



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 9 miesięcy 2016 roku
sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

Szczecin, 14 listopada 2016 roku

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	28
IV. BILANS	29
V. RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	34
VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	35

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2016 poz. 1047), Zarząd Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawia śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.09.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **481.720.790,84PLN**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie **6.341.197,16PLN**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **3.652.422,84PLN**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę **8.452.774,53PLN**;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
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 OT LOGISTICS Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Zarząd:

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły poniższe zmiany w składzie osobowym Zarządu:

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

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

Rada Nadzorcza:

W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna dokonało z tym samym dniem wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, zgodnie z poniższym zestawieniem. Jednocześnie w związku z odbyciem Walnego Zgromadzenia zakończyło się pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Ludwika Heinsch. W dniu 14 grudnia 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna otrzymał od Pana Ludwika Heinscha rezygnację z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

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

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje śródroczne sprawozdanie finansowe za okres rozpoczęty **1 stycznia 2016 roku** i zakończony **30 września 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 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku oraz dane porównywalne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 2015 roku, dane dotyczące rachunku przepływów środków pieniężnych za okres III kwartału 2016 roku oraz dane porównawcze za okres III kwartału 2015 roku. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku, zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za III kwartał 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 9 i 12 miesięcy 2015 roku.

Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r., poz. 860).

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:

- **Reentrans 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 żegluga 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 sztauerskie, 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.
 - **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 we Wrocławiu – 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.
 - **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, która została zarejestrowana 22 sierpnia 2016 roku w celu zarządzania nieruchomościami. 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 posiadała 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.

W dniu 6 października 2016 roku nastąpiło przeniesienie własności posiadanych przez Rentrans International Spedition 50% udziałów spółki Rentrans East Sp. z o.o. W wyniku transakcji sprzedaży ww. udziałów na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu OT Logistics S.A. nie posiadała pośrednio udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników Rentrans East Sp. z o.o. W związku z tym, że wszystkie warunki zawieszające zawartej w sierpniu 2016 roku umowy sprzedaży udziałów zostały spełnione na dzień 30 września 2016 r., a 6 października 2016 r. nastąpił wyłącznie wpływ środków pieniężnych na rachunek spółki Rentrans International Spedition Sp. z o.o., transakcja sprzedaży i utrata kontroli została rozpoznana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku. Do dnia utraty kontroli spółka Rentrans East była konsolidowana metodą pełną.

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

Za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udziały w spółce **C.Hartwig Adria d.o.o.** z siedzibą w Zagrzebiu. Spółka zajmie się szeroko rozumianym transportem lądowym i morskim, spedycją, magazynowaniem oraz pośrednictwem celnym. C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym i po 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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).

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 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. W okresie sprawozdawczym, z uwagi na nieistotne dane oraz proces likwidacji spółki jednostka zależna nie została objęta konsolidacją.
- 11 maja 2016 roku zarejestrowano w Sądzie Gospodarczym w Zagrzebiu (Chorwacja) spółkę C.Hartwig Adria d.o.o. Spółka zajmie się szeroko rozumianym transportem lądowym i morskim, spedycją, magazynowaniem oraz pośrednictwem celnym. Po 50% udziałów w C.Hartwig Adria posiadają spółki zależne OT Logistics: C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o.
- W dniu 5 maja 2016 roku zawarta została warunkowa umowa nabycia udziałów pomiędzy C.Hartwig Gdynia S.A. a trzema osobami fizycznymi, będącymi wspólnikami spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Przedmiotem Umowy było nabycie 60 udziałów Sealand Logistics o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, co stanowi 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki. W związku z dokonaniem przez C.Hartwig S.A. zapłaty pierwszej części ceny nabycia udziałów, własność 100% udziałów Sealand Logistics została w dniu 28 lipca 2016 roku przeniesiona na C.Hartwig Gdynia S.A.
- W lipcu bieżącego roku Zarząd OT Port Świnoujście Sp z o.o. podjął działania zmierzające do przekształcenia formy prawnej działalności, tj. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Zmiana ta ma na celu dostosowanie formy prawnej spółki do jej rozbudowanej struktury organizacyjnej i ilości wspólników. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zmiana ta nie została zarejestrowana przez odpowiednie organy.
- 22 sierpnia 2016 roku w celu optymalizacji procesów zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej powołana została i zarejestrowana w KRS spółka OT Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, spółka nie rozpoczęła swojej działalności operacyjnej.
- W dniu 21 września 2016 roku nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdyni. Likwidacja spółki rozpoczęła się w sierpniu 2010 roku, przed włączeniem grupy C.Hartwig w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics.
- W dniu 30 września 2016 roku nastąpiła utrata kontroli nad spółką Rentrans East Sp. z o.o. wynikająca ze sprzedaży i przeniesienia własności posiadanych przez Rentrans International Spedition 50% udziałów na jednego z dotychczasowych współudziałowców spółki Rentrans East Sp. z o.o. tj. Kimex A.S. z siedzibą w Koszycach. W wyniku transakcji sprzedaży w/w. udziałów na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OT Logistics S.A. nie posiadała udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników.
- W dniu 29 czerwca 2016 roku zawarto warunkową umowę inwestycyjną (Umowa) z STK Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczącą realizacji przez OT Logistics inwestycji w akcje STK S.A. oraz akcje Kolei Bałtyckiej S.A., a także inwestycji STK Group w akcje OT Logistics. Zgodnie z postanowieniami Umowy, z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających, OT Logistics nabędzie akcje STK S.A. stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów za łączną cenę 29,7 mln zł oraz akcje KB S.A. stanowiące 80% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów za łączną cenę 3,4 mln zł. Łączna cena zakupu ww. akcji wyniesie 33,1 mln zł. Ostateczna cena zakupu ww. udziałów może ulec zmianie w przypadku różnicy wysokości zobowiązań deklarowanych przez STK Group w Umowie i na dzień zamknięcia Transakcji oraz w przypadku osiągnięcia przez STK S.A. dodatkowych określonych w umowie korzyści z tytułu zbycia posiadanych przez STK S.A. lokomotyw, których sprzedaż ma nastąpić do 31 grudnia 2016 r. Na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania transakcja nie została zakończona i spółki te nie zostały włączone w struktury Grupy.

4. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone na podstawie Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2016 poz. 1047). W zakresie pozycji spełniających definicję instrumentu finansowego stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 r. Nr 149 poz. 1674 z późn. zm.).

Wartości niematerialne i prawne

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

Ujęcie początkowe

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

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

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

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

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy

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

Amortyzacja

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

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

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

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

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

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

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

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

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

Wartość firmy amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

Inne wartości niematerialne i prawne

W ramach innych wartości niematerialnych i prawnych spółka wykazuje:

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

Stosuje się następujące okresy amortyzacji innych wartości niematerialnych i prawnych

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

Środki trwałe

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

Ujęcie początkowe

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

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

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

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa

o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości; za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną na aktywnym rynku w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

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

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

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

Wycena na dzień bilansowy

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

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

Amortyzacja

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

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

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

Jednostka przyjmuje do stosowania metodę liniową umorzenia środków trwałych.

Przewidywane okresy amortyzacyjne:

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

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

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

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

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

istotną zmianę wartości końcowej zmianę wynikającą z wahań ceny złomu o ile zmiana ta nie przekroczy 20% ceny z dnia pierwotnego ujęcia aktywa.

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

Środki 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 bezpośrednio,
- Robocizną 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 ujmują się w wartości godziwej przekazanej zapłaty. Przekazane zaliczki wyrażone w walucie obcej nie podlegają wycenieniu 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 ujmują 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 ujmują się w wycenieniu 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 ujmują się inwestycje o przewidywanym okresie utrzymywania przekraczającym 12 miesięcy.

Nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne ujmują 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 przejściem 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 rezerwowi”.

Udziały (akcje) własne

Udziały (akcje) własne ujmuje się w cenie nabycia.

Kapitał podstawowy

Wyemitowany kapitał udziałowy/akcyjny wyceniany jest w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Kapitał z rozliczenia połączenia

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze obejmują wszelkie długoterminowe świadczenia, takie jak: nagrody jubileuszowe, systemy 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 aktuarusza przeprowadzoną raz w roku. W przypadku istotnych zmian w wielkości zatrudnienia w ciągu roku lub modyfikacji zasad wypłacania świadczeń rezerwy takie powinny być szacowane na koniec każdego kwartału.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

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

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

Pozostałe rezerwy

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

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Restrukturyzacja

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Inne zobowiązania finansowe

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje:

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

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

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

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

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

Zobowiązania wekslowe

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

Inne długoterminowe zobowiązania (niefinansowe)

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Inne zobowiązania finansowe

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje

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

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

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

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

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

Zaliczki otrzymane na poczet dostaw i usług

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

Zobowiązania wekslowe

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków wyceniane są w kwocie należnej zapłaty.

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

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

Inne krótkoterminowe zobowiązania (niefinansowe)

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

Fundusze specjalne

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Ujemna wartość firmy

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

W ramach długoterminowych innych rozliczeń międzyokresowych jednostka ujmuje otrzymane z góry płatności dotyczące świadczonych przez jednostkę usług o charakterze długoterminowym oraz rezerwy na wykonane, lecz 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 ściągalności - 100%,
- Należności przeterminowane powyżej 360 dni – 100%,
- Należności przeterminowane powyżej 180 dni – 50%.
-

Zobowiązania finansowe

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

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

Według wartości godziwej Spółka wycenia zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

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

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

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

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

Przychody

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

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o:

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

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

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

Poniższa tabela zawiera kursy przyjęte do przeliczenia:

Kurs średni NBP przyjęty do wyceny bilansowej obowiązujący na dzień	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
EUR	4,3120	4,2615	4,2386
USD	3,8558	3,9011	3,7754

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 III 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 30.09.2016 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 6 października 2016 roku miał miejsce wpływ środków pieniężnych z rachunku notarialnego na rachunek spółki Rentrans International Spedition Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Rentrans East Sp. z o.o.

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

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

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna mając na względzie 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 9.993.620,00PLN z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- pozostała część zysku Spółki w kwocie 18.999.024,68PLN 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.

Dnia 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę o podziale zysku za 2015 rok przeznaczając 9.993.620,00PLN na wypłatę dywidendy, tj. 7 PLN na jedną akcję, pozostała część zysku w kwocie 18.999.024,68PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 29 sierpnia 2016 roku.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2016 - 30.09.2016

Nota	Okres obrotowy		Okres obrotowy		
	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	51 127 475,08	141 207 574,53	44 909 125,33	111 978 184,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:		51 127 475,08	141 207 574,53	44 909 125,33	111 978 184,18
- od jednostek zależnych, w spółzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		5 835 257,40	17 395 750,66	6 451 674,05	21 693 237,98
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-
- od jednostek zależnych, w spółzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(43 278 236,14)	(126 497 087,43)	(37 754 686,79)	(95 711 846,45)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:		(43 278 236,14)	(126 497 087,43)	(37 754 686,79)	(95 711 846,45)
- od jednostek zależnych, w spółzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:		-	-	-	-
- od jednostek zależnych, w spółzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		7 849 238,94	14 710 487,10	7 154 438,54	16 266 337,73
D. Koszty sprzedaży		(554 434,18)	(1 106 280,62)	(172 927,27)	(546 982,86)
E. Koszty ogólnego zarządu		(5 329 085,71)	(14 119 234,01)	(3 150 517,55)	(8 853 571,81)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		1 965 719,05	(515 027,53)	3 830 993,72	6 865 783,06
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	868 712,40	5 787 618,96	610 034,80	1 313 045,91
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		13 142,25	24 425,85	(19 840,72)	19 514,68
II. Dotacje		-	-	-	-
III. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych		-	4 754 795,54	-	-
IV. Inne przychody operacyjne		855 570,15	1 008 397,57	629 875,52	1 293 531,23
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	(644 210,72)	(1 626 315,09)	(41 955,09)	(899 948,82)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-
II. Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych		946 571,60	-	(26 591,53)	(96 910,74)
III. Inne koszty operacyjne		(1 590 782,32)	(1 626 315,09)	(15 363,56)	(803 038,08)
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		2 190 220,73	3 646 276,34	4 399 073,43	7 278 880,15
J. Przychody finansowe	5	2 728 749,21	12 314 731,68	6 692 211,67	21 956 141,98
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	5 303 833,32	-	14 620 112,06
- od jednostek zależnych		-	5 303 833,32	-	14 620 112,06
- od jednostek w spółzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:		78 679,31	133 756,77	41 824,14	305 594,05
- od jednostek zależnych		21 254,85	63 302,50	4 463,06	4 463,06
- od jednostek w spółzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-	-	-
- od jednostek zależnych		-	-	-	-
- od jednostek w spółzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
IV. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych		2 650 069,90	6 868 387,78	-	-
V. Inne		-	8 753,81	6 650 387,73	7 030 435,67
K. Koszty finansowe	6	(2 378 972,77)	(8 735 316,86)	(2 993 096,35)	(7 805 880,44)
I. Odsetki, w tym:		(2 787 916,45)	(8 314 538,46)	(2 776 867,07)	(7 538 651,16)
- dla jednostek zależnych		(59 434,52)	(184 045,42)	(231 696,12)	(295 814,92)
- dla jednostek w spółzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
- dla jednostek powiązanych		-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-	-	-
- w jednostkach zależnych		-	-	-	-
- w jednostkach w spółzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
III. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych		-	-	-	-
IV. Inne		408 943,68	(420 778,40)	(216 229,28)	(267 229,28)
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		2 539 997,17	7 225 691,16	8 098 188,95	21 429 141,69
M. Podatek dochodowy		(882 438,00)	(884 494,00)	(1 519 433,00)	(1 591 377,00)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		1 653 447,17	6 341 197,16	6 578 755,95	19 837 764,69

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ireneusz Miski
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

IV. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 30.09.2016

AKTYWA	Nota	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. AKTYWA TRWALE		356 009 283,60	344 681 280,61	330 320 033,98
I. Wartości niematerialne i prawne	7	2 611 295,56	2 394 526,85	2 228 110,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 978 023,35	2 160 376,85	2 228 110,00
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		633 272,21	234 150,00	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		35 520 588,02	32 578 280,81	33 014 677,35
1. Środki trwałe	8	29 668 265,76	32 578 280,81	425 945,33
a) grunty (w tym prawo wiecznego użytkowania gruntu)		403 659,77	424 149,98	836 305,39
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		769 994,20	1 289 958,82	211 560,71
c) urządzenia techniczne i maszyny		311 632,72	256 791,33	31 208 369,60
d) środki transportu		27 720 656,85	30 287 382,41	332 496,32
e) inne środki trwałe		462 322,22	319 998,27	-
2. Środki trwałe w budowie		5 852 322,26	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
III. Należności długoterminowe		167 698,22	215 671,72	-
1. Od jednostek zależnych		-	-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Od pozostałych jednostek		167 698,22	215 671,72	-
IV. Inwestycje długoterminowe	9,10	305 808 800,85	299 908 800,85	285 394 030,85
1. Nieruchomości		138 945 584,00	133 545 584,00	121 034 389,00
2. Długoterminowe aktywa finansowe		166 771 216,85	166 271 216,85	164 267 641,85
a) w jednostkach zależnych		166 197 216,85	165 697 216,85	163 693 641,85
- udziały lub akcje		166 197 216,85	165 697 216,85	163 693 641,85
- udzielenie pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielenie pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielenie 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
- udzielenie pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
e) w pozostałych jednostkach		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielenie pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
3. Inne inwestycje długoterminowe (niefinansowe)		92 000,00	92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	11 900 900,95	9 584 000,38	9 683 215,78
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	3 535 895,00	2 125 226,00	2 124 067,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		8 365 005,95	7 458 774,38	7 559 148,78

	125 711 507,24	109 389 143,25	114 588 512,68
B. AKTYWA OBROTOWE			
I. Zapasy	-	-	-
1. Materiały (w tym części zamienne)	-	-	-
2. Towary	-	-	-
3. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	17 347 164,31	27 358 229,98	35 412 028,57
1. Należności od jednostek zależnych	6 805 682,97	5 800 626,59	8 469 466,25
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	6 665 856,58	5 682 776,52	4 333 216,25
- do 12 miesięcy	6 665 856,58	5 682 776,52	4 333 216,25
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	-	4 136 250,00
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	136 136,39	72 005,07	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	136 136,39	72 005,07	-
- do 12 miesięcy	136 136,39	72 005,07	-
- 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)	3 690,00	45 845,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 690,00	1 845,00	-
- do 12 miesięcy	3 690,00	1 845,00	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	44 000,00	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe 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	10 541 481,34	21 557 603,39	26 942 562,32
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	10 480 604,60	20 623 973,71	26 038 403,26
- do 12 miesięcy	10 480 604,60	20 623 973,71	26 038 403,26
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	37 620,00	127 679,00
c) inne (w tym wynikające z z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	60 876,74	896 009,68	776 480,06
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	101 808 641,22	78 665 359,09	75 420 117,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12,13	101 808 641,22	75 420 117,39
a) w jednostkach zależnych	2 584 854,49	2 521 551,99	2 423 953,91
- udzielenie pożyczki	2 584 854,49	2 521 551,99	2 423 953,91
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	75 853 781,85	69 631 749,23	71 811 891,38
- udziały lub akcje	75 853 781,85	69 631 749,23	71 811 891,38
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	8 393 775,16	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	8 393 775,16	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	14 976 229,72	6 512 057,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 976 229,72	6 512 057,87	1 184 272,10
- lokaty krótkoterminowe	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	6 555 701,71	3 365 554,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	481 720 790,84	454 070 423,86	444 908 546,66

PASYWA	Nota	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
A. KAPITAŁ WŁASNY		217 313 156,96	220 965 579,80	211 982 429,81
I. Kapitał podstawowy	16	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Kapitał zapasowy		187 496 247,10	168 497 222,42	168 496 302,94
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 492 070,74	6 492 070,74	6 492 990,22
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 296 794,87)	(4 296 794,87)	(4 125 064,87)
V. Kapitał z rozliczenia połączenia		(2 572 995,89)	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		21 112 325,52	21 112 325,52	21 112 325,52
VII. Zysk (strata) netto		6 341 197,16	28 992 644,68	19 837 764,69
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		264 407 633,88	233 104 844,06	232 926 116,85
I. Rezerwy na zobowiązania		29 004 666,93	27 476 195,62	24 563 237,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	28 466 625,00	26 171 462,00	23 990 912,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	538 041,93	1 304 733,62	572 325,98
- długoterminowa		37 144,08	37 144,08	42 146,15
- krótkoterminowa		500 897,85	1 267 589,54	530 179,83
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe		111 582 881,29	158 762 578,09	162 705 265,33
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	111 582 881,29	158 762 578,09	162 705 265,33
a) kredyty i pożyczki		2 641 561,00	3 420 565,00	3 597 893,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		108 737 209,39	155 284 014,14	159 029 986,14
c) inne zobowiązania finansowe		204 110,90	57 998,95	77 386,19
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
e) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		122 151 364,64	45 114 863,78	43 868 865,75
1. Wobec jednostek zależnych		33 401 113,34	31 599 820,13	29 333 455,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		24 381 086,49	21 052 121,79	18 741 823,89
- do 12 miesięcy		24 381 086,49	21 052 121,79	18 741 823,89
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		9 020 026,85	10 547 698,34	10 591 631,56
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		88 635 112,91	13 434 835,17	14 431 030,52
a) kredyty i pożyczki	17	30 997 391,06	6 088 422,03	6 709 433,85
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	49 901 002,23	1 853 568,50	3 014 266,40
c) inne zobowiązania finansowe	17	110 706,35	80 763,48	85 861,32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 995 787,18	3 164 802,85	3 135 489,67
- do 12 miesięcy		2 995 787,18	3 164 802,85	3 135 489,67
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		81 300,81	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 254 773,54	1 278 319,14	700 942,45
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-
i) inne		3 294 151,74	968 959,17	785 036,83
6. Fundusze specjalne		115 138,39	80 208,48	104 379,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	1 668 721,02	1 751 206,57	1 788 747,79
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 668 721,02	1 751 206,57	1 788 747,79
- długoterminowe		1 604 628,81	1 654 754,53	1 668 590,26
- krótkoterminowe		64 092,21	96 452,04	120 157,53
SUMA PASYWÓW		481 720 790,84	454 070 423,86	444 908 546,66

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

V. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres 01.01.2016 - 30.09.2016

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września2016r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września2015r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	6 341 197,16	19 837 764,69
II. Korekty razem	6 521 940,70	(8 546 700,36)
1. Amortyzacja	3 636 366,88	3 388 516,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	170 823,08	(119 933,40)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 903 803,92	(7 082 516,24)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(11 647 609,17)	(7 049 950,55)
5. Zmiana stanu rezerw	1 528 471,31	1 002 282,25
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	9 941 791,61	(4 845 571,76)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 577 826,72	8 860 607,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 589 533,65)	(2 551 104,61)
10. Inne korekty	-	(149 030,00)
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	12 863 137,86	11 291 064,33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 331 515,59	10 567 217,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 682,27	39 355,40
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 303 833,32	10 527 862,06
a) w jednostkach powiązanych	5 303 833,32	10 527 862,06
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(15 296 543,82)	(72 000 699,89)
1. Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych	(6 650 001,61)	(3 112 470,13)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(399 122,21)	(631,33)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(8 247 420,00)	(68 137 598,43)
a) w jednostkach powiązanych	(500 000,00)	(3 356 142,92)
b) w pozostałych jednostkach	(7 747 420,00)	-
- nabycie aktywów finansowych	(7 747 420,00)	(64 781 455,51)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(750 000,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(9 965 028,23)	(61 433 482,43)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	24 908 969,03	52 092 288,69
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	24 908 969,03	42 315 719,30
2.1 od jednostek powiązanych	-	36 713 309,45
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	9 776 569,39
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(19 354 304,13)	(43 715 374,07)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(9 993 620,00)	(9 993 620,00)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(2 279 004,00)	(27 043 577,45)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(101 477,48)	(66 759,23)
8. Odsetki	(6 980 202,65)	(6 611 417,39)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	5 554 664,90	8 376 914,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	8 452 774,53	(41 765 503,48)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 464 171,85	(36 747 608,69)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11 397,32	(5 677,77)
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 512 057,87	42 955 453,35
w tym, środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z Odrą Lloyd Sp. z o.o.	-	5 023 572,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	14 964 832,40	1 189 949,87
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ireneusz Miski
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
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	190 375 620,69
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	18 999 024,68	15 681 107,12	15 680 187,64
a) zwiększenie, w tym:	18 999 024,68	15 681 107,12	15 680 187,64
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	18 999 024,68	15 554 329,06	15 554 329,06
- połączenie z Odra Lloyd	-	124 785,30	124 785,30
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	-	1 992,76	1 073,28
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	187 496 247,10	168 497 222,42	168 496 302,94
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 492 070,74	6 392 030,28	6 392 030,28
Kapitał z aktualizacji 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	102 033,22
- wycena środków trwałych	-	-	102 033,22
b) zmniejszenie, w tym:	-	1 992,76	1 073,28
- zbycia środków trwałych	-	1 992,76	1 073,28
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 492 070,74	6 492 070,74	6 492 990,22
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)	(149 030,00)
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
Inne	-	-	-
b) zmniejszenie	-	320 760,00	149 030,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(4 296 794,87)	(4 296 794,87)	(4 125 064,87)
7. Kapitał z połączenia Odra Lloyd	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)	(2 572 995,89)
8. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	50 104 970,20	48 108 318,84	(6 698 060,76)
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:	28 992 644,68	26 995 993,32	26 995 993,32
- na kapitał zapasowy	18 999 024,68	15 554 329,06	15 554 329,06
- wypłata dywidendy	9 993 620,00	9 993 620,00	9 993 620,00
- połączenie z Odra Lloyd	-	1 448 044,26	1 448 044,26
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	21 112 325,52	21 112 325,52
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	21 112 325,52	21 112 325,52	21 112 325,52
9. Wynik netto	6 341 197,16	28 992 644,68	19 837 764,89
a) zysk netto	6 341 197,16	28 992 644,68	19 837 764,89
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	217 313 156,96	220 965 579,80	211 982 429,81
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ireneusz Miski
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	51 127 475,08	141 207 574,53	44 909 125,33	111 978 184,18
- przewozy	24 531 448,12	51 704 064,13	22 118 715,57	51 781 369,96
- pozostała działalność wspierająca dla transportu wodnego	127 796,44	562 649,56	230 985,21	576 410,41
- dzierżawa floty	4 040 035,29	11 385 414,51	4 761 758,30	13 926 936,62
- najmy/dzierżawy majątku	1 086 732,69	3 534 366,63	1 220 590,19	3 806 397,65
- sprzedaż pozostała	1 125 037,64	1 543 725,87	175 151,92	593 155,87
- spedycja	20 216 424,90	72 477 353,83	16 401 924,14	41 293 913,67
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
Razem	51 127 475,08	141 207 574,53	44 909 125,33	111 978 184,18

1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	51 127 475,08	141 207 574,53	44 909 125,33	111 978 184,18
- kraj	43 979 471,89	117 547 129,17	38 334 849,03	94 319 098,69
- eksport	7 148 003,19	23 660 445,36	6 574 276,30	17 659 085,49
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
- kraj	-	-	-	-
- eksport	-	-	-	-
Razem	51 127 475,08	141 207 574,53	44 909 125,33	111 978 184,18

2. Dane o kosztach rodzajowych

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
A. Koszty wg rodzajów	49 121 204,99	143 830 945,08	40 939 476,96	107 968 231,45
1. Amortyzacja	1 219 474,80	3 636 366,88	1 517 018,50	3 388 516,49
2. Zużycie materiałów i energii	366 715,11	1 433 637,18	448 777,37	1 511 490,59
3. Usługi obce	43 028 733,13	124 648 329,64	36 735 309,77	93 020 115,78
4. Podatki i opłaty, w tym:	487 730,56	2 190 012,52	662 116,79	2 187 528,92
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
5. Wynagrodzenia	2 807 070,23	7 627 451,61	933 840,97	5 193 090,06
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	390 573,24	1 176 228,56	171 817,23	719 795,03
7. Pozostałe koszty rodzajowe	820 907,92	3 118 918,69	470 596,33	1 947 694,58
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Razem	49 121 204,99	143 830 945,08	40 939 476,96	107 968 231,45
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	(40 551,04)	2 108 343,02	(138 654,65)	2 855 830,33
1. Produkty gotowe	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	(40 551,04)	2 108 343,02	(138 654,65)	2 855 830,33
C. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	49 161 756,03	141 722 602,06	41 078 131,61	105 112 401,12
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 278 236,14	126 497 087,43	37 754 686,79	95 711 846,45
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
- koszty sprzedaży	554 434,18	1 106 280,62	172 927,27	546 982,86
- koszty ogólnego zarządu	5 329 085,71	14 119 234,01	3 150 517,55	8 853 571,81
D. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-

3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 142,25	24 425,85	(19 840,72)	19 514,68
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	4 754 795,54	-	-
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	4 754 795,54	-	-
IV. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	855 570,15	1 008 397,57	629 875,52	1 293 531,23
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	686 589,92	705 933,07	(9 447,47)	24 083,31
- rozwiązane rezerwy	-	-	57 967,00	58 967,00
- zwrócone, umorzone podatki	(1 078,44)	-	9,60	4 890,71
- przedawnione zobowiązania	-	14 891,18	-	5 025,47
- otrzymane zwroty postępowania spornego	-	24 835,51	17 471,27	20 062,06
- otrzymane odszkodowania	106 378,91	141 696,66	517 684,81	1 065 937,56
- inne	38 844,25	121 041,15	46 190,31	114 565,12
Razem	868 712,40	5 787 618,96	610 034,80	1 313 045,91

4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-	(26 591,53)	(96 910,74)
- odpis aktualizujący wartość należności	-	-	(26 591,53)	(96 910,74)
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(644 210,72)	(1 626 315,09)	(15 363,56)	(803 038,08)
- utworzone rezerwy	-	-	-	-
- darowizny	(701,10)	(2 103,30)	(746,85)	(22 740,55)
- przedawnione należności	-	-	(226,47)	(760 120,82)
- koszty postępowania spornego	(15 842,00)	(48 568,85)	(19 161,54)	(19 936,91)
- odszkodowania i kary	-	-	-	(31,60)
- odpis aktualizujący wartość należności	(626 786,54)	(1 573 368,14)	-	-
- inne	(881,08)	(2 284,80)	4 771,30	(208,20)
Razem	(644 210,72)	(1 626 315,09)	(41 955,09)	(899 948,82)

5. Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	5 303 833,32	-	14 620 112,06
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	-	5 303 833,32	-	14 620 112,06
II. Odsetki, w tym:	78 679,31	133 756,77	41 824,14	305 594,05
- odsetki od spółek powiązanych	21 254,85	63 302,50	4 463,06	4 463,06
- odsetki od pozostałych kontrahentów	56 654,42	62 784,47	78,73	469,73
- odsetki bankowe	770,04	7 669,80	37 282,35	300 661,26
III. Przychody ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	2 650 069,90	6 868 387,78	7 030 435,87	7 030 435,87
V. Inne, w tym:	-	8 753,81	(380 048,14)	-
- różnice kursowe	-	-	(380 048,14)	-
- pozostałe przychody finansowe	-	8 753,81	-	-
Razem	2 728 749,21	12 314 731,68	6 692 211,87	21 956 141,98

6. Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
I. Odsetki, w tym:	(2 787 916,45)	(8 314 538,46)	(2 776 867,07)	(7 538 651,16)
- odsetki dla spółek powiązanych	(59 434,52)	(184 045,42)	(231 696,12)	(295 814,92)
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(114,07)	(1 048,19)	(14,64)	(75,94)
- odsetki budżetowe	(110,16)	(1 959,69)	301,60	(979,40)
- odsetki bankowe	(203 797,47)	(507 895,08)	(106 389,68)	(223 811,12)
- odsetki od obligacji	(2 497 702,14)	(7 573 098,31)	(2 438 107,65)	(7 014 674,78)
- odsetki od leasingu	(2 520,64)	(5 900,93)	(960,58)	(3 295,00)
- odsetki od faktoringu	-	(40 590,84)	-	-
II. Koszty zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne, w tym:	408 943,68	(420 778,40)	(216 229,28)	(267 229,28)
- różnice kursowe	490 711,56	(286 518,19)	(138 571,90)	(138 571,90)
- pozostałe koszty finansowe	(81 767,88)	(134 260,21)	(77 657,38)	(128 657,38)
Razem	(2 378 972,77)	(8 735 316,86)	(2 993 096,35)	(7 805 880,44)

7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 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:	28 443,22	28 443,22	399 122,21	-	427 565,43
- zakup	28 443,22	28 443,22	399 122,21	-	427 565,43
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	846 444,03	846 444,03	633 272,21	2 751 265,26	4 230 981,50
Umorzenie na początek okresu	(817 084,13)	(817 084,13)	-	(591 805,09)	(1 408 889,22)
Zwiększenia, w tym:	(8 347,30)	(8 347,30)	-	(202 449,42)	(210 796,72)
- amortyzacja za okres	(8 347,30)	(8 347,30)	-	(202 449,42)	(210 796,72)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	(825 431,43)	(825 431,43)	-	(794 254,51)	(1 619 685,94)
Wartość netto na koniec okresu	21 012,60	21 012,60	633 272,21	1 957 010,75	2 611 295,56

8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 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:	-	83 856,82	292 004,68	310 626,83	360 280,10	5 852 322,26	6 899 090,69
- nabycie	-	83 856,82	292 004,68	310 626,83	360 280,10	5 852 322,26	6 899 090,69
Zmniejszenia, w tym:	(20 367,69)	(1 836 085,98)	(23 689,17)	(875,98)	-	-	(1 881 018,82)
- sprzedaż	-	-	(15 063,44)	(875,98)	-	-	(15 939,42)
- przemieszczenie wewnętrzne	(20 367,69)	(1 836 085,98)	(8 625,73)	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	583 393,64	8 752 619,67	3 539 283,17	129 131 379,22	1 722 628,32	5 852 322,26	149 581 626,28
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:	(5 250,53)	(91 226,27)	(233 784,82)	(2 877 352,39)	(217 956,15)	-	(3 425 570,16)
- amortyzacja za okres	(5 250,53)	(91 226,27)	(233 784,82)	(2 877 352,39)	(217 956,15)	-	(3 425 570,16)
Zmniejszenia, w tym:	5 128,01	1 323 490,81	20 310,70	875,98	-	-	1 349 805,50
- sprzedaż	-	-	11 807,02	875,98	-	-	12 683,00
- przemieszczenie wewnętrzne	5 128,01	1 323 490,81	8 503,68	-	-	-	1 337 122,50
Umorzenie na koniec okresu	(179 733,87)	(7 982 625,47)	(3 227 650,45)	(99 006 586,75)	(1 260 306,10)	-	(111 656 902,64)
Odписy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odписy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Wartość netto na koniec okresu	403 659,77	769 994,20	311 632,72	27 720 656,85	462 322,22	5 852 322,26	35 520 588,02

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 403.659,77PLN.

W okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 6.650.001,61PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku wyniosły 27.682,27PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska wynosi 83.239,72PLN.

W związku z podpisaną przez Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna umową dzierżawy nieruchomości położonej w Gdańsku w I półroczu 2016 roku rozpoczął się proces realizacji zaplanowanej inwestycji. Na dzień 30 września 2016 roku Spółka posiadała z tego tytułu zobowiązania inwestycyjne w wysokości 3.075.000,00PLN.

9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 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	-	500 000,00	-	-	5 900 000,00
- 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	-	166 197 216,85	574 000,00	92 000,00	305 808 800,85
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

- we Wrocławiu przy ul. Kościarzyńskiej na terenie Stoczni przeznaczona pod budowę hoteli, biurowców, handel - wartość godziwa 61.168.234,00PLN. 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 11.722.000,00PLN – 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 60.655.350,00PLN. 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 30 czerwca 2016 roku wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w oparciu o otrzymaną ofertę zakupu nieruchomości i wyniosła 5.400.000,00PLN. Wartość przeszacowania ww. nieruchomości wyniosła 4.754.795,54PLN 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	Gdańsk	202 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,94%
OT Port Gdynia Spółka z.o.o.	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	Wrocław	500 000,00	100,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki Sp z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu:		166 771 216,85	

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	1 573 358,14	1 787,35	704 145,72	3 504 691,87
Inne	-	-	-	-	-
Razem	9 671 669,53	1 573 358,14	1 787,35	704 145,72	10 539 094,60

12. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach zależnych	2 584 854,49	2 521 551,99
- udzielone pożyczki	2 584 854,49	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 trwale zaangażowanie w kapitale	75 853 781,85	69 631 749,23
- udziały lub akcje	75 853 781,85	69 631 749,23
e) w pozostałych jednostkach	8 393 775,16	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	8 393 775,16	-
Razem	86 832 411,50	72 153 301,22

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej akcji spółki Luka Rijeka d.d.. Na dzień bilansowy wartość akcji Luka Rijeka d.d. wyniosła 75.853.781,86PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ujęła w przychodach finansowych wzrost wartości akcji w wysokości 6.222.032,62PLN. W I półroczu 2016 i w III kwartale 2016 roku spółka nabyła certyfikaty funduszu inwestycyjnego. Łączna wartość nabytych certyfikatów inwestycyjnych wyniosła 7.747.420,00PLN. Na dzień 30 września 2016 roku dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych certyfikatów. W wyniku wyceny nastąpił wzrost wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość wyniosła 8.393.775,16PLN. Skutki wyceny w wysokości 646.355,16PLN zostały ujęte w wyniku finansowy w przychodach finansowych w pozycji *Aktualizacja wartości aktywów finansowych*.

13. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.09.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	14 976 229,72	6 512 057,87
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	13 154 400,94	5 053 826,08
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	1 821 828,78	1 458 231,79
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
RAZEM	14 976 229,72	6 512 057,87

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	30.09.2016	31.12.2015
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 535 895,00	2 125 226,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	8 365 005,95	7 458 774,38
- remonty klasowe	8 327 391,11	7 395 004,16
- pozostałe	37 614,84	63 770,22
Razem	11 900 900,95	9 584 000,38

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

	30.09.2016	31.12.2015
- remonty klasowe	3 466 581,90	3 258 274,53
- wieczyste użytkowanie gruntów	128 621,73	-
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	14 403,40	-
- ubezpieczenia	218 809,29	31 262,06
- pozostałe	2 727 285,39	76 017,59
Razem	6 555 701,71	3 365 554,18

15. Podatek odroczoney

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

	30.09.2016	31.12.2015
rezerwy na udziały	40 000	40 000
różnice kursowe	719 492	469 517
rezerwa na urlopy	480 116	194 808
rezerwa na odprawy emerytalne	57 926	57 926
rezerwa na wynagrodzenia	-	1 052 000
rezerwa na należności	1 327 104	459 679
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	193 244	229 365
odpisy na udziały	18 238	18 238
rezerwa na koszty	701 758	425 776
odsetki obligacje	2 575 680	1 256 681
odsetki od zobowiązań i pożyczek	19 381	47 698
strata podatkowa	12 477 039	5 788 663
pozostałe	-	1 145 050
Razem ujemne różnice przejściowe	18 609 977	11 185 401
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	3 535 895	2 125 226

Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:	30.09.2016	31.12.2015
odsetki	150 912	30 955
różnice kursowe	187 657	156 080
wycena udziałów	14 754 832	8 532 800
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	3 101 580	2 974 327
amortyzacja środków trwałych w leasingu	22 091	13 265
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 977 107	2 159 460
aktualizacja w wartości nieruchomości inwestycyjnych	127 419 937	122 385 457
pozostałe	748 204	30 174
Razem dodatnie różnice przejściowe	149 824 341	137 744 540
Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney - według stawki 19%	28 466 625	26 171 462

16. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności na dzień 30.09.2016 roku

Na dzień 30 września 2016 roku struktura akcjonariatu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawiała się następująco:

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%
Metlife PTE S.A.	253 784,00	17,78%	17,78%
PTE Allianz Polska S.A.	96 198,00	6,74%	6,74%
Pozostali Akcjonariusze	162 919,00	11,41%	11,41%
	1 427 660,00	100%	100%

seria/ 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w dniu 30 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę o dokonaniu podziału dotychczasowej liczby akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 1,92 PLN do kwoty 0,24 PLN dla każdej akcji oraz zwiększenie liczby akcji tworzących kapitał zakładowy z 1.427.660 akcji do 11.421.280 akcji, poprzez wymianę wszystkich akcji Spółki w stosunku 1:8. W związku z podziałem akcji nie dokonuje się zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki, a akcje Spółki po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak akcje przed podziałem. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego rozpoczęto procedurę rejestracji zmian w KRS.

Dodatkowo z uwzględnieniem dokonanego na mocy postanowień ww. uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podziału akcji Spółki oraz pod warunkiem jego rejestracji w sądzie rejestrowym właściwym dla Spółki oraz przeprowadzenia procedury wymiany akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 198.000 PLN tj. do kwoty nie wyższej niż 2.939.107,20 PLN. Podwyższenie zostanie dokonane w drodze emisji nie więcej niż 825.000 sztuk akcji serii D, o wartości nominalnej wynoszącej 0,24 PLN za każdą akcję. Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela. Objęcie Akcji serii D Spółki w ramach emisji nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata tj. spółkę STK Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów KSH regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej. Cena emisyjna jednej Akcji serii D po uwzględnieniu splitu akcji Spółki wynosi 32 PLN. Nadwyżka w cenie emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii D zostanie wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, pozostała kwota, stanowiąca iloczyn liczby obejmowanych Akcji serii D i ich wartości nominalnej zostanie wpłacona na kapitał zakładowy Spółki. Akcje serii D zostaną pokryte, w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, wkładami pieniężnymi. Uchwała wejdzie w życie pod warunkiem zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmian Statutu Spółki wynikających z uchwały w sprawie: podziału akcji Spółki.

17. Zobowiązania finansowe na dzień 30.09.2016 roku

Okres spłaty:	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	Wobec pozostałych jednostek		inne zobowiązania finansowe	Razem
			z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych		
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	81 009 099,64	30 997 391,06	49 901 002,23	110 706,35	90 029 126,49
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	81 009 099,64	30 997 391,06	49 901 002,23	110 706,35	90 029 126,49
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	-	111 018 664,29	2 077 344,00	108 737 209,39	204 110,90	111 018 664,29
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	304 546,00	304 546,00	-	-	304 546,00
koniec okresu	-	564 217,00	564 217,00	-	-	564 217,00
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	-	111 582 881,29	2 641 561,00	108 737 209,39	204 110,90	111 582 881,29

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 2.171.093,00PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 września 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 372.924,00PLN, część długoterminowa 839.092,00PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 2.397.265,00PLN, termin spłaty 31.12.2019 rok, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 30 września 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 361.188 PLN, część długoterminowa 812.663,00PLN.
- mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 1.700.000,00PLN, termin spłaty 31.12.2020 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 września 2016 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 304.560,00PLN, część długoterminowa 989.806,00PLN.

Na dzień 30 września 2016 roku wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym (linie kredytowe Raiffeisen Bank Polska S.A., mBank S.A. i BGŻ BNP Paribas S.A.) wyniosło 29.958.719,06PLN.

Na dzień 30 września 2016 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych. Saldo pożyczek otrzymanych ze spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. wyniosło łącznie 9.020.026,85PLN. 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 30.117.045,09 PLN.
- W marcu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. W sierpniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. W dniu 15 grudnia 2015 roku dokonano nabycia obligacji własnych w celu umorzenia 1.000 obligacji Spółki serii C. Nabycie Obligacji nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 9 grudnia 2015 roku zgodnie z art. 76 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach. Przyczyną nabycia obligacji była optymalizacja kosztu finansowego. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 17.190.642,77 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 101.412.230,17 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 9.918.293,59 PLN.

Na dzień 30 września 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 30.09.2016 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 171 462,00	2 346 011,00	(50 848,00)	-	28 466 625,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	1 304 733,62	285 308,31	(1 052 000,00)	-	538 041,93
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	285 308,31	(1 052 000,00)	-	500 897,85
- z tytułu odpraw emerytalnych	20 781,54	-	-	-	20 781,54
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	1 052 000,00	-	(1 052 000,00)	-	-
- inne	194 808,00	285 308,31	-	-	480 116,31
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
Razem	27 476 195,62	2 631 319,31	(1 102 848,00)	-	29 004 666,93

Na dzień 30 września 2016 roku Spółka nie posiada istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	30.09.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 604 628,81	1 654 754,53
prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 459 547,40	1 464 592,07
kredyt umorzony	145 081,41	190 162,46
- krótkoterminowe, w tym:	64 092,21	96 452,04
prawo wieczystego użytkowania gruntów	6978,15	7 181,42
kredyt umorzony	48 161,64	39 202,65
dotacje	8 952,42	50 067,97
Razem	1 668 721,02	1 751 206,57

20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2016 roku
Zobowiązania warunkowe

	30.09.2016
1. Gwarancje	23 490 061,47
2. Poręczenia (także wekslowe)	-
Razem	23 490 061,47

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 2017 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 30 września 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 wiarytelności	48 150 000	9 500 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 76 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 10,9 mln PLN, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 397 265	2 397 265	
BGŻ BNP Paribas S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	47 120 000	2 000 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 83,8 mln PLN
	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 171 093	2 171 093	
mBank S.A.	08/105/15/Z/UX linia wieloproduktowa dla grupy podmiotów powiązanych	48 150 000	27 650 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74,8 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 74,8 mln PLN
	08/106/15/Z/IN kredyt długoterminowy inwestycyjny	1 700 000	1 700 000	

Zabezpieczenie leasingów:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu nr 38012/03/2014/O	12 721	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu nr 43108/05/2014/O	20 868	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BGŻ BNP Paribas S.A.	Umowa leasingu nr 66596 /03/2016/O	237 431	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

21. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 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.	301 988		1 854	-	199 600	384 834	-	-	-
Deutsche Binnenreederei AG	11 132 232		2 490	-	2 677 953	6 870 380	-	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	23 256	-	-	-	46 284	-	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	175 349		1 329 390	6 532	188 136	3 982 296	-	-	-
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	349 996		2 089 348		134 218	4 986 721	-	-	-
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	237 258		483 988		56 515	547 311	-	-	-
OT Rail Sp. z o.o.	45 286		63 303		2 581 982	290 095	2 584 854	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 887 167		1 906	177 011	281 213	1 406 717	-	9 020 027	-
Rentrans East Sp. z o.o.	1 010						-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	162 109		1 213 005		121 710	5 606 405	-	-	-
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	250				308				
C. Hartwig Adria Sp. z o.o.	74 612				73 564				
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	593 566		190 607	502	304 374	306 327	-	-	-
Pozostałe spółki	411 672		-		139 826		-	-	-
RAZEM	17 395 751	-	5 375 890	184 045	6 805 683	24 381 086	2 584 854	9 020 027	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu