



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 miesięcy 2016 roku
sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

Szczecin, 11 maja 2016 roku

SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
IV.	BILANS	26
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	32

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawia śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.03.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **478 425 000,29 PLN**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku wykazujący zysk netto **1 820 366,11 PLN**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 820 366,11 PLN**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę **4 724 749,21 PLN**;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, a także innych właściwych przepisów prawa. Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

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

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Śródlądowy Transport Wodny ujęty wg EKD w dziale 6120,

Działalność drugorzędna:

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik
Wiceprezes Zarządu	Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu	Ryszard Warzocha

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak
Sekretarz Rady Nadzorczej	Marek Komorowski

Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Gabriel Borg
Członek Rady Nadzorczej	Ludwik Heinsch

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje śródroczne sprawozdanie finansowe za okres rozpoczęty **01 stycznia 2016 roku** i zakończony **31 marca 2016 roku**.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku oraz dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku. Rachunek przepływów środków pieniężnych zawiera dane za okres I kwartału 2016 roku, dane porównawcze za okres I kwartału 2015. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2016 roku, zawiera on dane porównawcze na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres 3 miesięcy 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i 12 miesięcy 2015 roku.

Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późm. zm.).

Z dniem podpisania skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zatwierdza niniejsze skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe.

3. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

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

OT Logistics Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **Renants International Spedition Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach (Polska) – profil działalności Spółki obejmuje: spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową), usługi przeładunkowe spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej Odratrans - Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu - Profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjna spółki wspiera prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerza zakres jej działalności OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy - Przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i sprzedaż pospółki rzecznej oraz działalność przeładunkowo-składowa towarów w następujących portach: Bydgoszcz, Malbork, Kostrzyn, Ujście i Krzyż Wlkp. Dodatkowo Spółka oferuje usługi w zakresie wynajmu pomieszczeń biurowych, placów składowych, magazynów oraz urządzeń przeładunkowo-wydobywczych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest wszelka działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami

- krajowymi i zagranicznymi w zakresie żeglugi śródlądowej. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku (Polska) – utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
 - **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) – podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. Dodatkowo obszary działalności to składowanie, przeładunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu i usług, zakup i sprzedaż statków transportu wodnego śródlądowego, handel i wynajem, jak i inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **OT Port Świnoujście Sp. z o.o.** (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu - Statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztawerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT Logistics S.A. posiada na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 94,63% kapitału zakładowego i 94,63% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT Logistics S.A. realizuje skup udziałów wspólników mniejszościowych, wobec czego jego udział w kapitale zakładowym Spółki stale wzrasta);
 - **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – Profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT Logistics S.A. posiada 70,74% kapitału zakładowego i 70,74% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych Klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzycie. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, a także wynajem powierzchni biurowych. OT Logistics S.A. posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
 - **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **OT Rail Sp. z o.o.** (dawniej Landkol Sp. z o.o.) z siedzibą w Świdnicy – Spółka organizuje przewozy towarowe całopociągowe, specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następujących spółkach:

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

Za pośrednictwem spółki Rentrans International Spedition Sp. z o.o. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następującej spółce:

- **Rentrans East Sp. z o.o.** z siedzibą w Krównikach (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjno-przeładunkowe na granicy z Ukrainą, magazynowanie towarów w magazynach zamkniętych i na utwardzonych placach składowych, spedycja krajowa i międzynarodowa, zamawianie wszelkich wagonów szerokotorowych i załadunek towarów w eksporcie do krajów WNP.

Rentrans International Spedition Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

- **Amerpol International Inc** z siedzibą w Nowym Jorku (USA) – Przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą, usługi magazynowania oraz obsługi celnej. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności jest świadczenie usług przewozów drogowych, głównie międzynarodowych przewozów w systemie konwencjonalnym i kontenerowym. W dniu 23 sierpnia 2010 roku nastąpiło wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 23 sierpnia 2010 roku. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Poltrans Internationale Spedition GmbH** z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) - Przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycji morskiej, lądowej i lotniczej w dowolnym kierunku geograficznym, transport towarów ponadgabarytowych oraz usługi Project Cargo, przewóz towarów w temperaturze kontrolowanej, obsługa ładunków niebezpiecznych ADR, magazyny i składy celne oraz dystrybucja krajowa na terenie Niemiec i Polski, obsługa celna. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **PSA Transport Ltd** z siedzibą w Felixstowe (Wielka Brytania) – Przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

- Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 17.02.2016 roku w sprawie wniosku o wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji zakończone zostało postępowanie likwidacyjne ww. spółki.

4. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone na podstawie Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.). W zakresie pozycji spełniających definicję instrumentu finansowego stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 r. Nr 149 poz. 1674 z późn. zm.).

Wartości niematerialne i prawne

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

Ujęcie początkowe

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

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

Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie tworzenia wartości niematerialnych poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania

nabycia (wytworzenia) aktywa, uwzględniający różnice kursowego pomniejszone o przychody z tego tytułu. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie tworzenia i dostosowania do używania.

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

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

Wartość firmy

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

Wartość firmy amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

Inne wartości niematerialne i prawne

W ramach innych wartości niematerialnych i prawnych spółka wykazuje:

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

Stosuje się następujące okresy amortyzacji innych wartości niematerialnych i prawnych

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

Środki trwałe

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

Ujęcie początkowe

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

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

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

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

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

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

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

wartości początkowej skorygowanej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne i utratę wartości. W przypadku braku możliwości ustalenia tej wartości przyjmuje się, że jego wartość na dzień pierwotnego nabycia była równa wartości nabycia na dzień ulepszenia.

Wycena na dzień bilansowy

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

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

Amortyzacja

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

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

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

Jednostka przyjmuje do stosowania metodę liniową umorzenia środków trwałych.

Przewidywane okresy amortyzacyjne:

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

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

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

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

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

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

Środki trwale w budowie

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

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

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

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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się, gdy:

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się, gdy zasadniczo wszystkie czynności niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów (lub jego części, którą można osobno użytkować) do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami zostały zakończone. Kosztów finansowania zewnętrznego nie aktywuje się w przypadku przerwania na dłuższy okres działań niezbędnych do przygotowania danego składnika aktywów do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami, chyba że zawieszenie stanowi niezbędne i przejściowe opóźnienie.

Zaliczki na środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

Nieruchomości

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

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

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

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

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

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

Udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

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

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

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

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

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

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

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

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

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

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

Udzielone pożyczki długoterminowe

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

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

Inne długoterminowe aktywa finansowe

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

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

Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe

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

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

W przypadku gdy jednorazowa wartość poniesionych nakładów na remont klasowy przekracza 100 tys. zł jednostka powinna dokonać oceny czy w ramach przeglądu nie nastąpiła istotna modernizacja środka trwałego (np. wymiana silnika, wymiana pokładu itp.) w takim

przypadku o ile możliwe jest wyodrębnienie wartości godziwej wymienionego elementu uznaje się go za środek trwały i amortyzuje zgodnie z jego okresem ekonomicznej użyteczności.

Należności krótkoterminowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Inne należności

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

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

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

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

Należności z tytułu podatków

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

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

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

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

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

Należności dochodzone na drodze sądowej

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

W ramach tej pozycji ujmuje się inwestycje o przewidywanym okresie utrzymywania do 12 miesięcy. Inwestycje krótkoterminowe prezentuje się w następujących pozycjach bilansu:

Udziały w jednostkach niepowiązanych

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

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

Udzielone pożyczki krótkoterminowe

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

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

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

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

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

Inne inwestycje krótkoterminowe (niefinansowe)

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Należne wpłaty na kapitał podstawowy

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

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

Udziały (akcje) własne

Udziały (akcje) własne ujmuje się w cenie nabycia.

Kapitał podstawowy

Wyemitowany kapitał udziałowy/akcyjny wyceniany jest w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Kapitał z rozliczenia połączenia

W ramach kapitału z rozliczenia połączenia jednostka ujmuje kapitał wynikający z rozliczenia połączenia jednostki z inną jednostką w oparciu o metodę łączenia udziałów opisaną w punkcie **Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą**.

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze

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

- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych,
- rezerwy z tytułu odpraw pośmiertnych,
- rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów,
- rezerwy z tytułu niewypłaconych premii i nagród.

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

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

Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

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

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

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

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

Pozostałe rezerwy

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

W zależności od przewidywanego terminu realizacji rezerwy dzieli się je na część długoterminową (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminową (do 12 miesięcy od dnia bilansowego). Pozostałe rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych i rozwiązuje w dobro tych kosztów. W jednym roku zawiązanie i rozwiązanie tej samej rezerwy wykazuje się zawsze per saldo. W przypadku nadwyżki kwoty rozwiązanych rezerw nad wartością kosztów, gdzie wykazano ich zawiązanie, różnicę rozwiązuje się w pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Umowy rodzące obciążenia

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

Restrukturyzacja

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Inne zobowiązania finansowe

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje:

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

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

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

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

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

Zobowiązania wekslowe

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

Inne długoterminowe zobowiązania (niefinansowe)

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Inne zobowiązania finansowe

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje

- krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,

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

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

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

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

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

Zaliczki otrzymane na poczet dostaw i usług

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

Zobowiązania wekslowe

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków wyceniane są w kwocie należnej zapłaty.

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

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

Inne krótkoterminowe zobowiązania (niefinansowe)

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

Fundusze specjalne

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

Rozliczenia międzyokresowe

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów.

Zobowiązania ujęte, jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych w kwocie wiarygodnego szacunku.

Ujemna wartość firmy

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kalkulacja aktywa i rezerwy na podatek odroczony przeprowadzona jest na koniec każdego miesiąca

Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

- Należności nieściągalne w oparciu o indywidualną ocenę ścigalności - 100%,
- Należności przeterminowane powyżej 360 dni – 100%,
- Należności przeterminowane powyżej 180 dni – 50%.

Zobowiązania finansowe

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

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

Według wartości godziwej Spółka wycenia zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

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

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

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

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

Przychody

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

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o:

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

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

Poniższa tabela zawiera kursy przyjęte do przeliczenia:

Kurs średni NBP przyjęty do wyceny bilansowej obowiązujący na dzień	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
EUR	4,2684	4,2615	4,0890
USD	3,7590	3,9011	3,8125

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą

Jednostka przyjęła zasadę rozliczeń połączeń podmiotów pod wspólną kontrolą metoda łączenia udziałów. W roku, w którym miało miejsce połączenie, w rachunku zysków i strat ujmuje się przychody i koszty jednostki przejmującej i przejmowanej za cały rok obrotowy.

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

5. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym oraz informacja o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W I kwartale 2016 roku Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości oraz nie dokonała istotnych zmian danych szacunkowych.

6. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym

W okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.

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

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

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

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

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

Jednocześnie Rada Nadzorczej Spółki w dniu 20 kwietnia 2016 roku, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2015.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2015 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2016 - 31.03.2016

	Nota	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	49 815 453,28	30 175 171,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:			
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		49 815 453,28	30 175 171,42
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		5 885 882,12	7 888 239,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(46 462 089,83)	(26 078 620,07)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:		(46 462 089,83)	(26 078 620,07)
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		(40 867 196,62)	(21 906 181,00)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:	2	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		3 353 363,45	4 096 551,35
D. Koszty sprzedaży		(202 293,46)	(173 405,93)
E. Koszty ogólnego zarządu		(3 892 455,76)	(2 369 929,65)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		(741 385,77)	1 553 215,77
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	4 951 952,92	105 250,21
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		43,60	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		4 872 043,10	-
IV. Inne przychody operacyjne		79 866,22	105 250,21
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	(922 578,08)	(40 618,30)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(889 296,87)	(32 011,94)
III. Inne koszty operacyjne		(33 281,21)	(8 606,36)
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		3 287 989,07	1 617 847,68
J. Przychody finansowe	5	3 509 759,30	9 084 843,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		3 215 153,32	7 986 137,55
- od jednostek zależnych		3 215 153,32	7 986 137,55
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		29 543,95	144 030,79
- od jednostek zależnych		21 023,83	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- od jednostek zależnych		-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		261 038,77	-
V. Inne		4 023,26	954 675,14
K. Koszty finansowe	6	(5 213 834,26)	(2 360 036,01)
I. Odsetki, w tym:		(2 806 278,17)	(2 310 036,01)
- dla jednostek zależnych		(65 822,41)	(33 379,07)
- dla jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- dla pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach zależnych		-	-
- w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(2 287 220,91)	-
IV. Inne		(120 335,18)	(50 000,00)
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		1 583 914,11	8 342 655,15
M. Podatek dochodowy		(236 452,00)	128 715,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		1 820 366,11	8 213 940,15

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
 Główny Księgowy

IV. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 31.03.2016

AKTYWA	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		355 089 003,34	344 681 280,61	344 997 576,59
I. Wartości niematerialne i prawne	7	2 432 893,85	2 394 526,85	2 364 659,68
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 094 483,71	2 160 376,85	2 364 659,68
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		338 410,14	234 150,00	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		36 412 695,30	32 578 280,81	26 892 921,09
1. Środki trwałe	8	31 133 995,30	32 578 280,81	26 892 921,09
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		407 148,83	424 149,98	429 536,03
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		764 242,29	1 289 958,82	895 232,65
c) urządzenia techniczne i maszyny		242 603,69	256 791,33	211 103,80
d) środki transportu		29 336 623,09	30 287 382,41	24 971 365,54
e) inne środki trwałe		383 377,40	319 998,27	385 683,07
2. Środki trwałe w budowie		5 278 700,00	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
III. Należności długoterminowe		215 671,72	215 671,72	-
1. Od jednostek zależnych		-	-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Od pozostałych jednostek		215 671,72	215 671,72	-
IV. Inwestycje długoterminowe	9,10	305 308 800,85	299 908 800,85	307 254 799,74
1. Nieruchomości		138 945 584,00	133 545 584,00	121 034 389,00
2. Długoterminowe aktywa finansowe		166 271 216,85	166 271 216,85	187 128 410,74
a) w jednostkach zależnych		165 697 216,85	165 697 216,85	186 554 410,74
- udziały lub akcje		165 697 216,85	165 697 216,85	186 554 410,74
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w jednostkach w spółzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		574 000,00	574 000,00	574 000,00
- udziały lub akcje		574 000,00	574 000,00	574 000,00
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
e) w pozostałych jednostkach		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
3. Inne inwestycje długoterminowe (niefinansowe)		92 000,00	92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	10 718 941,62	9 584 000,38	8 485 196,08
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 941 088,00	2 125 226,00	1 421 868,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		7 777 853,62	7 458 774,38	7 063 328,08

	123 335 996,95	109 389 143,25	75 961 402,37
B. AKTYWA OBROTOWE			
I. Zapasy	-	-	-
1. Materiały (w tym części zamienne)	-	-	-
2. Towary	-	-	-
3. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	31 136 698,05	27 358 229,98	30 784 994,51
1. Należności od jednostek zależnych	8 748 948,71	5 800 626,59	12 073 759,04
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	8 565 371,28	5 682 776,52	11 999 786,91
- do 12 miesięcy	5 350 217,96	5 682 776,52	4 013 649,36
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	3 215 153,32	-	7 986 137,55
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	137 732,43	72 005,07	28 127,13
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	137 732,43	72 005,07	28 127,13
- do 12 miesięcy	137 732,43	72 005,07	28 127,13
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	45 845,00	45 845,00	45 845,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 845,00	1 845,00	1 845,00
- do 12 miesięcy	1 845,00	1 845,00	1 845,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	44 000,00	44 000,00	44 000,00
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	-	-
5. Należności od pozostałych jednostek	22 387 749,34	21 557 603,39	18 711 235,47
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	18 297 733,76	20 623 973,71	17 752 512,70
- do 12 miesięcy	18 297 733,76	20 623 973,71	17 752 512,70
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 962 247,79	37 620,00	169 016,00
c) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	127 767,79	896 009,68	789 706,77
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	87 617 397,81	78 665 359,09	40 881 643,06
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12,13	87 617 397,81	78 665 359,09
a) w jednostkach zależnych	-	2 542 575,82	2 521 551,99
- udzielone pożyczki	-	2 542 575,82	2 521 551,99
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	67 376 398,80	69 631 749,23	-
- udziały lub akcje	67 376 398,80	69 631 749,23	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	6 461 458,77	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 461 458,77	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	11 236 964,42	6 512 057,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	11 236 964,42	6 512 057,87
- lokaty krótkoterminowe	-	-	25 000 000,00
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	4 581 901,09	3 365 554,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	478 425 000,29	454 070 423,86	420 958 978,96

PASYWA	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
A. KAPITAŁ WŁASNY		222 785 945,91	220 965 579,80	214 342 866,90
I. Kapitał podstawowy	16	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Kapitał zapasowy		168 497 222,42	168 497 222,42	152 816 115,30
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 492 070,74	6 492 070,74	6 392 030,28
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 296 794,87)	(4 296 794,87)	(3 928 644,87)
V. Kapitał z rozliczenia połączenia		(2 572 995,89)	(2 572 995,89)	
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		50 104 970,20	21 112 325,52	48 108 318,84
VII. Zysk (strata) netto		1 820 366,11	28 992 644,68	8 213 940,15
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		255 639 054,38	233 104 844,06	206 616 112,06
I. Rezerwy na zobowiązania		27 314 607,62	27 476 195,62	23 105 048,74
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	26 750 872,00	26 171 462,00	21 826 051,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	563 735,62	1 304 733,62	1 278 997,74
- długoterminowa		37 144,08	37 144,08	42 146,15
- krótkoterminowa		526 591,54	1 267 589,54	1 236 851,59
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		111 936 606,81	158 762 578,09	152 763 082,78
1. Wobec jednostek zależnych		-	-	-
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	17	111 936 606,81	158 762 578,09	152 763 082,78
a) kredyty i pożyczki		3 160 897,00	3 420 565,00	4 151 405,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		108 737 209,39	155 284 014,14	148 551 988,10
c) inne zobowiązania finansowe		38 500,42	57 998,95	59 689,68
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
e) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		114 674 174,60	45 114 863,78	28 905 196,88
1. Wobec jednostek zależnych		33 914 924,31	31 599 820,13	19 397 488,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		24 894 897,46	21 052 121,79	19 397 488,49
- do 12 miesięcy		24 894 897,46	21 052 121,79	19 397 488,49
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		9 020 026,85	10 547 698,34	-
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-

5. Wobec pozostałych jednostek		80 625 498,18	13 434 835,17	9 380 158,76
a) kredyty i pożyczki	17	18 894 570,60	6 088 422,03	1 107 024,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	49 312 704,07	1 853 568,50	2 674 514,48
c) inne zobowiązania finansowe	17	77 331,58	80 763,48	70 663,61
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 379 910,05	3 164 802,85	3 074 319,12
- do 12 miesięcy		4 379 910,05	3 164 802,85	3 074 319,12
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		81 300,81	-	100 000,00
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		953 594,89	1 278 319,14	1 020 594,59
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-
i) inne		6 926 086,18	968 959,17	1 333 042,96
6. Fundusze specjalne		133 752,11	80 208,48	127 549,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	1 713 665,35	1 751 206,57	1 842 783,66
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 713 665,35	1 751 206,57	1 842 783,66
- długoterminowe		1 631 959,58	1 654 754,53	1 717 362,47
- krótkoterminowe		81 705,77	96 452,04	125 421,19
SUMA PASYWÓW		478 425 000,29	454 070 423,86	420 958 978,96

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Stomińska-Kopec
Główny Księgowy

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres 01.01.2016 - 31.03.2016

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 820 366,11	8 213 940,15
II. Korekty razem	294 094,65	(226 350,63)
1. Amortyzacja	1 151 993,66	925 103,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(157,34)	3 982,99
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(412 664,58)	(6 586 102,84)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 877 775,04)	-
5. Zmiana stanu rezerw	(161 588,00)	(455 906,99)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(563 314,75)	2 878 124,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 546 430,07	4 783 302,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 388 829,37)	(1 822 244,89)
10. Inne korekty	-	47 390,00
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 114 460,76	7 987 589,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 700,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 700,00	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(6 477 108,45)	(3 008 095,29)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(170 043,66)	(2 904 141,08)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(106 644,79)	(379,21)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(6 200 420,00)	(103 575,00)
a) w jednostkach powiązanych	-	(103 575,00)
b) w pozostałych jednostkach	(6 200 420,00)	-
- nabywanie aktywów finansowych	(6 200 420,00)	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(6 474 408,45)	(3 008 095,29)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 806 148,57	4 900 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	12 806 148,57	4 900 000,00
2.1 od jednostek powiązanych	-	4 900 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(3 721 451,67)	(6 925 748,97)
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(1 759 668,00)	(5 176 756,00)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 500 000,00)	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(22 930,43)	(16 713,39)
8. Odsetki	(1 938 853,24)	(1 732 279,58)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 084 696,90	(2 025 748,97)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	4 724 749,21	2 953 745,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 724 906,55	2 949 762,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	157,34	(3 982,99)
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 512 057,87	37 931 880,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 236 807,08	40 885 626,05

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
 Główny Księgowy

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	220 965 579,80	206 081 536,75	206 081 536,75
- korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	220 965 579,80	206 081 536,75	206 081 536,75
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	168 497 222,42	152 816 115,30	152 816 115,30
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	15 681 107,12	-
a) zwiększenie, w tym:	-	15 681 107,12	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	15 554 329,06	-
- połączenie z Odra Lloyd	-	124 785,30	-
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	-	1 992,76	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	168 497 222,42	168 497 222,42	152 816 115,30
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 492 070,74	6 392 030,28	6 392 030,28
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po połączeniu	6 492 070,74	6 392 030,28	6 392 030,28
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	100 040,46	-
a) zwiększenie	-	102 033,22	-
- wycena środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	1 992,76	-
- zbycia środków trwałych	-	1 992,76	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 492 070,74	6 492 070,74	6 392 030,28
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(4 296 794,87)	(3 976 034,87)	(3 976 034,87)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(320 760,00)	47 390,00
a) zwiększenie, w tym:	-	-	47 390,00
Inne	-	-	47 390,00
b) zmniejszenie	-	320 760,00	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(4 296 794,87)	(4 296 794,87)	(3 928 644,87)
7. Kapitał z połączenia Odra Lloyd	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)	-
8. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	50 104 970,20	48 108 318,84	48 108 318,84
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	50 104 970,20	48 108 318,84	48 108 318,84
- korekty błędów	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	50 104 970,20	48 108 318,84	48 108 318,84
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	26 995 993,32	-
- na kapitał zapasowy	-	15 554 329,06	-
- wypłata dywidendy	-	9 993 620,00	-
- połączenie z Odra Lloyd	-	1 448 044,26	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	21 112 325,52	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	50 104 970,20	21 112 325,52	48 108 318,84
9. Wynik netto	1 820 366,11	28 992 644,68	8 213 940,15
a) zysk netto	1 820 366,11	28 992 644,68	8 213 940,15
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	222 785 945,91	220 965 579,80	214 342 866,90

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
 Główny Księgowy

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	49 815 453,28	30 175 171,42
- przewozy	16 632 560,46	14 557 738,99
- pozostała działalność wspierająca dla transportu wodnego	204 796,97	213 170,83
- dzierżawa floty	3 075 377,53	4 288 202,54
- najmy/dzierżawy majątku	1 238 691,39	1 362 474,71
- sprzedaż pozostała	203 451,02	243 042,05
- spedycja	28 460 575,91	9 510 542,30
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	49 815 453,28	30 175 171,42

1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	49 815 453,28	30 175 171,42
- kraj	41 416 418,97	25 594 471,45
- eksport	8 399 034,31	4 580 699,97
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-
- kraj	-	-
- eksport	-	-
Razem	49 815 453,28	30 175 171,42

2. Dane o kosztach rodzajowych

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
A. Koszty wg rodzajów	52 654 723,02	30 863 551,85
1. Amortyzacja	1 151 993,66	925 103,59
2. Zużycie materiałów i energii	636 453,66	594 413,47
3. Usługi obce	45 444 349,48	24 887 634,73
4. Podatki i opłaty, w tym:	1 164 417,77	1 125 495,77
- podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	2 392 457,51	1 800 160,68
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	425 066,25	336 556,87
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 439 984,69	1 194 186,74
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem	52 654 723,02	30 863 551,85
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	-	-
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-
2. Odpisania zaniechanej produkcji	-	-
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	-	-
4. Inne	-	-
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	2 097 883,97	2 241 596,20
1. Produkty gotowe	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 097 883,97	2 241 596,20
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	50 556 839,05	28 621 955,65
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46 462 089,83	26 078 620,07
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
- koszty sprzedaży	202 293,46	173 405,93
- koszty ogólnego zarządu	3 892 455,76	2 369 929,65
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-

3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43,60	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	4 872 043,10	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	4 872 043,10	-
IV. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	79 866,22	105 250,21
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	18 473,03	20 976,53
- rozwiązane rezerwy	-	1 000,00
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	238,65	1 448,00
- przedawnione zobowiązania	-	5 025,47
- otrzymane odszkodowania	19 100,12	42 248,64
- inne	42 054,42	34 551,57
Razem	4 951 952,92	105 250,21

4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(889 296,87)	(32 011,94)
- odpis aktualizujący wartość należności	(889 296,87)	(32 011,94)
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(33 281,21)	(8 606,36)
- utworzone rezerwy	-	-
- darowizny	(701,10)	(746,85)
- koszty postępowania spornego	(32 493,00)	(445,75)
- odszkodowania i kary	-	(31,60)
- inne	(87,11)	(7 382,16)
Razem	(922 578,08)	(40 618,30)

5. Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 215 153,32	7 986 137,55
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	3 215 153,32	7 986 137,55
II. Odsetki, w tym:	29 543,95	144 030,79
- odsetki od spółek powiązanych	21 023,83	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	6 110,83	202,71
- odsetki bankowe	2 409,29	143 828,08
III. Przychody ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	261 038,77	-
V. Inne, w tym:	4 023,26	954 675,14
- różnice kursowe	-	954 675,14
- pozostałe przychody finansowe	4 023,26	-
Razem	3 509 759,30	9 084 843,48

6. Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2016 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2015 r.
I. Odsetki, w tym:	(2 806 278,17)	(2 310 036,01)
- odsetki dla spółek powiązanych	(65 822,41)	(33 379,07)
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(771,14)	(0,27)
- odsetki budżetowe	(1 296,00)	(23,00)
- odsetki bankowe	(120 468,23)	(60 778,04)
- odsetki od obligacji	(2 617 302,37)	(2 214 131,42)
- odsetki od leasingu	(618,02)	(1 724,21)
II. Koszty zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	(2 287 220,91)	-
IV. Inne, w tym:	(120 335,18)	(50 000,00)
- różnice kursowe	(96 825,80)	-
- pozostałe koszty finansowe	(23 509,38)	(50 000,00)
Razem	(5 213 834,26)	(2 360 036,01)

7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku

	Koncesje, patenty, licencje				Razem
	Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	
Wartość brutto na początek okresu	818 000,81	818 000,81	234 150,00	2 751 265,26	3 803 416,07
Zwiększenia, w tym:	2 384,65	2 384,65	104 260,14	-	106 644,79
- zakup	2 384,65	2 384,65	104 260,14	-	106 644,79
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	820 385,46	820 385,46	338 410,14	2 751 265,26	3 910 060,86
Umorzenie na początek okresu	(817 084,13)	(817 084,13)	-	(591 805,09)	(1 408 889,22)
Zwiększenia, w tym:	(794,65)	(794,65)	-	(67 483,14)	(68 277,79)
- amortyzacja za okres	(794,65)	(794,65)	-	(67 483,14)	(68 277,79)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	(817 878,78)	(817 878,78)	-	(659 288,23)	(1 477 167,01)
Wartość netto na koniec okresu	2 506,68	2 506,68	338 410,14	2 091 977,03	2 432 893,85

8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	Wartość brutto na początek okresu - skorygowane	603 761,33	10 504 848,83	3 270 967,66	128 821 628,37	1 362 348,22	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	14 198,26	1,28	136 527,86	5 278 700,00	5 429 427,40
- nabycie	-	-	14 198,26	1,28	136 527,86	5 278 700,00	5 429 427,40
Zmniejszenia, w tym:	(20 367,69)	(1 816 769,72)	(13 938,73)	-	-	-	(1 851 076,14)
- sprzedaż	-	-	(5 313,00)	-	-	-	(5 313,00)
- przemieszczenie wewnętrzne	(20 367,69)	(1 816 769,72)	(8 625,73)	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	583 393,64	8 688 079,11	3 271 227,19	128 821 629,65	1 498 876,08	5 278 700,00	148 141 905,67
Umorzenie na początek okresu	(179 611,35)	(9 214 890,01)	(3 014 176,33)	(96 130 110,34)	(1 042 349,95)	-	(109 581 137,98)
Zwiększenia, w tym:	(1 761,47)	(32 437,62)	(25 607,45)	(950 760,60)	(73 148,73)	-	(1 083 715,87)
- amortyzacja za okres	(1 761,47)	(32 437,62)	(25 607,45)	(950 760,60)	(73 148,73)	-	(1 083 715,87)
Zmniejszenia, w tym:	5 128,01	1 323 490,81	11 160,28	-	-	-	1 339 779,10
- sprzedaż	-	-	2 656,60	-	-	-	2 656,60
- przemieszczenie wewnętrzne	5 128,01	1 323 490,81	8 503,68	-	-	-	1 337 122,50
Umorzenie na koniec okresu	(176 244,81)	(7 923 836,82)	(3 028 623,50)	(97 080 870,94)	(1 115 498,68)	-	(109 325 074,75)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Wartość netto na koniec okresu	407 148,83	764 242,29	242 603,69	29 336 623,09	383 377,40	5 278 700,00	36 412 695,30

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 421 926,23 PLN.

W okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 276 688,45 PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku wyniosły 2 700 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska wynosi 43.372,90 PLN.

W związku z podpisaną przez Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna umową dzierżawy nieruchomości położonej w Gdańsku w I kwartale 2016 roku rozpoczął się proces realizacji zaplanowanej inwestycji. Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiadała z tego tytułu zobowiązania inwestycyjne (środki trwałe w budowie) w wysokości 6.150.000 PLN.

9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu, w tym:	133 545 584,00	-	165 697 216,85	574 000,00	92 000,00	299 908 800,85
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	5 400 000,00	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnej	5 400 000,00	-	-	-	-	5 400 000,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	138 945 584,00	-	165 697 216,85	574 000,00	92 000,00	305 308 800,85

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

- we Wrocławiu przy ul. Kościelnej na terenie Stoczni przeznaczona pod budowę hoteli, biurowców, handel - wartość godziwa 61.168.234 PLN. Wartość godziwa nieruchomości została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy wykonanej na dzień 24.11.2015 r.
- w Szczecinie przy ulicy Kujota. Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 11.722.000 PLN – oszacowaną w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z grudnia 2015 roku.
- we Wrocławiu na terenie Portu Miejskiego przy ulicy Kleczkowskiej 52. Nieruchomość dzięki usytuowaniu w centrum Wrocławia (niespełna 2 km od rynku głównego miasta) jest atrakcyjnym terenem pod potencjalne inwestycje komercyjne. Wartość godziwa nieruchomości została oszacowana na 60.655.350 PLN. Wartość nieruchomości została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z dnia 20.12.2015 r.
- w Opolu przy ul. Magazynowej. W styczniu 2016 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjął decyzję o zmianie przeznaczenia z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Na dzień 31 marca 2016 roku wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w oparciu o otrzymaną ofertę zakupu nieruchomości i wyniosła 5.400.000 PLN. Wartość przeszacowania ww. nieruchomości wyniosła 4.872.043,10 PLN i została ujęta w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

10. Długoterminowe udziały i akcje

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
a) w jednostkach powiązanych			
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	Wrocław	850 000,00	100,00%
Renatrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	825 000,00	100,00%
Deutsche Binnenreederei AG	Berlin	36 575 120,28	81,08%
OT Rail Sp. z o.o.	Świdnica	2 005 052,00	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 228 875,00	70,74%
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	31 340 411,53	94,63%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Szczecin	202 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,94%
OT Port Gdynia Spółka z o.o.	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki Sp z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu:		166 271 216,85	

Sytuacja finansowa Spółek w których OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udziały nie uległa zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 404 135,62	-	-	-	2 404 135,62
Inwestycje długoterminowe	4 630 267,11	-	-	-	4 630 267,11
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 637 266,80	889 296,87	917,23	17 555,80	3 508 090,64
Inne	-	-	-	-	-
Razem	9 671 669,53	889 296,87	917,23	17 555,80	10 542 493,37

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach zależnych	2 542 575,82	2 521 551,99
- udzielone pożyczki	2 542 575,82	2 521 551,99
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	67 376 398,80	69 631 749,23
- udziały lub akcje	67 376 398,80	69 631 749,23
e) w pozostałych jednostkach	6 461 458,77	69 631 749,23
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 461 458,77	-
Razem	76 380 433,39	72 153 301,22

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej akcji spółki Luka Rijeka d.d. Na dzień bilansowy wartość akcji Luka Rijeka d.d. wyniosła 67.376.398,80 PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ujęła w kosztach finansowych spadek wartości akcji w wysokości 2.287.220,91 PLN.

W I kwartale 2016 roku spółka nabyła certyfikaty funduszu inwestycyjnego. Łączna wartość nabytych certyfikatów inwestycyjnych wyniosła 6.200.420 PLN. Na dzień 31 marca 2016 roku dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych certyfikatów. W wyniku wyceny

nastąpił wzrost wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość wyniosła 6.461.458,77 PLN. Skutki wyceny w wysokości 261.038,77 PLN zostały ujęte w wyniku finansowy w przychodach finansowych w pozycji *Aktualizacja wartości aktywów finansowych*.

13. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.03.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	11 236 964,42	6 512 057,87
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	8 899 414,43	5 053 826,08
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	2 337 549,99	1 458 231,79
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
RAZEM	11 236 964,42	6 512 057,87

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		31.03.2016	31.12.2015
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 941 088,00	2 125 226,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		7 777 853,62	7 458 774,38
- remonty klasowe		7 722 801,89	7 395 004,16
- pozostałe		55 051,73	63 770,22
Razem		10 718 941,62	9 584 000,38

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		31.03.2016	31.12.2015
- remonty klasowe		3 237 706,33	3 258 274,53
- wieczyste użytkowanie gruntów		364 595,51	-
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych		43 210,22	-
- ubezpieczenia		633 972,25	31 262,06
- pozostałe		302 416,78	76 017,59
Razem		4 581 901,09	3 365 554,18

15. Podatek odroczony

Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		31.03.2016	31.12.2015
rezerwy na udziały		40 000	40 000
różnice kursowe		542 104	469 517
rezerwa na urlopy		269 810	194 808
rezerwa na odprawy emerytalne		57 926	57 926
rezerwa na wynagrodzenia		236 000	1 052 000
rezerwa na należności		1 193 312	459 679
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu		217 324	229 365
odpisy na udziały		18 238	18 238
rezerwa na koszty		572 551	425 776
odsetki obligacje		2 018 509	1 256 681
odsetki od zobowiązań i pożyczek		20 027	47 698
strata podatkowa		10 249 275	5 788 663
pozostałe		44 338	1 145 050
Razem ujemne różnice przejściowe		15 479 415	11 185 401
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%		2 941 088	2 125 226

	31.03.2016	31.12.2015
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
odsetki	51 979	30 955
różnice kursowe	269 576	156 080
wy cena udziałów	6 277 449	8 532 800
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	2 981 600	2 974 327
amortyzacja środków trwałych w leasingu	12 132	13 265
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	2 091 977	2 159 460
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	127 386 291	122 385 457
pozostałe	261 039	30 174
Razem dodatnie różnice przejściowe	140 794 065	137 744 540
Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney - według stawki 19%	26 750 872	26 171 462

16. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności na dzień 31.03.2016 roku

Akcjonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	914 759,00	64,07%	64,07%
- bezpośrednio	862 759,00	60,43%	60,43%
- pośrednio	52 000,00	3,64%	3,64%
Mellife PTE S.A.	218 649,00	15,32%	15,32%
PTE Allianz Polska S.A	96 198,00	6,74%	6,74%
Pozostali Akcjonariusze	198 054,00	13,87%	13,87%
	1 427 660,00	100%	100%

serial/ emisja	rodzaj akcji	liczba akcji	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	1 277 660,00	2 453 107,20
B	na okaziciela	150 000,00	288 000,00
		1 427 660,00	2 741 107,20

17. Zobowiązania finansowe na dzień 31.03.2016 roku

Okres spłaty:	Wobec pozostałych jednostek					Razem
	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	10 547 698,34	8 022 754,01	6 088 422,03	1 853 568,50	80 763,48	18 570 452,35
koniec okresu	9 020 026,85	68 284 606,25	18 894 570,60	49 312 704,07	77 331,58	77 304 633,10
Razem						
początek okresu	10 547 698,34	8 022 754,01	6 088 422,03	1 853 568,50	80 763,48	18 570 452,35
koniec okresu	9 020 026,85	68 284 606,25	18 894 570,60	49 312 704,07	77 331,58	77 304 633,10
Zobowiązania długoterminowe:						
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	158 458 032,09	3 116 019,00	155 284 014,14	57 998,95	158 458 032,09
koniec okresu	-	110 853 053,81	2 077 344,00	108 737 209,39	38 500,42	110 853 053,81
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	304 546,00	304 546,00	-	-	304 546,00
koniec okresu	-	1 083 553,00	1 083 553,00	-	-	1 083 553,00
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Razem						
początek okresu	-	158 762 578,09	3 420 565,00	155 284 014,14	57 998,95	158 762 578,09
koniec okresu	-	111 936 606,81	3 160 897,00	108 737 209,39	38 500,42	111 936 606,81

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 2.171.093 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 31 marca 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 372.924 PLN, część długoterminowa 1.025.554 PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 2.397.265 PLN, termin spłaty 31.12.2019 rok, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 31 marca 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 361.188 PLN, część długoterminowa 993.257 PLN.
- mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 1.700.000 PLN, termin spłaty 31.12.2020 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 31 marca 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 304.560 PLN, część długoterminowa 1.142.086 PLN.

Na dzień 31 marca 2016 roku wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym (linie kredytowe Raiffeisen Bank Polska S.A., mBank S.A. i BGŻ BNP Paribas S.A.) wyniosło 17.855.898,60 PLN.

Na dzień 31 marca 2016 r. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych. Saldo pożyczek otrzymanych ze spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. wyniosło łącznie 9.020.025,85 PLN. Oprocentowanie pożyczek ustalono na warunkach rynkowych.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- W lutym 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. W kwietniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 29.993.289,22 PLN.
- W marcu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. W sierpniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. W dniu 15 grudnia 2015 roku dokonano nabycia obligacji własnych w celu umorzenia 1.000 obligacji Spółki serii C. Nabycie Obligacji nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 9 grudnia 2015 roku zgodnie z art. 76 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach. Przyczyną nabycia obligacji była optymalizacja kosztu finansowego. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 16.906.156,52 PLN.
- 20 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100.000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 101.269.496,98 PLN.
- W sierpniu 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w drodze oferty publicznej dokonała emisji 10 000 trzyletnich niezabezpieczonych obligacji serii E o wartości nominalnej 1 000 PLN za sztukę. Przydział obligacji nastąpił 18 sierpnia 2015 roku. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Wartość emisji obligacji wyniosła 10 mln PLN. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej. Kupon odsetkowy będzie wypłacany kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje zostały objęte głównie przez inwestorów indywidualnych. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 9.880.970,74 PLN.

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

18. Zmiana stanu rezerw w okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 171 462,00	1 043 221,00	(463 811,00)	-	26 750 872,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	1 304 733,62	75 002,00	(816 000,00)	-	563 735,62
a) długoterminowa, w tym:	37 144,08	-	-	-	37 144,08
- z tytułu odpraw emerytalnych	37 144,08	-	-	-	37 144,08
b) krótkoterminowa, w tym:	1 267 589,54	75 002,00	(816 000,00)	-	526 591,54
- z tytułu odpraw emerytalnych	20 781,54	-	-	-	20 781,54
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	1 052 000,00	-	(816 000,00)	-	236 000,00
- inne	194 808,00	75 002,00	-	-	269 810,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	27 476 195,62	1 118 223,00	(1 279 811,00)	-	27 314 607,62

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka nie posiada istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	31.03.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 631 959,58	1 654 754,53
prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 462 796,72	1 464 592,07
kredyt umorzony	169 162,86	190 162,46
- krótkoterminowe, w tym:	81 705,77	96 452,04
prawo wieczystego użytkowania gruntów	7 181,42	7 181,42
kredyt umorzony	48 161,84	39 202,65
dotacje	26 362,51	50 067,97
Razem	1 713 665,35	1 751 206,57

20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31 marca 2016 roku

Zobowiązania warunkowe:

	31.03.2016
1. Gwarancje	23 272 105,07
2. Poręczenia (także wekslowe)	17 500,00
Razem	23 289 605,07

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

- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 1,8 mln PLN, dotyczącą dobrego wykonania umowy na świadczenie usług. Gwarancja wygasa 2 stycznia 2017 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 500 tys. EUR – zabezpieczenie wykonania zobowiązań ustanowiona zgodnie z zapisami umowy prywatyzacyjnej dotyczącej nabycia udziałów OT Port Gdynia Sp. z o.o. Gwarancja bankowa wygasa 30 czerwca 2016 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 134.373 PLN, dotyczącą zabezpieczenia umowy najmu. Gwarancja wygasa 29 czerwca 2018 roku.
- Gwarancja udzielona przez AKF Leasing Polska S.A. na kwotę 4.499 tys. EUR – zabezpieczenie umowy najmu urządzeń przemysłowych. Gwarancja wygasa 25 maja 2022 roku.

Ustanowienie zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31 marca 2016 roku zostały ujęte w poniższych zestawieniach:

Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Numer umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics S.A.	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40686/13 limit wierzytelności	48 150 000	25 500 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 76 mln PLN, cesja praw z polisy
	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 397 265	2 397 265	ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 10,9 mln PLN, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	47 120 000	22 000 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy
	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 171 093	2 171 093	ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 83,8 mln PLN
mBank S.A.	08/105/15/ZUX linia wieloproduktowa dla grupy podmiotów powiązanych	48 150 000	27 650 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74,8 mln PLN, cesja praw z polisy
	08/106/15/ZIN kredyt długoterminowy inwestycyjny	1 700 000	1 700 000	ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 74,8 mln PLN

Zabezpieczenie leasingów:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 38012/03/2014/O	25 217	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 43108/05/2014/O	34 473	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

21. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.01.2016 roku do 31.03.2016 roku

Spółka powiązana	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Pozostałe należności
C. Hartwig Gdynia S.A.	44 655	895 139	1 015	-	27 248	525 372	-	-	-
Deutsche Binnenreederei AG	3 069 117	3 522 323	1 244	-	1 375 022	5 302 817	-	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	7 752	-	-	-	9 535	-	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	33 148	7 717 924	591	6 532	28 142	2 877 746	-	-	1 328 166
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	65 349	13 429 284	314	-	45 748	8 523 042	-	-	-
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	65 590	243 658	-	-	11 395	24 034	-	-	483 988
OT Rail Sp. z o.o.	4 634	123 924	21 024	-	2 537 556	290 956	2 542 576	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	2 298 571	2 123 173	505	58 788	1 176 569	1 648 807	-	9 020 027	-
Rentrans East Sp. z o.o.	1 010	-	-	-	1 010	-	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	20 800	12 581 115	193	-	11 979	5 602 862	-	-	1 212 722
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	131 104	191 975	162	502	126 015	99 261	-	-	190 278
Pozostałe spółki	144 153	38 684	-	-	139 577	-	-	-	44 000
RAZEM	5 885 882	40 867 197	25 047	65 822	5 489 795	24 894 897	2 542 576	9 020 027	3 259 153

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

Szczecin, dnia 11.05.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
 Główny Księgowy