, które po objęciu przez uprawnione osoby będą dawać prawo do objęcia akcji po cenie Emisyjnej.

Warunkiem wejścia Programu w życie jest dokonanie przez OT LOGISTICS S.A. oferty publicznej wyemitowanych przez nią akcji oraz dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie później niż do dnia 30.06.2013 r.

W 2012 rok skutki podjęcia uchwała zostały ujęte w sprawozdaniu z dochodów całkowitych (koszty zarządu w kwocie 12 730 pln) oraz został utworzony na ten cel kapitał rezerwowy.

31.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym spółki na podstawie wyceny tworzą rezerwy na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego w podziale na świadczenia długoterminowe jak i krótkoterminowe przedstawiono w poniższych tabelach:

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia - długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
rezerwa na odprawy emerytalne		
stan na początek okresu przed korektami	78 086	148 631
stan na początek okresu po korektach	78 086	148 631
zwiększenia	452 745	167
utworzenie rezerwy	452 745	167
wykorzystanie	-	14 261
rozwiązanie	23 805	56 451
stan na koniec okresu	507 026	78 086
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	507 026	78 086

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia - krótkoterminowe

	31.12.2011	31.12.2011
rezerwa na niewykorzystane urlopy		
stan na początek okresu przed korektami	54 610	10 289
stan na początek okresu po korektach	-	10 289
zwiększenia	31 170	54 610
utworzenie rezerwy	-	54 610
wykorzystanie	54 610	10 289
stan na koniec okresu	31 170	54 610
rezerwa na odpisy emerytalne	-	52 675
stan na początek okresu przed korektami	52 675	25 331
stan na początek okresu po korektach	52 675	25 331
zwiększenia	80 010	65 579
utworzenie rezerwy	-	65 579
wykorzystanie	7 500	-
rozwiązanie	43 238	38 235
stan na koniec okresu	81 947	52 675
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	113 117	107 285

Główne założenia przyjęte przez aktuarium i zakłada w roku zakończonym 31.12.2012 r. do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	4,0%	5,5%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników	7,0%	8,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5%	3,0%

31.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Jednostki Grupy nie tworzą odrębnej rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Nota 32 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	32 008 469	17 930 123
Kredyty bankowe	15 273 956	24 193 029
Pożyczki otrzymane od:	-	-
- pozostałych jednostek	7 138 782	-
Obligacje długoterminowe	59 147 095	58 995 964
Inne	-	9 871 589
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długoterminowe	113 568 301	110 990 705
	-	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	7 993 829	8 286 282
Kredyty w rachunku bieżącym	21 184 080	21 637 880
Kredyty bankowe	6 754 821	7 905 153
Pożyczki otrzymane od:	-	-
- pozostałych jednostek	1 620 368	-
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe	37 553 099	37 829 315,00

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	10 812 135	9 549 141,00
W okresie od 1 do 5 lat	28 985 214	18 908 207,00
Powyżej 5 lat	10 609 298	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	50 406 648	28 457 348
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(10 404 350)	(2 240 943,00)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	7 993 829	8 311 966,00
W okresie od 1 do 5 lat	21 955 047	17 904 439,00
Powyżej 5 lat	10 053 422	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	40 002 297	26 216 405

Na dzień bilansowy 31.12.2012 r. Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	kredytu/	kredytu/limitu / Höhe	bilansowy/ Kreditwert am		Zinsbedingungen	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Oldenburgische Landesbank AG Betriebsmittelkredit	EUR	1 300 000	801 519	3 276 770		5	zastaw floty
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695867	EUR	2 500 000	294 643	1 204 560		6	2015-12-31 zastaw floty
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000	1 021 538	4 176 253		5	2019-11-30 zastaw floty
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000	525 000	2 146 304		6	2018-03-31 zastaw floty
Caterpillar Schubboot 2637	EUR	452 464	113 116	462 440	3M Euribor+3,17		2014-11-30 zastaw floty
Caterpillar Schubboot 2636	EUR	420 000	144 375	590 234	6M Euribor+3,17		2015-08-31 zastaw floty
Südleasing SB 2640	EUR	520 000	128 361	524 764		7	2014-11-30 zastaw floty
Südleasing SB 2706	EUR	480 000	128 088	523 651		7	2015-01-31 zastaw floty
FML SL 4127	EUR	350 000	197 089	805 738		7	2017-09-30 zastaw floty
FML SB 2412	EUR	360 000	213 301	872 018		7	2018-01-31 zastaw floty
FML SL 4503	EUR	190 000	152 726	624 376		7	2019-06-30 zastaw floty
FML SL 4510	EUR	190 000	152 726	624 376		7	2019-06-30 zastaw floty
FML SL 4519	EUR	200 000	160 765	657 238		7	2019-06-30 zastaw floty
FML BIZON O-118	EUR	249 990	200 540	819 847		7	2017-07-31 zastaw floty
FML BIZON O-151	EUR	160 000	132 021	539 730		7	2017-09-30 zastaw floty
AGL SL 4515	EUR	125 000	104 331	426 527		7	2014-09-30 zastaw floty
AGL SL 4516	EUR	129 000	107 670	440 176		7	2014-09-30 zastaw floty
AGL SL 4517	EUR	125 000	104 331	426 527		7	2014-09-30 zastaw floty
AGL SL 4511	EUR	118 000	99 566	407 047		7	2014-11-30 zastaw floty
AGL SL 4512	EUR	124 000	104 629	427 744		7	2014-11-30 zastaw floty
HIW Leasing Kopfbarge 5937	EUR	175 000	109 243	446 606		7	2016-02-29 zastaw floty
Hans Gerd Heidenstecker	EUR	115 000	47 156	192 784		6	2014-02-28 zastaw floty
BANK BPS S.A. II Oddział Wrocław z tyt. kredytu w inwestycyjnego kwota 7.340.000,- zł	PLN	2 905 000	-	2 905 000	WIBOR 1M+3,5 pp		2019-09-05 weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja praw z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, hipoteka na nieruchomości
BANK BPS S.A. II Oddział Wrocław z tyt. kredytu w inwestycyjnego kwota 6.050.000,- zł	PLN	2 537 000	-	2 537 000	WIBOR 1M+3,5 pp		2019-12-05 weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, hipoteka na nieruchomości położonej przy Ks. S. Kujota w Szczecinie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja z praw do polisy ubezpieczeniowej
BANK BPS S.A. II Oddział Wrocław z tytułu kredytu w rachunku bieżącym kwota 9.000.000,- zł	PLN	2 120 255	-	2 120 255	WIBOR 1M+3,5 pp		2012-11-28 weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w Banku BPS O/Wrocław, hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej przy Kościelżyńskiej 9 we Wrocławiu, cesja praw z umowy ubezpieczenia
BANK BPS S.A. II Oddział Wrocław z tyt. kredytu w inwestycyjnego	PLN	1 438 446	-	1 438 446	WIBOR 1M+3 pp		2016-10-05 weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka umowna na nieruchomości położonej przy Kościelżyńskiej, cesja praw z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości
BRE BANK SA -KREDYT HIPOTECZNY	PLN	1 565 779		1 565 779	WIBOR 1M+MARŻA 1,75%		2022-10-31 hipoteka, zastaw na udziałach
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 308 978		1 308 978	0,4xstopa redyskonta weksli		2018-06-30 zastaw rejestrowy na udziałach, cesja prawa z polisy ub., weksel własny in blanco
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 92 310		1 92 310	0,4xstopa redyskonta weksli		2013-12-31 zastaw rejestrowy na udziałach, cesja prawa z polisy ub., weksel własny in blanco
ING BANK ŚLĄSKI	PLN	8 308 998		8 308 998	WIBOR 1M+MARŻA 1,2%		2013-08-31 cesja należności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
RAIFFEISEN BANK	PLN	2 875 000		2 875 000	WIBOR 1M+MARŻA 1,6%		2013-10-15 cesja należności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
RAIFFEISEN BANK	PLN	1 854 170		1 854 170	WIBOR1M+MARŻA 1,6%		2013-10-15 cesja należności, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym
TT BERLIN	EUR	97 143		447 017	OPROCENTOWANIE 4,5%		2012-12-31
KREDYT BANK	PLN	6 000 000		5 623 888	-		2013-04-01
PODKARPACKI BANK SPÓŁDZIELCZY O/PRZEMYSŁ	PLN	500 000		159 205	-		2013-02-01 CESJA POLISY UBEZPIECZENIOWEJ, WEKSEL, PORĘCZENIE PODKARPACKIEGO FUNDUSZU PORĘCZEŃ KREDYTOYCH
BPH WARSZAWA	PLN	102 000		20 251	-		2013-04-01 WEKSEL
Razem kredyty i pożyczki				51 972 007			

Na dzień bilansowy 31.12.2011 r. Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
			w walucie	w złotych				
ING Bank w rach.bieżącym	PLN	9 000 000	-	-	8 840 394	WIBOR 1M + 1,20%	31.07.2012	cesje należności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Raiffeisen Bank w rach.bież.	PLN	2 000 000	-	-	1 865 786	WIBOR 1M + 1,60%	15.08.2013	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja należności
Raiffeisen Bank rewolwingowy	PLN	6 000 000	-	-	5 400 000	WIBOR 1M + 1,60%	14.08.2013	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja należności
BGK Bank spłata 12 m-cy	PLN	1 785 000	-	-	237 996	1,50%	30.06.2018	zastaw rejestrowy na pchaczach i barkach, cesje z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco
BGK Bank spłata 12 m-cy	PLN	1 234 000	-	-	192 312	1,50%	31.12.2013	zastaw rejestrowy na pchaczach i barkach, cesje z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco
BGK bank długoterminowy	PLN	1 785 000	-	-	1 328 811	1,50%	30.06.2018	zastaw rejestrowy na pchaczach i barkach, cesje z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco
BGK bank długoterminowy	PLN	1 234 000	-	-	208 336	1,50%	31.12.2013	zastaw rejestrowy na pchaczach i barkach, cesje z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco
BRE Bank długoterminowy RCI	PLN	2 400 000	-	-	1 565 779	wibor 1M + 1,75%	31.08.2022	hipoteka umowa i kaucyjna, zastaw na udziałach spółki, cesja należności z umowy najmu, weksel własny in blanco
BRE Bank spłata 12 m-cy RCI	PLN	2 400 000	-	-	160 200	wibor 1M + 1,75%	31.08.2022	hipoteka umowa i kaucyjna, zastaw na udziałach spółki, cesja należności z umowy najmu, weksel własny in blanco
KREDYT BANK S.A. KATOWICE	PLN	1 000 000	-	-	602 838	5,95	28.06.2012	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank Polskiej Spółdzielczości SA	PLN	6 050 000	-	-	2 896 281	WIBOR 1M+3,5 pp	31.12.2013	hipoteka na nieruchomości w Szczecinie, przy ul. Ks. S. Kujota
Bank Polskiej Spółdzielczości SA	PLN	7 340 000	-	-	3 340 000	WIBOR 1M+3,5 pp	30.09.2013	hipoteka na nieruchomości we Wrocławiu, przy ul. Kościarzyńskiej 9; umowa przelewu wierzytelności z kontraktu handlowego
Oldenburgische Landesbank AG	EUR	1 280 000	1 169 230,0	-	5 164 255	5,45%	30.11.2019	zastaw floty
Oldenburgische Landesbank AG	EUR	1 468 320	1 118 727,0	-	4 941 193	5,75%	-	zastaw floty
Oldenburgische Landesbank AG	EUR	1 533 876	82 130,0	-	362 752	4,95%	30.09.2012	zastaw floty
Oldenburgische Landesbank AG	EUR	2 500 000	392 857,0	-	1 735 171	6,21%	31.12.2015	zastaw floty
Bank für Schifffahrt	EUR	800 000	625 000,0	-	2 760 500	5,85%	31.03.2018	zastaw floty
FML AG	EUR	190 000	164 108,0	-	724 832	7,18%	30.06.2019	zastaw floty
FML AG	EUR	190 000	164 108,0	-	724 832	7,18%	30.06.2019	zastaw floty
FML AG	EUR	200 000	172 746,0	-	762 985	7,18%	30.06.2019	zastaw floty
FML AG	EUR	350 000	230 769,0	-	1 019 261	7,12%	30.09.2017	zastaw floty
FML AG	EUR	360 000	247 246,0	-	1 092 036	6,84%	31.01.2018	zastaw floty
FML AG	EUR	249 900	235 979,0	-	1 042 272	7,18%	31.07.2017	zastaw floty
FML AG	EUR	160 000	154 600,0	-	682 837	7,11%	30.09.2017	zastaw floty
AGL GmbH	EUR	125 000	110 973,0	-	490 146	7,46%	30.09.2014	zastaw floty
AGL GmbH	EUR	129 000	114 524,0	-	505 830	7,46%	30.09.2014	zastaw floty
AGL GmbH	EUR	125 000	110 973,0	-	490 146	7,46%	30.09.2014	zastaw floty
AGL GmbH	EUR	118 000	105 759,0	-	467 116	7,46%	30.11.2014	zastaw floty
AGL GmbH	EUR	124 000	111 137,0	-	490 870	7,46%	30.11.2014	zastaw floty
Hans Gerd Heidenstecker	EUR	115 000	85 083,0	-	375 795	6,00%	28.02.2011	zastaw floty
Sudleasing GmbH	EUR	520 000	189 063,0	-	835 053	6,60%	30.11.2014	zastaw floty
Sudleasing GmbH	EUR	480 000	183 498,0	-	810 474	6,60%	31.01.2015	zastaw floty
Caterpillar Financial Services Corporation	EUR	452 464	169 674,0	-	749 416	eunibor 3M+3,17	30.11.2014	zastaw floty
Caterpillar Financial Services Corporation	EUR	420 000	196 875,0	-	869 558	eunibor 6M+3,17	31.08.2015	zastaw floty
		54 118 560	6 135 059,0	-	53 736 062			

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Nota 33 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	326 479	2 657 129
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	326 479	569 806
inne zobowiązania	-	2 087 323
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	55 456 922	52 749 304
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 429 083	42 370 385
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 193 635	783 473
zaliczki otrzymane	150 000	486 346
fundusze specjalne	1 390 002	1 102 412
rozliczenia międzyokresowe biegnące przychodów	3 300 972	3 657 882
inne zobowiązania niefinansowe	2 993 230	4 348 806
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	55 783 401	55 406 433
Sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 785 045	-

Nota 33a

Pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 993 829	8 286 282
Razem inne zobowiązania finansowe	7 993 829	8 286 282

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 37.7 informacji dodatkowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-21 dniowych. Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami i należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych i kwartalnych (różne metody w spółkach Grupy).

Nota 34 Dotacje rządowe

Grupa nie otrzymała w roku bilansowym oraz okresie porównawczym dotacji rządowych.

Nota 35 Zobowiązania i należności warunkowe

35.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31.12.2012 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
W okresie 1 roku	5 314 882	3 037 964
W okresie od 1 do 5 lat	3 803 395	3 444 284
Powyżej 5 lat	-	107 386
	9 118 277	6 589 634

35.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Na dzień 31.12.2012 r. przyszłe należności z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
W okresie 1 roku	412 900	374 326
W okresie od 1 do 5 lat	418 478	730 113
Powyżej 5 lat	-	-
	831 378	1 104 439

W spółce Rentrans International Spedition Spółka z o.o. wystąpiły należności z tytułu umów leasingu operacyjnego. Przedmiotem leasingu (5 umów) są maszyny, urządzenia i środki transportu (grupy 5-7 KŚT). Cztery umowy zostały zawarte w roku 2011, jedna w roku 2012. Okres obowiązywania tych umów wynosi 3 lata. Umowy zawierają opcje wykupu przedmiotu leasingu po ich zakończeniu.

35.3. Inne zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty kredytu	114 123 163	105 757 614
Poręczenie spłaty weksla	6 017 500	15 930 351
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 100 000	-
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	10 000	210 000
Pozostałe zobowiązania warunkowe	118 131 815	79 557 940
Razem zobowiązania warunkowe	239 382 479	201 455 905

35.4. Sprawy sądowe

W czerwcu 2011 r. VGN Sp. z o.o. wystąpiła do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z pozwem wobec PHŚ Spółka z o.o. o zapłatę 19 500 tys. pln wraz z odsetkami oraz kosztami procesu, tytułem odszkodowania za utracone korzyści z tytułu rozwiązania z winy PHŚ Spółka z o.o. dwustronnej umowy w zakresie przeładunku kontenerów w Porcie w Świnoujściu. W roku 2012 Sąd oddalił roszczenie VGN. Z uwagi na niskie prawdopodobieństwo wystąpienia realnego zobowiązania z tytułu wytoczonego powództwa nie została utworzona z tego tytułu rezerwa.

35.5. Gwarancje

Grupa DBR posiada gwarancję bankową udzieloną przez Bank für Schifffahrt na kwotę 420 000 EURO na rzecz DVB Log Pay GmbH związaną z opłatami kanałowymi na terenie Niemiec.

35.6. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień bilansowy 31 grudnia 2012 r. utworzono rezerwy w odpowiedniej kwocie na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 36 Informacje o podmiotach powiązanych**36.1. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z pozostałymi podmiotami powiązanymi Grupy za dany rok obrotowy:

31.12.2012			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- jednostkom stowarzyszonym	13 607 378	-	-
- jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji*	19 045 958	-	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	605 858	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	33 259 194	-	-
31.12.2012			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakupu środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od jednostek stowarzyszonych	6 523 644	-	-
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	5 213 898	-	-
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów	261 673	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	11 999 215	-	-

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2012	31.12.2011
- od jednostek stowarzyszonych	8 744 203	12 832 900
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji*	12 168	5 731 379
- od pozostałych podmiotów powiązanych	47 583	5 626 151
Razem należności od podmiotów powiązanych	8 803 953	24 190 430

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2012	31.12.2011
- wobec jednostek stowarzyszonych	324 293	65 533
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji*	-	106 925
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	2 187	12 268 332
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	326 480	12 440 790

* Transakcje z Rentrans East Sp. z o.o. objętym konsolidacją od dnia 31.12.2012 r.

Transakcje wobec pozostałych podmiotów powiązanych, obok jednostek stowarzyszonych i nie objętych konsolidacją obejmują transakcje z jednostką nadrzędną GK OT LOGISTICS oraz podmiotami mającymi znaczący wpływ na Grupę Kapitałową.

Jednostką mającą znaczący wpływ na Grupę jest mniejszościowy udziałowiec OT LOGISTICS S.A. NPN II S.à r.l. (25%). Do jednostek mających znaczący wpływ na Grupę zaliczamy także udziałowca mniejszościowego GK Rentrans Cargo – P.S. Trade Trans Sp. z o.o. (23%).

36.2. Jednostka dominująca całą grupę

I Fundusz Mistral Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie posiada bezpośrednio 958.244 akcje na okaziciela serii A, stanowiące 75% kapitału zakładowego oraz 75% głosów na walnym zgromadzeniu OT LOGISTICS S.A.

Z podmiotem I Fundusz Mistral SA w 2012 roku wystąpiły transakcje dotyczące zapłat za wynajem biura w Warszawie oraz refaktur kosztów związanych z obsługą biura w Warszawie (przesyłki kurierskie, parkingi).

W roku 2012 zostały rozliczone zaległe dywidendy za lata 2009-2010 wraz z odsetkami. Zobowiązania z tytułu dywidendy zostały skompensovane z pożyczkami udzielonymi IFM w kwocie 3 356 563,80 pln, należnościami z tytułu porozumienia inwestycyjnego dotyczące projektu biopaliw kwota 1 990 000 pln (z uwagi na nieziszczenie się warunków zawartego porozumienia inwestycyjnego dokonane wcześniej wpłaty podlegały zwrotowi) oraz porozumienia inwestycyjnego dotyczącego inwestycji w Porcie Miejskim we Wrocławiu w kwocie 905 500 pln.

36.3. Jednostki nie podlegające konsolidacji

Odra Logistics Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

Od połowy roku 2010 Spółka nie prowadzi działalności. W okresie sprawozdawczym kończącym się 31.12.2012 r., ze względu na utratę kontroli Grupy nad spółką zależną Odra Logistics Sp. z o.o. wyłączono tę spółkę z konsolidacji.

Pod koniec 2012 roku zakończona została likwidacja dwóch spółek zależnych **ODRATARNIS NIERUCHOMOŚCI I Sp. z o.o. w likwidacji** oraz **ODRATARNIS NIERUCHOMOŚCI II Sp. z o.o. w likwidacji**. Transakcje w Grupie dotyczyły wynajmu powierzchni biurowej od OT LOGISTICS S.A. Spółki dotąd były wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotne dane finansowe.

36.4. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone w Grupie to:

RCT Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie – transakcje w Grupie dotyczyły usług wynajmu samochodów, opłat za połączenia telefoniczne oraz sprzedaży biomasy, węgla, wynajmu placu pod składowanie węgla (nabrzeże katowickie).

Trade Trans GmbH z siedzibą w Berlinie – transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły frachtu barkowego, usług spedycyjnych, przeładunkowych, wynajmu samochodów, prowizji spedycyjnych, opłaty telekomunikacyjnej.

RCS Shipping Co. Ltd. z siedzibą na Antigua i Barbuda – transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły frachtu morskiego, opłaty telekomunikacyjnej i usług przeładunkowych.

36.5. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

Wspólne przedsięwzięcia były prowadzone ze spółką współzależną – **Portem Handlowym Świnoujście Spółka z o.o.**

Transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły usług dzierżawy dźwigu oraz usług przeładunkowych. W 2012 roku Grupa nabyła pakiet kontrolny w PHŚ. Spółka w trakcie roku sprawozdawczego zmieniła status ze współzależnej na zależną.

36.6. Jednostki zależne

DBR AG - transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły usług zakupu i sprzedaży usług transportowych, czarteru floty, dzierżawy nieruchomości, pozostałe (tłumaczenia, usługi hotelowe, usługi telekomunikacyjne, odsetki, inne), dzierżawy samochodu służbowego (czynsz, pozostałe koszty).

Odra Lloyd Sp. z o.o. – transakcje w Grupie obejmują koszty floty (ubezpieczenia, pozostałe, remonty, zakup usług transportowych, usługi księgowo-kadrowe dzierżawa nieruchomości - czynsz i media.

Odratrans Porty Sp. z o.o. - transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły usług zakupu i sprzedaży usług transportowych, dzierżawy nieruchomości, pozostałe (tłumaczenia, usługi hotelowe, usługi telekomunikacyjne, odsetki, inne), dzierżawy.

Rentrans Cargo Sp. z o.o. - transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły usług zakupu i sprzedaży usług transportowych, czarteru floty, usług remontowych, dzierżawy nieruchomości, pozostałych (tłumaczenia, usługi hotelowe, usługi telekomunikacyjne, odsetki, inne).

Żegluga Bydgoska Sp. z o.o. – transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły usług przeładunkowych, ubezpieczenia floty, dzierżawy nieruchomości, pozostałe (tłumaczenia, usługi hotelowe, usługi telekomunikacyjne, odsetki, inne).

Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o. - transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły usług dzierżawy nieruchomości, usług księgowych.

Rentrans International Spedition Sp. z o.o. - transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły sprzedaży usług spedycyjnych i transportowych, usług leasingu maszyn i środków transportu.

Rentrans East Spółka z o.o. z siedzibą w Krównikach - w 2012 r. zostały zakupione dodatkowe udziały w spółce Rentrans East Spółka z o.o. Grupa posiada 30 %-owy udział w Spółce. W roku 2011 została udzielona pożyczka dla Rentrans East Spółka z o.o. przez Rentrans International Spedition Spółka z o.o. Ponadto Spółka posiadała przychody oraz koszty z tytułu usług spedycyjnych.

OT Porty Morskie Spółka Akcyjna- Spółka zawiązana w dniu 27.04.2012 roku pod nazwą „POLSKIE PORTY MORSKIE” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Szczecinie. Dnia 06.07.2012 roku zmieniona została nazwa nowoutworzonej Spółki na „OT PORTY MORSKIE” SPÓŁKA AKCYJNA. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 13.07.2012 r.

Główny przedmiot działalności spółki: PKD 5224A – przeładunek towarów w portach morskich. W roku 2012 występowały w Grupie transakcje dotyczące refaktur, drobnych kosztów związanych z utworzeniem Spółki i koszty usług księgowych.

36.7. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Transakcje w Grupie Kapitałowej odbywają się w ramach prowadzenia podstawowej działalności tych podmiotów.

36.8. Pożyczki udzielona Członkowi Zarządu

Nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

36.9. Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

Nie wystąpiły inne transakcje z udziałem członków Zarządu w roku 2012.

36.10. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	31.12.2012	31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuły)	6 149 868	6 076 341
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	318 949
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	6 149 868	6 395 290

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązаныm Grupy przedstawiało się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd	1 699 898	1 996 615
Rada Nadzorcza	259 048	210 000
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	3 895 620	3 829 499
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	349 305	359 176
Razem	6 203 871	6 395 290

36.11. Udział wyższej kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

Wyższa kadra kierownicza nie została objęta programem opcji na akcje, które opisano w nocie 31.1. Programy akcji pracowniczych. Z tytułu przyszłych zobowiązań Spółki w związku z podjętą uchwałą NWZA w tej sprawie w sprawozdaniu utworzono kapitał rezerwowý w wysokości 12 730 pln.

36.12. Jednostki powiązane z rządem

Nie występują w Grupie kapitałowej podmioty powiązane z rządem.

Nota 37 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, umowy leasingu oraz obligacje. Narażone na ryzyko finansowe są także aktywa w postaci lokat krótkoterminowych. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie w/w zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w pkt. 39 informacji dodatkowej.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stop procentowych na sytuację finansową Grupy.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Grupa Posiada także aktywa i zobowiązania o stałej stopie procentowej.

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu:

- zmiany przepływów pieniężnych związanych z zaciągniętymi kredytami, pożyczkami, zobowiązaniami z tytułu leasingów, zmniejszenia spodziewanych dochodów z tytułu założonych lokat bankowych, dla których odsetki liczone są wg zmiennych stop procentowych,
- zmiany wartości godziwej zaciągniętych pożyczek, założonych lokat bankowych, dla których odsetki liczone są wg stałych stop procentowych, ze względu na brak ich elastyczności w dopasowaniu do zmian rynkowych stop procentowych.

Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązania finansowe z tytułu otrzymanych kredytów, pożyczek oraz umów leasingu w wysokości 129 211 245 pln (na dzień 31 grudnia 2011 r. 115 840 975 pln) oprocentowanych na bazie zmiennych stop procentowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów, umów leasingu w wysokości 31 706 887 pln (na dzień 31 grudnia 2011 r. 23 107 455 pln) oprocentowanych wg stałych stop procentowych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 33 845 903 pln (na dzień 31 grudnia 2011 r. 34 065 875 pln) oprocentowanych na bazie zmiennych stop procentowych.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała, w okresach sprawozdawczych zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych. Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających.

Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w poniższych notach.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

01.01.2012-31.12.2012							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa finansowe	39 768	757 163	312 163	312 163	156 082	-	1 577 340
Kredyty bankowe	7 038 024	1 414 136	1 414 136	1 012 618	1 012 616	1 259 475	13 151 004
Otrzymane pożyczki	1 620 368	3 392 495	948 175	998 055	762 222	1 037 834	8 759 150
Razem	8 698 160	5 563 794	2 674 474	2 322 836	1 930 920	2 297 309	23 487 494
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	33 845 903	-	-	-	-	-	33 845 903
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 074 298	6 941 741	6 214 934	8 717 902	7 369 569	2 683 853	40 002 297
Obligacje	-	59 147 095	-	-	-	-	59 147 095
Kredyty bankowe	21 075 667	2 684 426	2 207 237	1 432 255	958 200	1 704 067	30 061 852
Otrzymane pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem	62 995 867	68 773 262	8 422 171	10 150 157	8 327 769	4 387 920	163 057 148

Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

01.01.2011-31.12.2011							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe	1 416 646	3 877 021	721 854	365 976	365 976	365 976	7 113 447
Kredyty bankowe	4 436 415	3 580 157	5 286 782	2 637 836	2 244 536	4 921 728	23 107 455
Razem	5 853 061	7 457 178	6 008 636	3 003 812	2 610 512	5 287 704	30 220 902
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	34 065 875	-	-	-	-	-	34 065 875
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 286 282	5 635 855	4 318 366	3 010 201	2 047 979	2 917 722	26 216 405
Obligacje	-	-	58 995 964	-	-	-	58 995 964
Kredyty bankowe	25 106 618	1 193 552	985 215	677 440	503 528	2 162 254	30 628 606
Otrzymane pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Razem	67 458 775	6 829 407	64 299 544	3 687 641	2 551 507	5 079 976	149 906 850

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

37.2. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na sprzedaż i zakup usług w walucie obcej. Ponadto Spółka w roku 2012 posiada kredyty i lokaty w walucie obcej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu EUR, USD oraz GBP.

Na dzień bilansowy 31.12.2012 roku należności w walucie wynosiły 20 997 249 pln co stanowiło 24 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług.

Na należności w walucie na dzień bilansowy 2012 r. składały się:

należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na pln) 614 014 pln,
należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na pln) 20 219 932 pln,
należności w GBP w kwocie (po przeliczeniu na pln) 163 303 pln.

Zobowiązania

Na dzień bilansowy 31.12.2012 roku zobowiązania w walucie wynosiły 9 937 612 pln, co stanowiło 18 % ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 2012 r. składały się:

zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na pln) 925 693 pln,
zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na pln) 9 011 919 pln.

Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny.

37.3. Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen usług Spółki jak i surowców.

Wpływ ryzyka rynkowego na sytuację Spółki został przedstawiony w nocie nr 38.4 (analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe).

37.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

1 % zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
1 % zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
1 % zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
10 % zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
10 % zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej).

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki w poszczególnych latach objętych niniejszym sprawozdaniem przedstawiają poniższe tabele:

Ryzyko rynkowe 2012 rok

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Aktywa finansowe													
Nieruchomości inwestycyjne	82 874 466									8 287 447	- 8 287 447		
Długoterminowe aktywa finansowe	3 749 106												
Należności długoterminowe	1 625 218												
Należności krótkoterminowe	84 114 867					1 698 362	- 1 698 362						
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 577 340												
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 845 903	48 687	-48 687			315 568	-315 568						
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem		48 687	-48 687	0	0	2 013 930	-2 013 930	0	0	8 287 447	-8 287 447	0	0
Podatek (19%)		9 251	-9 251	0	0	382 647	-382 647	0	0	1 574 615	-1 574 615	0	0
Wpływ na aktywa po opodatkowaniu		39 436	-39 436	0	0	1 631 284	-1 631 284	0	0	6 712 832	-6 712 832	0	0
Zobowiązania finansowe długoterminowe	113 568 302	544 212	-544 212			1 798 945	-1 798 945						
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	37 553 099	375 531	-375 531			832 404	-832 404						
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	52 998 356	0	0			409 116	-409 116						
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem		919 743	-919 743	0	0	3 040 465	-3 040 465	0	0	0	0	0	0
Podatek (19%)		174 751	-174 751	0	0	577 688	-577 688	0	0	0	0	0	0
Wpływ na zobowiązania po opodatkowaniu		744 992	-744 992	0	0	2 462 777	-2 462 777	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-705 556	705 556	0	0	-831 493	831 493	0	0	6 712 832	-6 712 832	0	0

Ryzyko rynkowe 2011 rok

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Aktywa finansowe													
Nieruchomości inwestycyjne	78 139 825									7 813 983	-7 813 983		
Długoterminowe aktywa finansowe	9 809 271	56 968	-56 968							697 813	-697 813		
Należności długoterminowe	3 152 850	0	0			59 827	-59 827			0	0		
Należności krótkoterminowe	81 706 991	0	0			2 896 155	-2 896 155			0	0		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 612 898	0	0			0	0			0	0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 065 875	340 659	-340 659			485 402	-485 402			0	0		
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem		397 627	-397 627	0	0	3 441 384	-3 441 384	0	0	8 511 795	-8 511 795	0	0
Podatek (19%)		75 549	-75 549	0	0	653 863	-653 863	0	0	1 617 241	-1 617 241	0	0
Wpływ na aktywa po opodatkowaniu		322 078	-322 078	0	0	2 787 521	-2 787 521	0	0	6 894 554	-6 894 554	0	0
Zobowiązania finansowe długoterminowe	110 990 705	828 690	-828 690			2 489 068	-2 489 068			0	0		
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	37 829 315	289 820	-289 820			1 047 025	-1 047 025			0	0		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	55 406 433	0	0			1 982 265	-1 982 265			0	0		
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem		1 118 510	-1 118 510	0	0	5 518 358	-5 518 358	0	0	0	0	0	0
Podatek (19%)		212 517	-212 517	0	0	1 048 488	-1 048 488	0	0	0	0	0	0
Wpływ na zobowiązania po opodatkowaniu		905 993	-905 993	0	0	4 469 870	-4 469 870	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-583 915	583 915	0	0	-1 682 349	1 682 349	0	0	6 894 554	-6 894 554	0	0

37.5. Ryzyko cen towarów

Wzrost cen paliw, które stanowią największy składnik kosztów eksploatacyjnych floty Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, może spowodować spadek rentowności działalności. Spółki Grupy starają się to ryzyko minimalizować poprzez zawieranie w umowach klauzul paliwowych uzależniających ceny usługi od cen paliwa. Zaznaczyć jednak trzeba, że nie wszyscy kontrahenci godzą się na takie zapisy, w związku z czym wzrost cen paliw, niezwiązany ze adekwatnym wzrostem stawek przewozowych, ma wpływ na poziom rentowności uzyskiwanej przez Grupę Kapitałową.

37.6. Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako niewywiązanie się wierzycieli ze swoich zobowiązań wobec Grupy, co może spowodować poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na każdy z dni bilansowych zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności i wynosi:

31.12.2012		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni/ <30 Tage	31-90 dni/ 31-90 Tage	91-180 dni/ 91-180 Tage	181-360 dni/ 181-360 Tage	>360 dni/ >360 Tage
Należności z tytułu dostaw i usług	72 438 649	55 305 631	9 947 011	3 685 092	1 596 029	1 301 237	603 649
Pozostałe należności	7 989 562	7 989 562	0	0	0	0	0

31.12.2011		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni/ <30 Tage	31-90 dni/ 31-90 Tage	91-180 dni/ 91-180 Tage	181-360 dni/ 181-360 Tage	>360 dni/ >360 Tage
Należności z tytułu dostaw i usług	68 738 640	59 554 965	6 725 500	784 979	571 349	555 195	546 652
Pozostałe należności	1 107 079	1 107 079	0	0	0	0	0

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach).

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

37.7. Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdykontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko.

31.12.2012		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 755 562	43 879 333	1 705 505	1 031 607	101 649	37 468
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	111 119 103	6 192 774	709 454	7 000 888	15 656 154	81 559 833
Pozostałe zobowiązania finansowe	40 002 297	962 404	1 768 044	1 625 837	3 637 543	32 008 469
Razem	197 876 962	51 034 511	4 183 003	9 658 333	19 395 345	113 605 770

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 468					37 468
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 938 075	63 716 642	3 170 701	2 733 039	4 001 377	81 559 833
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 605 665	9 438 184	8 280 768	2 683 853	0	32 008 469
Razem	19 581 207	73 154 826	11 451 468	5 416 891	4 001 377	113 605 770

31.12.2011		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 940 191	39 332 219	1 643 556	0	1 964 416	0
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	53 736 062	941 946	1 883 893	2 825 839	23 891 355	24 193 029
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 216 405	2 485 885	2 403 022	2 071 570	1 325 805	17 930 123
Razem	122 892 658	42 760 050	5 930 470	4 897 410	27 181 576	42 123 152

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						0
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	4 773 709	6 271 997	3 315 276	2 748 064	7 083 982	24 193 029
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 635 855	4 318 366	3 010 201	2 047 979	2 917 722	17 930 123
Razem	10 409 564	10 590 363	6 325 478	4 796 043	10 001 705	42 123 152

37.8. Ryzyko związane z sezonowością działalności

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 poza nawigacyjny, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS. W okresie poza nawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Grupa skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon poza nawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów.

W spółkach z Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, których przewóz w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów jest realizowane od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz.

W tych spółkach Grupy, które zajmują się przeladunkami, transportem węgla, stali oraz wyrobów hutniczych nie występuje sezonowość przychodów. Jedynymi sezonowymi wahaniami przychodów jakie występują są naturalne, niewielkie przestoje jakie mają miejsce w okresie wakacyjnym.

Nota 38 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31.12.2011	31.12.2011
Kapitał własny	197 926 772	171 125 054
Minus: wartości niematerialne i prawne	15 260 607	7 904 265
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	182 666 165	163 220 789
Suma bilansowa	453 991 422	427 159 776
Wskaźnik kapitału własnego	40,24%	38,21%
Zysk z działalności operacyjnej	40 253 538	48 307 700
Plus: amortyzacja	26 065 792	24 929 749
EBITDA	66 319 330	73 237 449
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	151 121 401	148 820 020
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	43,88%	49,21%
	31.12.2011	31.12.2011
kapitał własny	197 926 772	171 125 054
suma bilansowa	453 991 422	427 159 776
wskaźnik wypłacalności: kapitał własny/suma bilansowa	43,60%	40,06%
aktywa obrotowe	136 152 442	127 756 868
zobowiązania krótkoterminowe	110 117 737	110 279 532
kapitał obrotowy	26 034 705	17 477 336
zysk netto	26 076 947	28 888 843
podatek	5 845 865	10 927 398
koszty finansowe	12 834 317	10 134 115
EBIT	40 253 538	48 307 700
amortyzacja	26 065 792	24 929 749
EBITDA	66 319 330	73 237 449

Nota 39 Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Aktywa finansowe

	31.12.2012	31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	120 541 447	119 444 617
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
	120 541 447	119 444 617

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 114 867	81 706 991
Pożyczki udzielone i inne aktywa finansowe	2 580 677	3 671 751
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 845 903	34 065 875
	120 541 447	119 444 617

Zobowiązania finansowe

	31.12.2012	31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	-
Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające -opcje walutowe	-	-
Koszt zamortyzowany	-	-
Obligacje	59 147 095	58 995 964
Kredyty i pożyczki bankowe	51 972 007	53 736 062
Zobowiązania handlowe	52 998 356	55 406 433
Leasing Finansowy i pozostałe zobowiązania finansowe	40 002 297	36 087 994
Pożyczki i należności sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności sklassyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik	-	-
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego	-	-
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego,	-	-
	204 119 756	204 226 453

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22 412 738	24 193 029
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52 998 356	55 406 433
Dłużne papiery wartościowe	59 147 095	58 995 964
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	29 559 270	29 543 033
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	7 993 829	8 286 282
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	32 008 469	27 801 712
	204 119 756	204 226 453

W roku 2011 r. OT LOGISTICS S.A. dokonała emisji trzyletnich obligacji na okaziciela serii A na rynku Catalyst. Liczba obligacji: 60.000 sztuk. Wartość nominalna obligacji: 1.000,00 mln PLN równa cenie emisyjnej. Wartość emisji – 60 mln PLN. Oprocentowanie Obligacji Serii A jest ustalone w oparciu o stopę bazową (WIBOR 6M) powiększoną o marżę w wysokości 4,00 p.p. (cztery 00/100 punktów procentowych) w skali roku.

Na dzień bilansowy wartość godziwa obligacji została ustalona przy użyciu metody zamortyzowanego kosztu stosując efektywną stopę procentową.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 152/2012 z dnia 17 lutego 2012 roku określił dzień 23 lutego 2012 roku, jako dzień pierwszego notowania 60.000 sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez OT LOGISTICS w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst. Obligacje te zostały oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLODRTS00025".

Kwota wypłaconych w 2012 roku odsetek od obligacji wynosi 5 403 505 pln, kwota odsetek naliczonych 5 719 707 pln.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2012 Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi, w tym pochodnymi, do celów spekulacyjnych.

Wartość godziwa pozostałych aktywów i pasywów jest zgodna z wartością bilansową ustaloną na poziomie wartości wymagalnych do zapłaty na dzień bilansowy.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w zysku lub stracie w podziale na kategorie instrumentów finansowych prezentuje poniższa tabela:

Za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Kategorie instrumentów finansowych						Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pozyczki i należności	Pozostałe zobowiązania finansowe	Działalność zaniechana	
Przychody /Koszty z tytułu odsetek ujęte w :	-	-	767 818	251 846	(11 500 091)	-	(10 480 427)
Przychodach finansowych			767 818	251 846			1 019 664
Koszta finansowych					(11 500 091)		(11 500 091)
Zysk/Straty z tytułu różnic kursowych ujęte w :	-	-	-	(430 331)	-	-	(430 331)
Koszta finansowych				(430 331)			(430 331)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w :	-	-	-	(1 232 626)	-	-	(1 232 626,00)
Pozostałych kosztach operacyjnych				(1 232 626)			(1 232 626)
Odwrocenie odpisów aktualizujących ujęte w :	-	-	-	641 825	-	-	641 825
Pozostałych przychodach operacyjnych				641 825			641 825
Zysk /strata	-	-	767 818	(769 286)	(11 500 091)	-	(11 501 559)

Za okres 01.01.2011 do 31.12.2011	Kategorie instrumentów finansowych						Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pozyczki i należności	Pozostałe zobowiązania finansowe	Działalność zaniechana	
Przychody /Koszty z tytułu odsetek ujęte w :	-	-	274 976	58 157	(8 376 863)	-	(8 043 730)
Pozostałych przychodach operacyjnych			274 976	58 157			333 133
Koszta finansowych					(8 376 863)		(8 376 863)
Zysk/Straty z tytułu różnic kursowych ujęte w :	-	-	-	368 584	(1 788 873,82)	-	(1 420 290)
Przychodach finansowych				368 584			368 584
Koszta finansowych					(1 788 874)		(1 788 874)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w :	-	-	-	(1 277 407)	-	-	(1 277 407)
Pozostałych kosztach operacyjnych				(1 277 407)			(1 277 407)
Odwrocenie odpisów aktualizujących ujęte w :	-	-	-	370 702	-	-	370 702
Pozostałych przychodach operacyjnych				370 702			370 702
Zysk /strata	-	-	274 976	(479 964)	(10 165 737)	-	(10 370 725)

Nota 40 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce [Grupie] w okresie styczeń-grudzień kształtowało się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd Jednostki Dominującej	2	2
Zarządy Jednostek z Grupy	17	15
Administracja	124	127
Dział sprzedaży	56	51
Pion usług	142	252
Pozostali	300	160
Razem	641	607

Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych przedstawia się następująco:

	2012	2011
Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego	365 265	367 978
Pozostałe usługi	96 050	58 310
	461 315	426 288

Nota 42 Zdarzenia po dniu bilansowym

Prospekt emisyjny

W dniu 20 września 2012 roku został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie Dokumentu Rejestracyjnego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie wszystkich akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. Środki pozyskane z tej emisji akcji zostaną przeznaczone na działania inwestycyjne związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta, zakładającej osiągnięcie pozycji wiodącej firmy spedycyjno-logistycznej w Europie Środkowej.

Proces weryfikacji Dokumentu przed KNF jest jeszcze na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w toku.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe, poza wymienionymi powyżej.

Szczecin, dnia 15.03.2013 r.

.....
Piotr Chajderowski
Prezes Zarządu

(podpis na oryginalnie dokumencie)

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

(podpis na oryginalnie dokumencie)

.....
Iwona Kloczkowska
Główny Księgowy

(podpis na oryginalnie dokumencie)