



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2017**



SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Szczecin, marzec 2018 rok

**SPIS TREŚCI:**

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	35
IV.	BILANS	36
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	40
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	41
1.	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży według rodzajów działalności	41
2.	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	41
3.	Koszty według rodzaju	42
4.	Pozostałe przychody operacyjne	42
5.	Pozostałe koszty operacyjne	42
6.	Przychody finansowe	43
7.	Koszty finansowe	43
8.	Podatek dochodowy	44
9.	Podatek odroczony	45
10.	Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku	46
11.	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku	46
12.	Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku	47
13.	Należności długoterminowe	50
14.	Należności krótkoterminowe	51
15.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	52
16.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53
17.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	53
18.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	54
19.	Kapitał podstawowy	54
20.	Kapitał zapasowy	55
21.	Kapitał z aktualizacji wyceny	55
22.	Kapitał rezerwowy	55
23.	Zobowiązania finansowe	55
24.	Zmiany stanu rezerw w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku	58
25.	Zobowiązania krótkoterminowe według struktury walutowej	59
26.	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	59
27.	Fundusze specjalne	59
28.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2017r.	59
29.	Należności warunkowe	61



30.	Podział aktywów i zobowiązań finansowych	61
31.	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	62
32.	Przeciętne zatrudnienie	63
33.	Informacje o biegłym rewidencie	63
34.	Zysk na jedną akcję	64
35.	Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi w 2017 roku.....	64
36.	Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczym.....	64
37.	Ryzyko finansowe	65
38.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym.....	66
39.	Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny.....	66
40.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.....	66
41.	Kwoty i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	66
42.	Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	66



I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity –Dz. U. z 2018 poz. 395 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 677 194 513,84 PLN;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujący stratę netto 37 002 832,47 PLN;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 37 002 832,47 PLN;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 22 437 504,93 PLN;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Szczecin, dnia 28.03.2018 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu



II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

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

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Śródlądowy Transport Wodny ujęte wg EKD w dziale 6120,

Działalność drugorzędna:

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

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

Zarząd:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik
Wiceprezes Zarządu	Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu	Radosław Krawczyk



W 2017 roku miały miejsce poniższe zmiany w składzie osobowym Zarządu OT Logistics S.A.:

1. w dniu 27 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały powołujące z dniem 1 lipca 2017 roku w skład Zarządu:
 - Pana Andrzeja Klimka, powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych OT Logistics S.A.,
 - Pana Richarda Edwarda Jenningsa, powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu OT Logistics S.A.;
2. w dniu 28 września 2017 roku Pan Ireneusz Miski oraz Pan Richard Jennings złożyli rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, ze skutkiem od tego dnia;
3. w dniu 29 września 2017 roku Rada Nadzorcza OT Logistics S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki z tym samym dniem Pana Radosława Krawczyka i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 30 stycznia 2018 roku Pan Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z tym samym dniem.

Rada Nadzorcza:

Skład osobowy Rady Nadzorczej przez cały 2017 rok i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania był stały i przedstawiał się następująco:

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

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

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

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczęty **1 stycznia 2017 roku i zakończony 31 grudnia 2017 roku.**

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

3. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

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

OT Logistics Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych Klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzycie. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, a także wynajem powierzchni biurowych. OT Logistics S.A. posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;



- **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) - Podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. Dodatkowe obszary działalności to składowanie, przeładunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu i usług, zakup i sprzedaż statków transportu wodnego śródlądowego, handel i wynajem oraz inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT Logistics S.A. posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Kolej Bałtycka S.A.** z siedzibą w Szczecinie – Spółka jest jednym z pierwszych prywatnych przewoźników kolejowych w Polsce, zajmuje się wykonywaniem licencjonowanych przewozów kolejowych towarów, kompleksową obsługą bocznic oraz obsługą pociągów na granicy Niemiec. OT Logistics S.A. posiada 80% kapitału zakładowego i 80% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Luka Rijeka d.d.** z siedzibą w Rijeci (Chorwacja) – Spółka jest operatorem największego portu w Chorwacji. Akcje spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu. Podstawowym przedmiotem działalności są usługi portowe, w tym usługi załadunku, rozładunku, magazynowania i transportu ładunków masowych, drobnicowych, drewna, zbóż, a także zwierząt i owoców. Od dnia 27 grudnia 2017 roku OT Logistics S.A. posiada 26,51% udziału w kapitale zakładowym spółki i 26,51% głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawarcia w dniu 15 września 2017 roku z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o z siedzibami w Zagrzebiu (Chorwacja) umowy wspólników, w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy, działając w porozumieniu, współpracują w zakresie zarządzania ww. spółką, OT Logistics S.A. uzyskała kontrolę operacyjno-finansową nad Luka Rijeka. Łączny udział ww. funduszy emerytalnych i OT Logistics S.A., jako podmiotów działających w porozumieniu, w kapitale zakładowym Luka Rijeka wynosił na dzień 31 grudnia 2017 roku 50,56%;
- **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu – Spółka została zarejestrowana 22 sierpnia 2016 roku w celu zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej. Od dnia 13.12.2016 roku OT Logistics S.A. posiada bezpośrednio 89% udziału w kapitale zakładowym i 89% głosów na zgromadzeniu wspólników, pozostałe 11% udziału w kapitale zakładowym i 11% głosów na zgromadzeniu wspólników posiada C.Hartwig Gdynia S.A.;
- **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu - Przedmiotem działalności Spółki jest działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w zakresie żeglugi śródlądowej. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście Sp. z o.o.** (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu - Statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT Logistics S.A. posiada 97,07% kapitału zakładowego i 97,07% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej Odratrans - Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu - Profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjna spółki wspiera prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerza zakres jej działalności OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Rail Sp. z o.o.** (dawniej Landkol Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu – Spółka organizuje przewozy towarowe całopociągowe, specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału i 100% głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 22 lipca 2016 roku dokonano wpisu do KRS zmieniającego siedzibę spółki OT Rail Sp. z o.o. ze Świdnicy na Wrocław;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – Profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT Logistics S.A. posiada 70,74% kapitału zakładowego i 70,74% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Rentrans International Spedition Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach - Profil działalności spółki obejmuje: spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową), usługi przeładunkowe spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;



- **STK S.A. z siedzibą we Wrocławiu** – Głównym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie kompleksowych usług przewozu, kompleksowa obsługa bocznic oraz świadczenie usług trakcyjnych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy - Przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i sprzedaż pospółki rzecznej oraz działalność przeładunkowo-składowa towarów w następujących portach: Bydgoszcz, Malbork, Kostrzyn, Ujście i Krzyż Wlkp. Dodatkowo Spółka oferuje usługi w zakresie wynajmu pomieszczeń biurowych, placów składowych, magazynów oraz urządzeń przeładunkowo-wydobywczych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku (Polska) – utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **OT Logistics Bel Sp. z o.o.** z siedzibą w Grodnie (Białoruś) – Spółka została zarejestrowana w dniu 1 września 2017 roku w celu prowadzenia działalności logistycznej na terenie Białorusi i krajów Wspólnoty Niepodległych Państw i pozyskiwania klientów dla Grupy Kapitałowej OT Logistics w zakresie transportu drogowego i kolejowego, z wykorzystaniem terminali granicznych. Klasyfikacja posiadanych udziałów wynika z nieistotnych danych finansowych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **RCI Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie** - Profilem działalności spółki jest obrót i gospodarowanie nieruchomościami. W wyniku nabycia od spółki zależnej Rentrans Cargo Sp. z o.o. udziałów w RCI Sp. z o.o., od 23 listopada 2017 roku OT Logistics S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu;

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

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

Za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. OT Logistics S.A. posiadała 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. Na dzień 31 grudnia 2017 roku C.Hartwig Gdynia S.A. posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 2 stycznia 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) zostało zarejestrowane przejęcie Sealand Logistics Sp. z o.o. przez C.Hartwig Gdynia S.A.



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

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

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

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

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

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

Za pośrednictwem spółki Luka Rijeka d.d. OT Logistics S.A. posiadała udział w następujących spółkach:

- **Luka - Prijevoz d.o.o.** z siedzibą w Kukuljanovo (Chorwacja) – głównym przedmiotem działalnością jest świadczenie usług transportowych. Luka Rijeka d.d. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Stanovi d.o.o.** z siedzibą w Rijeka (Chorwacja) – spółka zajmuje się zarządzaniem nieruchomościami będącymi własnością Luka Rijeka d.d. Luka Rijeka d.d. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Jadranska vrata d.d.** z siedzibą w Rijeka (Chorwacja) – spółka zarządza terminalem kontenerowym. Luka Rijeka d.d. posiada 49% udziału w kapitale zakładowym i 49% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics:

W dniu 1 września 2017 roku została zarejestrowana nowa spółka **OT Logistics Bel Sp. z o.o.** z siedzibą w Grodnie (Białoruś). Spółka prowadzi działalność logistyczną na terenie Białorusi i krajów Wspólnoty Niepodległych Państw, pozyskując kluczowych klientów dla Grupy Kapitałowej OT Logistics w zakresie transportu drogowego i kolejowego, z wykorzystaniem terminali granicznych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

- W dniu 7 września 2017 roku OT Logistics S.A. zwiększyła posiadany udział w kapitale spółki **Luka Rijeka d.d.** z siedzibą w Rijece (Chorwacja). Emitent nabył 1.584.124 akcji spółki w wyniku czego zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Luka Rijeka z 20,81% do 32,56%. Nabycie akcji Luka Rijeka d.d. nastąpiło w wyniku udziału OT Logistics S.A. w przetargu ogłoszonym w sierpniu 2017 roku przez chorwacką agencję prywatyzacyjną (CERP) dotyczącym sprzedaży 1.584.124 akcji (11,75% kapitału zakładowego) spółki. Złożona przez Emitenta wiążąca oferta nabycia akcji była jedyną złożoną w przetargu ofertą zawierającą wszystkie wymagane elementy. Po akceptacji oferty Emitenta, w dniu 7 września 2017 r. nastąpiło nabycie oferowanych akcji w trybie transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu. Jednostkowa



cena nabycia wyniosła 50 HRK za jedną akcję, co łącznie dało wartość 79,2 mln HRK tj. 46,6 mln zł. W związku ze zwiększeniem udziału OT Logistics do 32,56% kapitału zakładowego, zgodnie z prawem chorwackim Emitent zobowiązany był do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka d.d. w trybie i na warunkach zgodnych z prawem chorwackim.

W dniu 15 września 2017 roku OT Logistics S.A. zawarł umowę wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o z siedzibami w Zagrzebiu (Chorwacja), w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d. w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy działając w porozumieniu współpracowały w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka oraz współpracują w zakresie zarządzania ww. spółką. W związku z uprawnieniami OT Logistics S.A. zawartymi w Umowie wspólników Emitent uzyskał kontrolę operacyjno-finansową nad Luka Rijeka, w związku z czym od tego dnia spółka podlega konsolidacji metodą pełną, a udziały w tej spółce podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym. Na skutek zawarcia Umowy wspólników łączny udział funduszy emerytalnych i OT Logistics, jako podmiotów działających w porozumieniu, w kapitale zakładowym Luka Rijeka wynosił 56,56% kapitału zakładowego.

W dniu 8 listopada 2017 roku Spółka otrzymała zgodę Chorwackiej Agencji ds. Nadzoru Usług Finansowych na ogłoszenie wezwania na 5.849.365 akcji Luka Rijeka, co stanowiło 43,39% jej kapitału zakładowego, po cenie 50,00 HRK za jedną akcję. Łączną wartość wezwania szacowano na ok. 292,4 mln HRK (tj. ok. 164,1 mln zł wg kursu PLN/HRK na dzień 9. listopada 2017 roku).

W dniu 13 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki OT Logistics S.A. otrzymał informację od chorwackiej Centralnej Spółki Depozytowo Rozliczeniowej (SKDD) o wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka d.d. W ramach ogłoszonego wezwania złożono zapisy na sprzedaż 364.115 akcji Luka Rijeka, co stanowiło 2,70% kapitału zakładowego spółki.

Rozliczenie transakcji nabycia akcji Luka Rijeka w wyniku ogłoszonego wezwania nastąpiło 15 grudnia 2017 roku, o czym informację Zarząd Spółki otrzymał w dniu 18 grudnia 2017 roku. Łączna wartość transakcji wyniosła 18,2 mln HRK (tj. 10,7 mln zł) i została sfinansowana środkami pochodzącymi z umowy kredytu zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. (Bank), na mocy której Bank udzielił Spółce długoterminowego kredytu inwestycyjnego z przeznaczeniem na zakup akcji Luka Rijeka.

W dniu 27 grudnia 2017 roku Emitent zawarł z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d., na mocy której Emitent zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Funduszu 1.179.355 akcji Luka Rijeka stanowiących 8,75% kapitału zakładowego tej spółki za cenę 50HRK za jedną akcję, tj. łącznie 59,0 mln HRK (ok. 32,8 mln zł wg kursu PLN/HRK na dzień 27 grudnia 2017 roku). W wyniku realizacji ww. umowy Emitent posiada bezpośrednio 26,51% akcji Luka Rijeka, a łącznie z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o z siedzibami w Zagrzebiu, z którymi Emitent ma zawartą umowę wspólników, udział OT Logistics i ww. funduszy emerytalnych, jako podmiotów działających w porozumieniu, wynosi 50,56% kapitału zakładowego Luka Rijeka, co oznacza że Emitent wraz z podmiotami działającymi w porozumieniu zachowuje kontrolę nad Luka Rijeka.

O kolejnych etapach związanych ze zmianami w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka Emitent informował w raportach bieżących nr:

28/2017 z dnia 28 sierpnia 2017 roku, nr 29/2017 z dnia 4 września 2017 roku, nr 31/2017 z dnia 7 września 2017 roku, nr 33/2017 z dnia 15 września 2017 roku, nr 38/2017 z dnia 9 listopada 2017 roku, nr 40/2017 z dnia 14 grudnia 2017 roku, nr 41/2017 z dnia 18 grudnia 2017 roku, nr 43/2017 z dnia 27 grudnia 2017 roku.

- W dniu 19 października 2017 roku Sad Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego zarejestrował przekształcenie spółki OT Port Świnoujście Sp. z o.o. w **OT Port Świnoujście Spółka Akcyjna**. Przekształcenie formy prawnej działalności, tj. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną miało na celu dostosowanie formy prawnej spółki do jej rozbudowanej struktury organizacyjnej i ilości wspólników. W wyniku przekształcenia, a także objęcia akcji z puli akcji nieobjętych przez dotychczasowych udziałowców, OT Logistics S.A. zwiększył swój stan posiadania do 97,07% kapitału zakładowego i 97,07% głosów na walnym zgromadzeniu (z 94,63% kapitału zakładowego i 94,63% głosów na walnym zgromadzeniu).

- W dniu 25 października 2017 roku C.Hartwig Gdynia S.A. (spółka przejmująca i jedyny udziałowiec Sealand Sp. z o.o.) oraz Sealand Sp. z o.o. (spółka przejmowana) złożyły wnioski o przyjęcie planu połączeniowego. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 2 stycznia 2018 roku w trybie uproszczonym, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie spółek miało na celu uporządkowanie i uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej OT Logistics.



- W związku z planowanym połączeniem w dniu 31 października 2017 roku przyjęty został plan połączeniowy OT Rail Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Jedynym udziałowcem obu ww. spółek jest OT Logistics S.A. Połączenie ma na celu koncentrację kapitału w spółce powstałej w wyniku połączenia, zdolnej do konkurowania z wiodącymi podmiotami na rynku TSL, a także obniżenie kosztów funkcjonowania zwłaszcza w zakresie kosztów zarządzania, pracy, marketingu itp. Planowane połączenie ma nastąpić poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, za udziały, które spółka przejmująca wyda wspólnikowi spółki przejmowanej (łączenie przez przejęcie). W ramach połączenia planowane jest dokonanie zmian umowy spółki przejmującej w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego i przedmiotu działalności. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania połączenie nie zostało zarejestrowane.

- W dniu 23 listopada 2017 roku OT Logistics S.A. zawarła z Rentrans Cargo Sp. z o.o. umowę zakupu udziałów w spółce **RCI Sp. z o.o.** W wyniku transakcji Emitent został jedynym wspólnikiem spółki RCI Sp. z o.o.

- W dniu 13 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników RCI Sp. z o.o. dokonało podniesienia kapitału zakładowego spółki poprzez objęcie udziałów przez nowego wspólnika, tj. OT Nieruchomości Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP). ZCP obejmuje nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do dalszego obrotu, zarządzane przez jeden z działów OT Nieruchomości Sp. z o.o. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego spółki nie zostało zarejestrowane.



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 2018 poz. 395 z późniejszymi zmianami).

W zakresie pozycji spełniających definicję instrumentu finansowego stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (DZ.U. z 2001 r. Nr 149 poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

Wartości niematerialne i prawne

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

Ujęcie początkowe

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do używania (w tym opłaty notarialne, skarbowe, odsetki wyliczone wg zamortyzowanego kosztu, różnice kursowe), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów, powiększona o koszty dostosowania do potrzeb Spółki. Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie tworzenia wartości niematerialnych poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) aktywa, uwzględniający różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie tworzenia i dostosowania do używania. W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba, że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości; za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną na aktywnym rynku w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia. W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia wartości niematerialnej jej wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania. Jeżeli przy zakupie wartości niematerialnej i prawnej uzyskuje się odroczony termin płatności (jednostka przyjmuje uproszczenie, że za odroczony termin płatności uważa się okres przekraczający 12 miesięcy) jego koszt stanowi ekwiwalent ceny po zdyskontowaniu. Różnicę pomiędzy ekwiwalentem ceny po zdyskontowaniu, a kwotą całkowitej płatności ujmuje się jako koszty odsetek na przestrzeni okresu kredytowania. Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występuje pojęcie ulepszenia, każde istotne rozszerzenie wartości niematerialnych i prawnych spełniające definicję indywidualnego aktywa, jeśli nie ma związku z korektą, traktowane jest jako osobny tytuł.



Wycena na dzień bilansowy

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

Amortyzacja

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

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

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

Jednostka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność stosowanych okresów amortyzacji powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Spółka prowadzi odrębną ewidencję naliczonych odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla wartości niematerialnych i prawnych w ujęciu podatkowym.

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

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

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

Wartość firmy

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

Wartość firmy amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

Inne wartości niematerialne i prawne

W ramach innych wartości niematerialnych i prawnych spółka wykazuje:



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

Stosuje się następujące okresy amortyzacji innych wartości niematerialnych i prawnych

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

Środki trwałe

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

Ujęcie początkowe

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

Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do 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 koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Amortyzacja

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

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

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

Jednostka przyjmuje do stosowania metodę liniową umorzenia środków trwałych.

Przewidywane okresy amortyzacyjne:

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

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

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



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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

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

- koszty finansowania zewnętrznego są bezpośrednio związane z zakupem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów;



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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się, gdy:

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

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

Zaliczki na środki trwałe w budowie

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

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

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej

w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

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

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

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

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

W sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Jeżeli na dzień rozpoczęcia umowy leasingu przewidywany jest termin usunięcia z bilansu jego przedmiotu przed zakończeniem nominalnego okresu ekonomicznej użyteczności, to dla



celów naliczenia amortyzacji przyjmuje się przewidywaną cenę sprzedaży tego aktywa jako wartość nie podlegającą amortyzacji, o ile jest istotna.

Należności długoterminowe

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

Instrumenty finansowe.

Inwestycje długoterminowe

Przez inwestycje rozumie się aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających

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

Nieruchomości

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

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

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

W sytuacji gdy nieruchomość jest częściowo wykorzystywana w celach inwestycyjnych a częściowo dla własnych potrzeb i nie ma możliwości wydzielenia i odrębnej wyceny tych aktywów przyjmuje się klasyfikację taką jakby cała nieruchomość były 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 zapłatą warunkowej, która nastąpi z dużym prawdopodobieństwem i można ją wiarygodnie ustalić) oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez inwestora.

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

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

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

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

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

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

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

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

Udzielone pożyczki długoterminowe

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

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

Inne długoterminowe aktywa finansowe

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

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

Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe

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

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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



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

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

Należności krótkoterminowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Inne należności

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

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

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

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

Należności z tytułu podatków

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

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

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

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

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



Należności dochodzone na drodze sądowej

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Udziały w jednostkach niepowiązanych

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

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

Udzielone pożyczki krótkoterminowe

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

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

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

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

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

Inne inwestycje krótkoterminowe (niefinansowe)

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe



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

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

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

Należne wpłaty na kapitał podstawowy

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

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

Udziały (akcje) własne

Udziały (akcje) własne ujmuje się w cenie nabycia.

Kapitał podstawowy

Wyemitowany kapitał udziałowy/akcyjny wyceniany jest w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

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

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Kapitał z rozliczenia połączenia

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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



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

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

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



Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

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

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

Pozostałe rezerwy

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

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

Umowy rodzące obciążenia

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

Restrukturyzacja

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

Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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



Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Inne zobowiązania finansowe

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje:

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

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

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

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

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

Zobowiązania wekslowe

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

Inne długoterminowe zobowiązania (niefinansowe)

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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



Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

Inne zobowiązania finansowe

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje

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

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

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

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

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

Zaliczki otrzymane na poczet dostaw i usług

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

Zobowiązania wekslowe

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków wyceniane są w kwocie należnej zapłaty.

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

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

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

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



Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

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

Inne krótkoterminowe zobowiązania (niefinansowe)

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

Fundusze specjalne

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

Rozliczenia międzyokresowe

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów. Zobowiązania ujęte, jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych w kwocie wiarygodnego szacunku.

Ujemna wartość firmy

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

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego dochodowego stanowi kwotę podatku dochodowego do zapłacenia w przyszłych okresach z tytułu dodatnich różnic przejściowych. Podatek odroczonego 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 ujmują 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, ujmują się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

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

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

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



Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Według wartości godziwej Spółka wycenia zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

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

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

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

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

Przychody

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

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o:

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

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



Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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



Poniższa tabela zawiera kurs EUR przyjęty do przeliczenia:

Kurs średni NBP	31.12.2017	31.12.2016
Kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,1709	4,4240
Kurs średni	4,2447	4,3760

Wybrane dane finansowe:

	PLN		EUR	
	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	184 540 171,26	192 909 573,37	43 475 433,19	44 083 540,53
Zysk z działalności operacyjnej	(2 517 302,70)	23 062 917,22	(593 046,08)	5 270 319,29
Zysk (strata) brutto	(48 486 986,20)	26 139 385,70	(11 422 947,72)	5 973 351,39
Zysk (strata) netto	(37 002 832,47)	47 872 528,97	(8 717 419,95)	10 939 791,81
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 882 687,37)	23 034 790,38	(5 155 296,57)	5 263 891,77
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(97 970 848,15)	(16 625 365,54)	(23 080 747,32)	(3 799 215,16)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142 291 040,45	2 725 989,05	33 522 048,78	622 940,82
Przepływy pieniężne netto razem	22 437 504,93	9 135 413,89	5 286 004,88	2 087 617,43
	31.12.2017r.	31.12.2016r.	31.12.2017r.	31.12.2016r.
Aktywa trwałe	535 664 825,38	413 238 934,64	128 429 074,15	93 408 439,11
Aktywa obrotowe	141 529 688,46	136 980 879,71	33 932 649,66	30 963 128,33
Aktywa razem	677 194 513,84	550 219 814,35	162 361 723,81	124 371 567,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	439 796 657,54	275 819 125,58	105 444 066,64	62 346 095,29
Zobowiązania długoterminowe	103 654 421,77	111 303 977,36	24 851 811,78	25 159 126,89
Zobowiązania krótkoterminowe	328 629 068,25	155 338 104,79	78 790 924,80	35 112 591,50
Kapitał (fundusz) własny	237 397 856,30	274 400 688,77	56 917 657,17	62 025 472,15
Kapitał podstawowy	2 879 707,20	2 741 107,20	690 428,25	619 599,28
liczba akcji (w szt.)	11 998 780,00	11 998 780,00	11 998 780,00	11 998 780,00
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	11 998 780,00	11 419 636,00	11 998 780,00	11 419 636,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (podstawowy i rozwodniony)	-3,08	4,19	-0,73	0,96
Wartość księgową na jedną akcję (podstawowa i rozwodniona)	19,79	22,87	4,74	5,17

4.2. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W roku 2017 nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości.

4.3. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt bilansu otwarcia.

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23 lutego 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) zarejestrowana została spółka **OTL Forwarding d.o.o. Beograd-Stari Grad**. Siedzibą spółki jest Belgrad (Serbia), 100% udziałów w spółce posiada OT Logistics S.A. Profil działalności obejmuje spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową, lotniczą, rzeczna), usługi przeładunkowe spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego, transport towarów ponadgabarytowych oraz usługi Project Cargo, przewóz towarów w temperaturze kontrolowanej, obsługę celną. Spółka ma prowadzić działalności logistyczną na terenie Serbii i krajów z regionu Chorwacji, Słowenii, Bośni i Hercegowiny, Macedonii, Czarnej Góry i pozyskiwać klientów dla Grupy Kapitałowej OT Logistics w zakresie transportu drogowego i kolejowego, z wykorzystaniem między innymi portu w Rijeci.

W dniu 25 października 2017 roku C.Hartwig Gdynia S.A. (spółka przejmująca i jedyny udziałowiec Sealand Sp. z o.o.) oraz Sealand Sp. z o.o. (spółka przejmowana) złożyły wnioski o przyjęcie planu połączeniowego. Połączenie zostało



zarejestrowane w dniu 2 stycznia 2018 roku w trybie uproszczonym, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie spółek miało na celu uporządkowanie i uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej OT Logistics.

W dniu 19 stycznia 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) OT LOGISTICS S.A., ID Invest Sp. z o.o. oraz trzy osoby fizyczne zawarły formalne porozumienie mające na celu uregulowanie związanych z Umową inwestycyjną wcześniejszych rozliczeń pomiędzy stronami, w wyniku, którego zmianie w wysokości 1,3 mln PLN uległa cena zakupu udziałów spółki STK S.A. z powodu osiągnięcia przez STK S.A. dodatkowych określonych w Umowie inwestycyjnej korzyści z tytułu zbycia w 2016 roku posiadanych przez STK S.A. lokomotyw. Korekta ceny została uwzględniona w ramach ostatecznego rozliczenia ceny nabycia, ponieważ konieczność korekty ceny została zidentyfikowana przez Spółkę w roku 2017 przed zakończeniem okresu ostatecznego rozliczenia ceny nabycia, a podpisane w roku 2018 porozumienie wyłącznie sformalizowało ten fakt. Wyżej wspomniana Umowa inwestycyjna dotyczyła inwestycji z 2016 roku w akcje STK S.A. oraz akcje Kolei Bałtyckiej S.A., a także inwestycji STK Group w akcje OT LOGISTICS S.A.

W dniu 7 lutego 2018 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) nastąpiło przeniesienie na OT Logistics S.A. 20% akcji spółki **Kolej Bałtycka S.A.** Przeniesienie akcji było następstwem zawarcia w dniu 19 stycznia 2018 roku umów zakupu pozostałego pakietu akcji spółki od trzech osób fizycznych za łączną cenę 1,7 mln zł. W wyniku transakcji Emitent został jedynym właścicielem spółki.

W dniu 30 stycznia 2018 roku Pan Piotr Ambrozowicz (zdarzenie po dniu bilansowym) - Wiceprezes Zarządu złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z tym samym dniem.

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

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

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 26 maja 2017 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, biorąc pod uwagę przyszłe plany inwestycyjne i umożliwienie dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie przeznaczenia całości zysku netto za rok 2016 w kwocie 47.872.528,97 PLN na kapitał zapasowy Spółki. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 1 czerwca 2017 roku, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2016.

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

Zarząd OT Logistics S.A. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie podjął decyzji w sprawie pokrycia straty za rok 2017.

8. Różnice pomiędzy Polskimi a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosuje zasady i metody rachunkowości, które zostały określone w ustawie o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2018 poz. 395 z późniejszymi zmianami). Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość aktywów netto i wyniku finansowego



pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaadoptowanymi przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF). W tym celu Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

W przypadku sporządzenia sprawozdania finansowego OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przy zastosowaniu MSSF aktywa netto Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku byłyby wyższe o kwotę **7 215 158, 30 PLN**, natomiast wynik finansowy spółki za rok 2017 obrotowy byłby wyższy o **kwotę 11 927 987, 99 PLN**.

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

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



III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za rok obrotowy zakończony grudnia 2017 r.	31 Za rok obrotowy zakończony grudnia 2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		184 540 171,26	192 909 573,37
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1,2	184 540 171,26	192 909 573,37
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		32 595 813,23	25 046 832,95
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		164 319 886,64	170 842 616,34
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:	3	164 319 886,64	170 842 616,34
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:		-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		20 220 284,62	22 066 957,03
D. Koszty sprzedaży	3	3 912 303,60	1 677 521,24
E. Koszty ogólnego zarządu	3	19 759 618,75	20 524 340,14
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-3 451 637,73	-134 904,35
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	3 786 282,42	25 278 608,31
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		1 565 966,10	152 534,96
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		975 458,00	22 606 796,54
IV. Inne przychody operacyjne		1 244 858,32	2 519 276,81
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	2 851 947,39	2 080 786,74
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		2 851 947,39	2 080 786,74
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-2 517 302,70	23 062 917,22
J. Przychody finansowe	6	11 321 938,34	15 487 239,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		6 783 260,52	5 303 833,32
- od jednostek zależnych		6 783 260,52	5 303 833,32
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		984 166,39	181 753,09
- od jednostek zależnych		977 386,32	106 462,89
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- od jednostek zależnych		-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		1 864,89	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	9 984 092,80
V. Inne		3 554 511,43	17 560,43
K. Koszty finansowe	7	57 291 621,84	12 410 771,16
I. Odsetki, w tym:		14 216 728,44	11 151 305,25
- dla jednostek zależnych		359 600,44	243 479,94
- dla jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- dla pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		616 312,73	-
- w jednostkach zależnych		616 312,73	-
- w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		4 187 918,73	128 118,26
IV. Inne		38 270 661,94	1 131 347,65
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		-48 486 986,20	26 139 385,70
M. Podatek dochodowy	8,9	-11 484 153,73	-21 733 143,27
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)		-37 002 832,47	47 872 528,97
Zysk przypadający na akcję:	34		
Podstawowy zysk na akcję		(3,08)	4,19
Rozwodniony zysk na akcję		(3,08)	4,19

Szczecin, dnia 28.03.2018r.

Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu



IV. BILANS

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		535 664 825,38	413 238 934,64
I. Wartości niematerialne i prawne	11	9 998 888,17	2 966 334,23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 631 639,57	1 932 416,31
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		8 367 248,60	1 033 917,92
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		33 023 523,28	34 885 059,03
1. Środki trwałe	10	24 427 050,90	27 753 281,47
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		39 778,79	66 182,25
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		376 431,91	445 657,45
c) urządzenia techniczne i maszyny		442 431,56	301 312,35
d) środki transportu		23 011 604,63	26 514 206,69
e) inne środki trwałe		556 804,01	425 922,73
2. Środki trwałe w budowie		8 596 472,38	7 131 777,56
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	13	-	167 698,22
1. Od jednostek zależnych		-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
5. Od pozostałych jednostek		-	167 698,22
IV. Inwestycje długoterminowe	12	467 248 842,79	360 594 397,68
1. Nieruchomości		12 905 458,00	11 930 000,00
2. Długoterminowe aktywa finansowe		454 251 384,79	348 572 397,68
a) w jednostkach zależnych		450 777 384,79	347 998 397,68
- udziały lub akcje		450 777 384,79	347 998 397,68
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
e) w pozostałych jednostkach		3 474 000,00	574 000,00
- udziały lub akcje		574 000,00	574 000,00
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		2 900 000,00	-
3. Inne inwestycje długoterminowe		92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		25 393 571,14	14 625 445,48
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	14 575 882,00	4 731 785,27
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17	10 817 689,14	9 893 660,21



SPRAWOZDANIE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

B. AKTYWA OBROTOWE		141 529 688,46	136 980 879,71
I. Zapasy		-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	14	51 623 765,67	18 068 487,39
1. Należności od jednostek zależnych		31 499 329,46	6 175 589,50
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		27 088 610,34	6 175 589,50
- do 12 miesięcy		27 088 610,34	6 175 589,50
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		4 410 719,12	-
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	0,00
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		34 378,56	182 888,32
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		34 378,56	182 888,32
- do 12 miesięcy		-	182 888,32
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
5. Należności od pozostałych jednostek		20 090 057,65	11 710 009,57
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		18 664 188,38	11 676 093,02
- do 12 miesięcy		18 664 188,38	11 676 093,02
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		46 106,81	-
c) inne		1 379 762,46	33 916,55
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		85 284 960,55	112 546 533,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	85 284 960,55	112 546 533,15
a) w jednostkach zależnych		39 615 126,76	9 731 854,88
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		39 615 126,76	9 731 854,88
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		210 409,89	79 615 842,03
- udziały lub akcje		-	79 615 842,03
- udzielone pożyczki		210 409,89	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
e) w pozostałych jednostkach		7 610 857,71	7 619 301,74
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		7 610 857,71	7 619 301,74
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		37 848 566,19	15 579 534,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		37 848 566,19	15 579 534,50
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	4 620 962,24	6 365 859,17
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
SUMA AKTYWÓW		677 194 513,84	550 219 814,35

Szczecin, dnia 28.03.2018 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu.....
Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu



SPRAWOZDANIE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A. ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		237 397 856,30	274 400 688,77
I. Kapitał podstawowy	19	2 879 707,20	2 741 107,20
II. Kapitał zapasowy	20	202 913 847,10	187 496 247,10
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	6 492 070,74	6 492 070,74
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	22	-4 296 794,87	11 259 405,13
V. Kapitał z rozliczenia połączenia		-2 572 995,89	-2 572 995,89
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		68 984 854,49	21 112 325,52
VII. Zysk (strata) netto		-37 002 832,47	47 872 528,97
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		439 796 657,54	275 819 125,58
I. Rezerwy na zobowiązania	24	6 282 527,39	7 896 782,90
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	5 404 821,00	7 044 878,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	877 706,39	851 904,90
- długoterminowa		58 439,55	58 295,87
- krótkoterminowa		819 266,84	793 609,03
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	23	103 654 421,77	111 303 977,36
1. Wobec jednostek zależnych		-	-
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
5. Wobec pozostałych jednostek		103 654 421,77	111 303 977,36
a) kredyty i pożyczki		40 755 641,27	2 381 893,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		24 998 780,50	108 737 209,39
c) inne zobowiązania finansowe		-	184 874,97
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		37 900 000,00	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23,25	328 629 068,25	155 338 104,79
1. Wobec jednostek zależnych		78 071 959,46	53 602 803,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		44 765 650,11	26 012 999,30
- do 12 miesięcy		44 765 650,11	26 012 999,30
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		33 306 309,35	27 589 804,67
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
5. Wobec pozostałych jednostek		250 512 238,58	101 674 118,62
a) kredyty i pożyczki	23	108 083 002,67	33 315 392,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23	131 002 779,41	49 876 482,73
c) inne zobowiązania finansowe	23	13 063,11	97 408,01
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 782 898,97	4 395 150,36
- do 12 miesięcy		5 782 898,97	4 395 150,36
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	81 300,81
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 268 775,21	2 543 517,39
h) z tytułu wynagrodzeń		1 099 497,59	-
i) inne		3 262 221,62	11 364 866,89
6. Fundusze specjalne	27	44 870,21	61 182,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	26	1 230 640,13	1 280 260,53
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 230 640,13	1 280 260,53
- długoterminowe		1 190 897,57	1 238 670,59
- krótkoterminowe		39 742,56	41 589,94
SUMA PASYWÓW	0,00	677 194 513,84	550 219 814,35

Szczecin, dnia 28.03.2018 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu

**IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-37 002 832,47	47 872 528,97
II. Korekty razem	15 120 145,10	-24 837 738,59
1. Amortyzacja	5 158 088,85	5 141 371,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-437 270,48	698 844,99
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 210 266,13	5 601 152,47
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	37 247 406,90	-32 615 306,04
5. Zmiana stanu rezerw	-1 614 255,51	-19 579 412,72
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	-28 053 937,83	9 337 716,09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 682 696,17	14 739 618,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 072 849,13	-8 161 723,46
10. Inne korekty	-	-
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-21 882 687,37	23 034 790,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	19 501 465,87	5 459 624,70
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	841 703,09	155 791,38
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18 659 762,78	5 303 833,32
a) w jednostkach powiązanych	18 659 762,78	5 303 833,32
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	117 472 314,02	22 084 990,24
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 436 987,30	6 620 322,68
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7 389 441,78	117 247,56
3. Na aktywa finansowe, w tym:	103 646 444,94	7 600 000,00
a) w jednostkach powiązanych	103 646 444,94	7 600 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	999 440,00	7 747 420,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-97 970 848,15	-16 625 365,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	222 391 714,32	27 226 970,40
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	144 953 093,94	27 226 970,40
2.1 od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	44 745 104,5	-
4. Inne wpływy finansowe	32 693 515,88	-
II. Wydatki	80 100 673,87	24 500 981,35
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	1 656 300,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	9 993 620,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	19 178 261,09	2 538 672,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	47 210 000,00	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	88 673,55	134 011,75
8. Odsetki	13 623 739,23	10 178 377,60
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	142 291 040,45	2 725 989,05
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.+B.+C.+III)	22 437 504,93	9 135 413,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 201 094,43	9 074 876,52
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	100 535,98	-67 937,26
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 511 597,24	6 504 657,98
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	37 949 102,17	15 511 597,24

Szczecin, dnia 28.03.2018 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu.....
Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	274 400 688,77	220 965 579,80
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	274 400 688,77	220 965 579,80
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 741 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie, w tym:	138 600,00	-
- rejestracja podwyższenia kapitału	138 600,00	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 879 707,20	2 741 107,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	187 496 247,10	168 497 222,42
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	15 417 600,00	18 999 024,68
a) zwiększenie, w tym:	33 417 600,00	18 999 024,68
- rezerwowo przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	18 000 000,00	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	18 999 024,68
- rejestracja w KRS emisji akcji serii D	15 417 600,00	-
b) zmniejszenie, w tym:	18 000 000,00	-
- rezerwowo przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	18 000 000,00	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	202 913 847,10	187 496 247,10
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 492 070,74	6 492 070,74
Korekta B0	-	-
Kapitał z aktualizacji na początek okresu po połączeniu	6 492 070,74	6 492 070,74
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
- połączenie z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- wycena udziałów	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 492 070,74	6 492 070,74
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	11 259 405,13	-4 296 794,87
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-15 556 200,00	-
a) zwiększenie, w tym:	18 000 000,00	15 556 200,00
- rezerwowo przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	18 000 000,00	-
- emisja akcji w trakcie rejestracji	-	15 556 200,00
b) zmniejszenie, w tym:	33 556 200,00	-
- rezerwowo przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych (rozwiązanie)	18 000 000,00	-
- rejestracja w KRS emisja akcji seria D	15 556 200,00	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-4 296 794,87	11 259 405,13
7. Kapitał z połączenia z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-2 572 995,89	-2 572 995,89
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	68 984 854,49	50 104 970,20
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	68 984 854,49	50 104 970,20
- korekty błędów	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	68 984 854,49	50 104 970,20
a) zwiększenie, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	28 992 644,68
- na kapitał zapasowy	-	18 999 024,68
- wypłata dywidendy	-	9 993 620,00
- połączenie z Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	68 984 854,49	21 112 325,52
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	68 984 854,49	21 112 325,52
9. Wynik netto	-37 002 832,47	47 872 528,97
a) zysk netto	-	47 872 528,97
b) strata netto	-37 002 832,47	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (B2)	237 397 856,30	274 400 688,77

Szczecin, dnia 28.03.2018 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu.....
Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu

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

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	184 540 171,26	192 909 573,37
• przewozy	63 086 115,37	72 849 896,68
• spedycja	95 673 547,65	94 888 563,31
• dzierżawa floty	14 426 326,27	15 804 531,05
• najem / dzierżawa majątku	1 356 843,15	4 850 321,05
• pozostała działalność wspierająca transport wodny	1 694 550,31	695 795,08
• sprzedaż pozostała	8 302 788,51	3 820 466,20
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	184 540 171,26	192 909 573,37

2. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	184 540 171,26	192 909 573,37
- kraj, w tym:	159 861 650,69	160 833 270,39
jednostki powiązane	16 790 668,86	8 870 508,15
jednostki pozostałe	143 070 981,83	151 962 762,24
- eksport	24 678 520,57	32 076 302,98
jednostki powiązane	15 805 144,37	16 205 974,80
jednostki pozostałe	8 873 376,20	15 870 328,18
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-
- kraj, w tym:	-	-
jednostki powiązane	-	-
jednostki pozostałe	-	-
- eksport	-	-
jednostki powiązane	-	-
jednostki pozostałe	-	-
Razem	184 540 171,26	192 909 573,37



3. Koszty według rodzaju

	Za okres 01.01.2016-31.12.2017	Za okres 01.01.2016-31.12.2016
A. Koszty wg rodzajów	189 181 281,34	196 415 616,78
1. Amortyzacja	5 158 088,85	5 141 371,31
2. Zużycie materiałów i energii	1 249 261,93	2 080 004,12
3. Usługi obce	163 991 039,79	171 102 721,12
4. Podatki i opłaty, w tym:	1 482 608,04	2 732 348,64
- podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	12 799 004,20	10 131 573,72
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 164 915,31	1 475 744,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe	2 336 363,22	3 751 853,87
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Razem	189 181 281,34	196 415 616,78
B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzykresowych kosztów +/-	(1 189 472,35)	3 371 139,06
1. Produkty gotowe	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Rozliczenia międzykresowe kosztów	(1 189 472,35)	3 371 139,06
C. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	187 991 808,99	193 044 477,72
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	164 319 886,64	170 842 616,34
- koszty sprzedaży	3 912 303,60	1 677 521,24
- koszty ogólnego zarządu	19 759 618,75	20 524 340,14
D. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-

4. Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 565 966,10	152 534,96
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	975 458,00	22 606 796,54
IV. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 244 858,32	2 519 276,81
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	336 805,66	705 933,07
2) rozwiązane rezerwy	-	-
3) zwrócone, umorzone podatki	-	-
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	27 866,25	37 916,98
5) przedawnione zobowiązania	-	14 891,18
6) otrzymane odszkodowania	624 862,25	1 601 746,78
7) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
8) inne	255 324,16	158 788,80
Razem	3 786 282,42	25 278 608,31

5. Pozostałe koszty operacyjne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
- w tym odpis aktualizujący nieruchomości	-	-
- w tym odpis aktualizujący należności	-	-
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	2 851 947,39	2 080 786,74
1) utworzone rezerwy	20 000,00	-
2) darowizny	5 848,10	5 113,90
3) odpisane należności	-	-
4) koszty postępowania spornego	15 422,35	54 835,05
5) odszkodowania, kary	1 093 778,65	120 000,00
6) odpis aktualizujący należności	1 501 137,30	1 897 717,45
7) odpis aktualizujący nieruchomości	-	-
7) inne	215 760,99	3 120,34
Razem	2 851 947,39	2 080 786,74



6. Przychody finansowe

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 783 260,52	5 303 833,32
- od jednostek zależnych	6 783 260,52	5 303 833,32
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	984 166,39	181 753,09
- od jednostek zależnych	977 386,32	110 302,89
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	1 864,89	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	942,92	63 109,51
- odsetki bankowe	3 968,16	8 340,69
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	9 984 092,80
V. Inne, w tym:	3 554 511,43	17 560,43
- różnice kursowe	651 839,72	-
- wycena opcji call	2 900 000,00	-
- pozostałe przychody finansowe	2 671,71	17 560,43
Razem	11 321 938,34	15 487 239,64

7. Koszty finansowe

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
I. Odsetki, w tym:	14 216 728,44	11 151 305,25
- od jednostek zależnych	359 600,44	243 479,94
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	4 602,26	2 152,69
- odsetki bankowe	4 813 357,32	817 343,61
- odsetki od obligacji	8 793 748,43	10 078 991,48
- odsetki pozostałe	245 419,99	9 337,53
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, a w tym:	616 312,73	-
- od jednostek zależnych	616 312,73	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne)	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
- likwidacja spółki zależnej	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	4 187 918,73	128 118,26
IV. Inne, w tym:	38 270 661,94	1 131 347,65
- różnice kursowe	-	793 312,16
- wycena opcji put	37 900 000,00	-
- pozostałe koszty finansowe	370 661,94	338 035,49
Razem	57 291 621,84	12 410 771,16

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

Wartość niezrealizowanych odsetek od otrzymanej pożyczki od spółki zależnej Rentrans Cargo to kwota 130 020,66 PLN, od spółki zależnej OT Nieruchomości to kwota 1 230,66 PLN.

Wartości niezrealizowanych odsetek od obligacji ujętych w kosztach 2017 roku wynoszą odpowiednio:

- Odsetki od obligacji serii D - 2 831 534,25 PLN, termin zapłaty przypada na maj 2018 roku,
- Odsetki od obligacji serii E - 136 109,59 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2018 roku,
- Odsetki od obligacji serii F - 868 775,95 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2018 roku,
- Odsetki od obligacji serii G - 152 815,49 PLN, termin zapłaty przypada na wrzesień 2018 roku.



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

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

Wartość niezrealizowanych odsetek z tytułu faktoringu to kwota 16 190, 70 PLN.

8. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
Podatek bieżący	0,00	0,00
Podatek odroczony	-11 484 154	-21 733 143
Razem podatek dochodowy	-11 484 154	-21 733 143

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016.
Zysk brutto/Strata brutto	- 48 486 986,20	26 139 385,70
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	35 648 599,01	18 863 004,56
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowe	5 988 356,74	20 853 594,82
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	6 783 260,52	39 490 759,92
Przychody podatkowe nie zaliczane do przychodów bilansowych	2 345 583,85	2 064 100,00
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	-	-
Podstawa opodatkowania	- 11 287 707,12	- 13 277 864,48
Podatek dochodowy (19%)	-	-
Razem podatek dochodowy	-	-

**9. Podatek odroczoney**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
odsetki	844 767	147 913
różnice kursowe	472 337	264 558
wycena udziałów	-	18 516 893
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	3 500 643	2 795 966
amortyzacja środków trwałych w leasingu	2 242	15 536
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 619 595	1 889 528
wycena opcj call	2 900 000	-
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	9 709 312	8 218 688
pozostałe	7 935 508	3 767 210
Razem dodatnie różnice przejściowe	28 446 425	37 078 313
Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney - według stawki 19%	5 404 821	7 044 878
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
rezerwy na udziały	40 000	40 000
różnice kursowe	438 153	1 222 205
rezerwa na urlopy	777 976	394 054
rezerwa na odprawy emerytalne	99 730	102 051
rezerwa na wynagrodzenia	-	355 800
rezerwa na należności	2 860 396	1 651 463
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	142 000	181 203
odpisy na udziały	18 238	18 238
rezerwa na koszty	197 580	279 400
odsetki obligacje	1 927 047	1 579 658
odsetki od zobowiązań i pożyczek	148 387	39 408
strata podatkowa	30 200 254	18 912 537
pozostałe	1 736 291	128 118
koszty ZUS XII/17 wypł. II/18 15.02.18	229 114	-
wycena opcji put	37 900 000	-
Razem ujemne różnice przejściowe	76 715 166	24 904 135
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	14 575 882	4 731 786

Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w 2017 roku została w całości odniesiona na wynik finansowy.


10. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu - skorygowane	128 251,56	5 687 226,10	3 599 307,51	127 986 071,36	1 741 014,30	7 131 777,56	146 273 648,39
Zwiększenia, w tym:	-	-	345 449,67	1 137 312,66	378 478,96	1 464 694,82	3 325 936,11
- nabycie	-	-	345 449,67	1 137 312,66	378 478,96	1 464 694,82	3 325 936,11
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(73 896,00)	(2 099 230,87)	(1 797 112,60)	(4 407 421,67)	(15 214,43)	-	(8 392 875,57)
- sprzedaż/likwidacja	(73 896,00)	(2 109 718,26)	(1 797 082,38)	(4 407 421,67)	(15 245,65)	-	(8 403 363,96)
- inne	-	10 487,39	(30,22)	-	31,22	-	10 488,39
Wartość brutto na koniec okresu	54 355,56	3 587 995,23	2 147 644,58	124 715 962,35	2 104 278,83	8 596 472,38	141 206 708,93
Umorzenie na początek okresu	(62 069,31)	(5 241 568,65)	(3 297 995,16)	(99 067 729,05)	(1 315 091,57)	-	(108 984 453,74)
Zwiększenia, w tym:	(1 771,48)	(79 712,93)	(196 028,70)	(4 286 547,39)	(247 628,90)	-	(4 811 689,40)
- amortyzacja za okres	(1 771,48)	(69 225,54)	(196 058,92)	(4 286 547,39)	(247 597,68)	-	(4 801 201,01)
- inne	-	(10 487,39)	30,22	-	(31,22)	-	(10 488,39)
Zmniejszenia, w tym:	49 264,02	2 109 718,26	1 788 810,84	4 054 054,34	15 245,65	-	8 017 093,11
- sprzedaż/likwidacja	49 264,02	2 109 718,26	1 788 810,84	4 054 054,34	15 245,65	-	8 017 093,11
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	(14 576,77)	(3 211 563,32)	(1 705 213,02)	(99 300 222,10)	(1 547 474,82)	-	(105 779 050,03)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Wartość netto na koniec okresu	39 778,79	378 431,91	442 431,56	23 011 604,63	556 804,01	8 596 472,38	33 023 523,28

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 39 350,39 PLN. W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych. W okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych 12 826 429, 08 PLN.

Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wyniosły 841 703,09 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska w 2017 roku wynosi 113 701,70 PLN, wydatki na ochronę środowiska w roku 2018 planuje się na poziomie zbliżonym do wydatków z 2017 roku.

W związku z podpisaną przez Zarząd OT Logistics Spółka Akcyjna umową dzierżawy nieruchomości położonej w Gdańsku w I półroczu 2016 roku trwa realizacja zaplanowanej inwestycji, która na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień publikacji SF za rok 2017 jest niezakończona.

Struktura własności środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

Środki trwałe:	31.12.2017	31.12.2016
własne	24 411 745,91	27 455 462,42
użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	15 304,99	297 819,05
ujęte w ewidencji pozabilansowej	130 745,74	130 745,74
	24 557 796,64	27 884 027,21

11. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
			Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe				
Wartość brutto na początek okresu	-	-	879 712,68	879 712,68	-	1 033 917,92	2 751 265,26	4 684 895,86
Zwiększenia, w tym:	-	-	56 111,10	56 111,10	-	7 333 330,68	-	7 389 441,78
- zakup	-	-	56 111,10	56 111,10	-	7 333 330,68	-	7 389 441,78
- przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	935 823,78	935 823,78	-	8 367 248,60	2 751 265,26	12 054 337,64
Umorzenie na początek okresu	-	-	(825 431,43)	(825 431,43)	-	-	(873 130,20)	(1 698 561,63)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(86 955,28)	(86 955,28)	-	-	(269 932,96)	(356 887,84)
- amortyzacja za okres	-	-	(86 955,28)	(86 955,28)	-	-	(269 932,96)	(356 887,84)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	(912 386,71)	(912 386,71)	-	-	(1 143 062,76)	(2 055 449,47)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	23 437,07	23 437,07	-	8 367 248,60	1 608 202,50	9 998 888,17

**12. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku**

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	5. Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach			
Stan na początek okresu, w tym:	11 930 000,00	-	347 998 397,68	574 000,00	92 000,00	-	360 594 397,68
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	975 458,00	-	139 156 191,03	-	2 900 000,00	-	143 031 649,03
- nabycie	-	-	59 540 349,00	-	-	-	59 540 349,00
- opcja call	-	-	-	-	-	2 900 000,00	2 900 000,00
-przeniesienie z aktywów krótkoterminowych, objęcie kontroli	-	-	79 615 842,03	-	-	-	79 615 842,03
- korekty aktualizujące wartość	975 458,00	-	-	-	-	-	975 458,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	36 377 203,92 zł	-	-	-	36 377 203,92
- sprzedaż	-	-	33 309 828,61 zł	-	-	-	33 309 828,61
-przeniesienie z aktywów krótkoterminowych, objęcie kontroli	-	-	3 067 375,31	-	-	-	3 067 375,31
Stan na koniec okresu, w tym:	12 905 458,00	-	450 777 384,79	574 000,00	92 000,00	2 900 000,00	467 248 842,79
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-	-

Poniższe noty przedstawiają podział długoterminowych aktywów finansowych:

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu, w tym:	347 998 397,68	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	139 156 191,03	-	-	-
- nabycie	59 540 349,00	-	-	-
-przeniesienie z aktywów krótkoterminowych, objęcie kontroli	79 615 842,03	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	36 377 203,92 zł	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość	3 067 375,31 zł	-	-	-
- zbycie	33 309 828,61 zł	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	450 777 384,79	-	-	-

W roku 2017 miały miejsce następujące zmiany w długoterminowych aktywach finansowych odzwierciedlone w tabeli powyżej:

- W dniu 1 września 2017 roku została zarejestrowana nowa spółka **OT Logistics Bel Sp. z o.o.** z siedzibą w Grodnie (Białoruś). Spółka prowadzi działalność logistyczną na terenie Białorusi i krajów Wspólnoty Niepodległych Państw, pozyskując kluczowych klientów dla Grupy Kapitałowej OT Logistics w zakresie transportu drogowego i kolejowego, z wykorzystaniem terminali granicznych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

- W dniu 7 września 2017 roku OT Logistics S.A. zwiększyła posiadany udział w kapitale spółki **Luka Rijeka d.d.** z siedzibą w Rijecie (Chorwacja). Spółka nabyła 1.584.124 akcji spółki w wyniku czego zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Luka Rijeka z 20,81% do 32,56%. Nabycie akcji Luka Rijeka d.d. nastąpiło w wyniku udziału OT Logistics S.A. w przetargu ogłoszonym w sierpniu 2017 roku przez chorwacką agencję prywatyzacyjną (CERP) dotyczącym sprzedaży 1.584.124 akcji (11,75% kapitału zakładowego) spółki.. Po akceptacji oferty Emitenta, w dniu 7 września 2017 r. nastąpiło nabycie oferowanych akcji w trybie transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu. Jednostkowa cena nabycia wyniosła 50 HRK za jedną akcję, co łącznie dało wartość 79,2 mln HRK tj. 46,6 mln zł. W związku ze zwiększeniem udziału OT Logistics do 32,56% kapitału zakładowego, zgodnie z prawem chorwackim Emitent zobowiązany był do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka d.d. w trybie i na warunkach zgodnych z prawem chorwackim.

W dniu 15 września 2017 roku OT Logistics S.A. zawarł umowę wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o z siedzibami w Zagrzebiu (Chorwacja), w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d.

w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy działając w porozumieniu współpracowały w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka oraz współpracują w zakresie zarządzania ww. spółką. W związku z uprawnieniami OT Logistics S.A. zawartymi w Umowie wspólników Emitent uzyskał kontrolę operacyjno-finansową nad Luka Rijeka. Na skutek zawarcia Umowy wspólników łączny udział funduszy emerytalnych i OT Logistics, jako podmiotów działających w porozumieniu, w kapitale zakładowym Luka Rijeka wynosił 56,56% kapitału zakładowego.

W dniu 8 listopada 2017 roku Spółka otrzymała zgodę Chorwackiej Agencji ds. Nadzoru Usług Finansowych na ogłoszenie wezwania na 5.849.365 akcji Luka Rijeka, co stanowiło 43,39% jej kapitału zakładowego, po cenie 50,00 HRK za jedną akcję. Łączną wartość wezwania szacowano na ok. 292,4 mln HRK (tj. ok. 164,1 mln zł wg kursu PLN/HRK na dzień 9. listopada 2017 roku).



W dniu 13 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki OT Logistics S.A. otrzymał informację od chorwackiej Centralnej Spółki Depozytowo Rozliczeniowej (SKDD) o wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka d.d. W ramach ogłoszonego wezwania złożono zapisy na sprzedaż 364.115 akcji Luka Rijeka, co stanowiło 2,70% kapitału zakładowego spółki.

Rozliczenie transakcji nabycia akcji Luka Rijeka w wyniku ogłoszonego wezwania nastąpiło 15 grudnia 2017 roku. Łączna wartość transakcji wyniosła 18,2 mln HRK (tj. 10,7 mln zł).

W dniu 27 grudnia 2017 roku Emitent zawarł z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d., na mocy której Emitent zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Funduszu 1.179.355 akcji Luka Rijeka stanowiących 8,75% kapitału zakładowego tej spółki za cenę 50HRK za jedną akcję, tj. łącznie 59,0 mln HRK (ok. 32,8 mln zł wg kursu PLN/HRK na dzień 27 grudnia 2017 roku). W wyniku realizacji ww. umowy Emitent posiada bezpośrednio 26,51% akcji Luka Rijeka, a łącznie z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o z siedzibami w Zagrzebiu, z którymi Emitent ma zawartą umowę wspólników, udział OT Logistics i ww. funduszy emerytalnych, jako podmiotów działających w porozumieniu, wynosi 50,56% kapitału zakładowego Luka Rijeka, co oznacza że Emitent wraz z podmiotami działającymi w porozumieniu zachowuje kontrolę nad Luka Rijeka.

- W dniu 19 października 2017 roku Sad Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego zarejestrował przekształcenie spółki OT Port Świnoujście Sp. z o.o. w **OT Port Świnoujście Spółka Akcyjna**. Przekształcenie formy prawnej działalności, tj. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną miało na celu dostosowanie formy prawnej spółki do jej rozbudowanej struktury organizacyjnej i ilości wspólników. W wyniku przekształcenia, a także objęcia akcji z puli akcji nieobjętych przez dotychczasowych udziałowców, OT Logistics S.A. zwiększył swój stan posiadania do 97,07% kapitału zakładowego i 97,07% głosów na walnym zgromadzeniu (z 94,63% kapitału zakładowego i 94,63% głosów na walnym zgromadzeniu).

- W dniu 23 listopada 2017 roku OT Logistics S.A. zawarła z Rentrans Cargo Sp. z o.o. umowę zakupu udziałów w spółce **RCI Sp. z o.o.** W wyniku transakcji OT Logistics został jedynym wspólnikiem spółki RCI Sp. z o.o.

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu, w tym:	574 000,00	-	-	-
- w cenie nabycia	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	2 900 000,00
- nabycie	-	-	-	2 900 000,00
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	574 000,00	-	-	2 900 000,00

Opcja put udzielona w ramach umowy wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o.

W dniu 15 września 2017 roku OT LOGISTICS S.A. zawarła umowę wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o z siedzibami w Zagrzebiu (Chorwacja), w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d., w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy, działając w porozumieniu, współpracowały w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka d.d. oraz współpracują w zakresie zarządzania ww. spółką.

Umowa wspólników została zawarta na okres 7 lat, przy czym może ulec rozwiązaniu lub wygaśnięciu w przypadkach określonych w Umowie. Umowa wspólników reguluje zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki stron w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej Luka Rijeka d.d. oraz kwestii korporacyjnych (sposób głosowania na walnym zgromadzeniu, skład i zakres uprawnień organów spółki). Umowa reguluje również zasady rozporządzania akcjami Luka Rijeka. Zgodnie z umową strony zobowiązały się do nierozporządzania i nieobciążania posiadanych akcji spółki w okresie 1 roku i 90 dni od zakończenia wezwania (lock-up) za wyjątkiem sytuacji określonych w umowie (prawo pierwszeństwa, opcja put, zastaw na zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy).

Umowa wspólników zawiera zapis dotyczący opcji put, w ramach której po roku i 90 dniach obowiązywania Umowy przez okres kolejnych 4 lat Emitent na żądanie AZ i/lub ERSTE zobowiązany jest do nabycia akcji posiadanych przez Fundusze



emerytalne we wskazanej przez nie ilości i po cenie ustalonej w sposób określony w Umowie. Niewykonanie przez Emitenta zobowiązania wynikającego z opcji put daje Funduszom emerytalnym prawo dochodzenia roszczeń.

Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, opcja kupna call oraz opcja sprzedaży put zostaje ujęta w sprawozdaniu finansowym jako instrument pochodny.

Opcji put została wyceniona do wartości godziwej przez zewnętrznego podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku opcja put została ujęta w bilansie w kwocie 25 500 000,00 PLN w pozycji *Inne zobowiązania długoterminowe*. Wszelkie zmiany w wartościach godziwych ujmowane będą w kolejnych okresach sprawozdawczych w rachunku zysku i strat w pozycji przychodów/kosztów finansowych.

Opcje put i call udzielone w ramach umowy wspólników z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych

W dniu 27 grudnia 2017 roku Emitent zawarł z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d., na mocy której Emitent zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Funduszu 1.179.355 akcji Luka Rijeka d.d. stanowiących 8,75% kapitału zakładowego tej spółki za cenę 50 HRK za jedną akcję, tj. łącznie 59,0 mln HRK (ok. 32,8 mln PLN wg kursu PLN/HRK na dzień 27 grudnia 2017 roku).

Umowa została zawarta w wykonaniu umowy o współpracy zawartej w dniu 24 czerwca 2016 roku z Funduszem (Umowa o współpracy), której przedmiotem była współpraca Funduszu i Emitenta w nabywaniu akcji Luka Rijeka d.d. W Umowie o współpracy Emitent zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Funduszu określonej części akcji Luka Rijeka d.d. nabytych w organizowanym przetargu na sprzedaż ww. akcji lub ogłoszonym wezwaniu na akcje Luka Rijeka d.d., a Fundusz zobowiązał się do zakupu ww. akcji. Umowa o współpracy zawiera zapisy dotyczące kwestii uprawnień i obowiązków korporacyjnych. Umowa o współpracy przewiduje ograniczenie w zbywaniu oraz obciążaniu akcji przez strony umowy w okresie 7 lat i opcję put w przypadku naruszenia zapisów Umowy o współpracy oraz opcje put i call, których realizacja może nastąpić po upływie 7 lat od nabycia ww. akcji przez Fundusz przez okres 50 lat od zawarcia Umowy o współpracy. Umowa o współpracy obowiązuje strony do dnia, w którym Fundusz lub Emitent przestaną być akcjonariuszami Luka Rijeka d.d.

OT LOGISTICS S.A. jest jednocześnie nabywcą opcji kupna call oraz wystawcą opcji sprzedaży put, a zatem ma zarówno prawo do zakupu akcji od Funduszu Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (realizując opcję kupna call) jak i zobowiązanie do zakupu akcji od Funduszu Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (w przypadku, gdy Fundusz Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zrealizuje opcję sprzedaży put). Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, opcja kupna call oraz opcja sprzedaży put zostaje ujęta w sprawozdaniu finansowym jako instrument pochodny.

Opcji call i opcja put zostały wycenione do wartości godziwej przez zewnętrznego podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku opcji call została ujęta w bilansie w kwocie 2 900 000,00 PLN w pozycji *Inne aktywa finansowe długoterminowe*, natomiast opcja put została ujęta w bilansie w kwocie 12 400 000,00 PLN w pozycji *Inne zobowiązania długoterminowe*. Wszelkie zmiany w wartościach godziwych ujmowane będą w kolejnych okresach sprawozdawczych w rachunku zysku i strat w pozycji przychodów/kosztów finansowych.

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

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

- w Szczecinie przy ulicy Kujota. Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 12 905 458,00 PLN – oszacowaną w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z grudnia 2017 roku.

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



Na dzień 31 grudnia 2017 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała długoterminowe aktywa finansowe (udziały i akcje) w następujących podmiotach:

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
a) w jednostkach powiązanych			
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	Wrocław	850 000,00	100,00%
Renatrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	825 000,00	100,00%
Deutsche Binnenreederei AG	Berlin	36 575 120,28	81,08%
OT Rail Sp. z o.o.	Wrocław	2 005 052,00	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 228 875,00	70,74%
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	31 768 662,53	97,07%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Szczecin	202 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,94%
OT Port Gdynia Spółka z o.o.	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	Wrocław	146 146 525,76	88,51%
STK S.A.	Wrocław	34 282 163,07	100,00%
Kolej Bałtycka S.A.	Szczecin	3 172 492,00	80,00%
RCI Sp. z o.o.	Szczecin	101 186,00	100,00%
Luka Rijeka d.d.	Rijeka	100 947 714,12	26,51%
OT Logistics Bel Sp. z o.o.	Grodno	1 835,99	100,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki Sp z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu:		451 351 384,79	

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości udziałów i akcji.

13. Należności długoterminowe

Struktura należności długoterminowych przedstawia się następująco:

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
Od jednostek powiązanych	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-
Stan na koniec okresu	-	-	-
Od jednostek pozostałych	-	-	-
Stan na początek okresu	167 698,22	-	167 698,22
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	167 698,22	-	167 698,22
Stan na koniec okresu	-	-	-
Razem	-	-	-



14. Należności krótkoterminowe

Struktura należności krótkoterminowych przedstawia się następująco:

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	33 938 283,29	2 404 575,27	31 533 708,02
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	29 527 564,17		
Stan na początek okresu	8 555 691,33	2 197 213,51	6 358 477,82
Stan na koniec okresu, w tym:	29 527 564,17	2 404 575,27	27 122 988,90
– nieprzeteminowane	2 602 239,18	-	2 602 239,18
– przeterminowane, w tym:	26 729 146,74	2 208 397,02	24 520 749,72
– do 30 dni	1 086 120,37	2 460,00	1 083 660,37
– powyżej 30 dni do 90 dni	4 285 211,97	4 920,00	4 280 291,97
– powyżej 90 dni do 180 dni	6 299 631,06	7 380,00	6 292 251,06
– powyżej 180 dni	15 058 183,34	2 193 637,02	12 864 546,32
b) inne	4 410 719,12		4 410 719,12
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	4 410 719,12	-	4 410 719,12
– nieprzeteminowane	4 410 719,12	-	4 410 719,12
2. Należności od pozostałych jednostek	22 870 644,97	2 780 587,32	20 090 057,65
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	21 444 775,70	2 780 587,32	18 664 188,38
Stan na początek okresu	13 307 930,69	1 631 837,67	11 676 093,02
Stan na koniec okresu, w tym:	21 444 775,70	2 780 587,32	18 664 188,38
– nieprzeteminowane	5 263 741,98	-	5 263 741,98
– przeterminowane, w tym:	16 181 033,72	2 780 587,32	13 400 446,40
– do 30 dni	5 077 126,34	-	5 077 126,34
– powyżej 30 dni do 90 dni	6 682 856,81	-	6 682 856,81
– powyżej 90 dni do 180 dni	1 942 599,91	302 136,66	1 640 463,25
– powyżej 180 dni	2 478 450,66	2 478 450,66	-
b) należności z tyt.podatzków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	46 106,81		46 106,81
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu	46 106,81	-	46 106,81
c) inne należności	1 379 762,46	-	1 379 762,46
Stan na początek okresu	33 916,55	-	33 916,55
Stan na koniec okresu, w tym:	1 379 762,46	-	1 379 762,46
– nieprzeteminowane	1 379 762,46	-	1 379 762,46
– przeterminowane, w tym:	-	-	-
– do 30 dni	-	-	-
– powyżej 30 dni do 90 dni	-	-	-
– powyżej 90 dni do 180 dni	-	-	-
– powyżej 180 dni	-	-	-
d) należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
Razem	56 808 928,26	5 185 162,59	51 623 765,67

Należności krótkoterminowe brutto według struktury walutowej:

	31.12.2017	31.12.2016
Należności w walucie polskiej	37 752 946,25	13 925 258,60
Należności w walutach obcych		
- w walucie obcej EUR	4 368 340,47	1 777 701,21
- w walucie obcej HRK	3 374,58	-
- w walucie obcej USD	834 182,66	25 777,00
- po przeliczeniu na PLN	19 055 982,01	7 972 279,97
Razem PLN	56 808 928,26	21 897 538,57



Podział należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych na 31.12.2017 roku:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy, w tym od:	27 122 988,90	6 358 477,82
- jednostk zależnych	27 088 610,34	6 175 589,50
- współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca)	-	-
-od pozostałych jednostek w których jednostka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	34 378,56	182 888,32
-od pozostałych jednostek	-	-
b) inne	4 410 719,12	-
- jednostk zależnych	4 410 719,12	-
- współzależnych i stowarzyszonych	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca)	-	-
-od pozostałych jednostek w których jednostka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	-	-
Razem	<u>31 533 708,02</u>	<u>6 358 477,82</u>

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach zależnych	39 615 126,76	9 731 854,88
- udzielone pożyczki	39 615 126,76	9 731 854,88
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych,	-	-
c) w pozostałych jednostkach (jednostka dominująca),	-	-
d) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada trwale zaangażowanie w kapitale,	210 409,89	-
- udzielone pożyczki	210 409,89	-
e) w pozostałych jednostkach,	-	-
e) w pozostałych jednostkach, w tym:	7 610 857,71	87 235 143,77
- udziały i akcje	-	79 615 842,03
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 610 857,71	7 619 301,74
Razem	<u>47 436 394,36</u>	<u>96 966 998,65</u>

W dniu 15 września 2017 OT Logistics nabyła kolejny pakiet akcji spółki Luka Rijeka, których łączna ilość wyniosła 32,56%. Spółka na ten dzień dokonała wyceny posiadanych akcji do wartości godziwej, skutki wyceny OT Logistics ujęła w kosztach finansowych w wysokości 3 067 375, 31 PLN. Wartość akcji Luka Rijeka d.d na dzień 15 września 2017r. wyniosła 123 121 712, 32 PLN.

W dniu 15 września 2017 roku OT LOGISTICS S.A. zawarł umowę wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o. w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d. Umowa wspólników reguluje zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki stron w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej Luka Rijeka oraz kwestii korporacyjnych i rozporządzania akcjami Luka Rijeka. Umowa zawiera zapis dotyczący opcji put, w ramach której po roku i 90 dniach obowiązywania Umowy przez okres kolejnych 4 lat Emitent na żądanie AZ i/lub ERSTE zobowiązany jest do nabycia akcji posiadanych przez Fundusze emerytalne we wskazanej przez nie ilości i po cenie ustalonej w sposób określony w Umowie. Niewykonanie przez Emitenta zobowiązania wynikającego z opcji put daje Funduszom emerytalnym prawo dochodzenia roszczeń

Na skutek powyższych zmian spółka dokonała zmian klasyfikacji posiadanych akcji, OT Logistics akcje spółki Luka Rijeka prezentuje w bilansie w pozycji „ Długoterminowe aktywa finansowe”



W 2017 roku spółka nabyła certyfikaty funduszu inwestycyjnego. Łączna wartość nabytych certyfikatów inwestycyjnych wyniosła 999 440,00 PLN. Na dzień 31 grudnia 2017 roku dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych certyfikatów. W wyniku wyceny nastąpił spadek wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość wyniosła 7 610 857,71 PLN. Skutki wyceny w wysokości PLN zostały ujęte w wyniku finansowym w kwocie 1 007 884,03 PLN w pozycji Aktualizacja wartości aktywów finansowych.

Saldo udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 przedstawia poniższa tabela:

Pożyczkobiorca	okres trwania umowy	maksymalna wartość kredytu/pożyczki		Saldo pożyczki na dzień 31.12.2017 (w tys. zł)	warunki oprocentowania
		wartość (w tys.)	waluta		
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	06.11.2017 - 06.11.2018	328,3	PLN	327,6	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Rail Sp. z o.o.	27.08.2015 - 31.12.2017	1 000	PLN	724,9	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Rail Sp. z o.o.	15.12.2015 - 31.12.2017	1 500	PLN	1 653,7	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Rail Sp. z o.o.	31.10.2016 - 31.10.2017	3 100	PLN	2 757,8	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Rail Sp. z o.o.	28.06.2017 - 28.06.2018	911	PLN	918,3	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
STK S.A.	22.12.2016 - brak daty zakończenia	4 000	PLN	0	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
STK S.A.	31.01.2017 - brak daty zakończenia	4 000	PLN	670,1	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
STK S.A.	04.04.2017 - brak daty zakończenia	2 000	PLN	2 043	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
STK S.A.	13.04.2017 - brak daty zakończenia	1 500	PLN	1 530,6	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
Kolej Bałtycka S.A.	07.12.2017 - 07.12.2018	800	PLN	553,2	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Logistics Bel Sp. z o.o.	19.09.2017 - brak daty zakończenia	50	EUR	210,0	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Port Świnoujście S.A.	10.04.2017 - 30.06.2018	600	PLN	614,1	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Port Świnoujście S.A.	24.04.2017 - 30.06.2018	3 700	PLN	3 807,6	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Port Świnoujście S.A.	19.05.2017 - 30.06.2018	2 500	PLN	2 565,5	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Port Świnoujście S.A.	31.05.2017 - 30.06.2018	2 300	PLN	2 357	zmiennie oparte o WIBOR plus marża
OT Port Świnoujście S.A.	01.02.2018 - 31.12.2018	18 913,8	PLN	19 091,8	zmiennie oparte o WIBOR plus marża

16. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:		
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	37 848 566,19	15 579 534,50
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	1 718 732,29	13 721 733,45
- inne środki pieniężne	36 129 833,90	1 857 801,05
Inne środki pieniężne	-	-
Razem	37 848 566,19	15 579 534,50

17. Czynne rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 575 882,00	4 731 785,27
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10 817 689,14	9 893 660,21
- remonty klasowe	9 715 068,42	9 864 763,84
- pozostałe	662 563,88	28 896,37
Razem	25 393 571,14	14 625 445,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- remonty klasowe	4 510 747,96	3 638 161,29
- ubezpieczenia	41 737,20	19 173,23
- pozostałe	68 477,08	2 708 524,65
Razem	4 620 962,24	6 365 859,17

**18. Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 404 135,62	-	-	-	2 404 135,62
Inwestycje długoterminowe	4 630 267,11	-	-	-	4 630 267,11
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	3 829 051,18	1 501 137,30	145 025,89	-	5 185 162,59
Inne	-	-	-	-	-
Razem	10 863 453,91	1 501 137,30	145 025,89	-	12 219 565,32

19. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawiała się następująco:

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

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

Zmiany w kapitale zakładowym w 2017 roku

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



20. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2017	31.12.2016
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalne	43 220 875,00	27 803 274,52
- pozostały kapitał zapasowy	159 692 972,10	159 692 972,58
Razem	202 913 847,10	187 496 247,10

21. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2017	31.12.2016
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	5 007 092,92	5 007 092,92
- z aktualizacji wyceny udziałów	1 382 944,60	1 382 944,60
- pozostałe	102 033,22	102 033,22
Razem	6 492 070,74	6 492 070,74

22. Kapitał rezerwowany

Kapitał rezerwowany	31.12.2017	31.12.2016
- z połączenia ze spółką zależną BO	(4 652 321,87)	(4 652 321,87)
- rozliczenie programu motywacyjnego	295 527,00	295 527,00
- emisja akcji w trakcie rejestracji	-	15 556 200,00
- inne	60 000,00	60 000,00
Razem	(4 296 794,87)	11 259 405,13

23. Zobowiązania finansowe

Okres spłaty:	2. Wobec pozostałych jednostek						Razem
	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	
Zobowiązania krótkoterminowe:							
a) do 1 roku							
początek okresu	27 589 804,67	83 289 283,17	33 315 392,43	49 876 482,73	97 408,01	-	110 879 087,84
koniec okresu	33 306 309,35	239 098 845,19	108 083 002,67	131 002 779,41	13 063,11	-	272 405 154,54
Razem							
początek okresu	27 589 804,67	83 289 283,17	33 315 392,43	49 876 482,73	97 408,01	-	110 879 087,84
koniec okresu	33 306 309,35	239 098 845,19	108 083 002,67	131 002 779,41	13 063,11	-	272 405 154,54
Zobowiązania długoterminowe:							
a) do 1 roku							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
a) powyżej 1 roku do 3 lat							
początek okresu	-	111 303 977,36	2 381 893,00	108 737 209,39	184 874,97	-	111 303 977,36
koniec okresu	-	39 271 951,89	14 273 171,39	24 998 780,50	-	-	39 271 951,89
b) powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	51 982 469,88	26 482 469,88	-	-	25 500 000,00	51 982 469,88
c) powyżej 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	12 400 000,00	-	-	-	12 400 000,00	12 400 000,00
Razem							
początek okresu	-	111 303 977,36	2 381 893,00	108 737 209,39	184 874,97	-	111 303 977,36
koniec okresu	-	103 654 421,77	40 755 641,27	24 998 780,50	-	37 900 000,00	103 654 421,77



Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 2.171.093 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 372 924, 00 PLN, część długoterminowa 372 937,00 PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 2.397.265 PLN, termin spłaty 31.12.2019 rok, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 361 188, 00 PLN, część długoterminowa 361 178,00 PLN.
- mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 1.700.000 PLN, termin spłaty 31.12.2020 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 304 560,00 PLN, część długoterminowa 609 106,00 PLN.
- W dniu 6 lutego 2017 roku została zawarta umowę celowego kredytu inwestycyjnego udzielanego przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. (będącymi wspólnie Kredytodawcami, a Bank BGŻ BNP Paribas S.A. dodatkowo będący agentem i agentem zabezpieczeń) w łącznej maksymalnej wysokości 50 mln PLN (Kredyt), z czego zaangażowanie poszczególnych Kredytodawców wynosi odpowiednio 16,7 mln PLN, 25 mln PLN i 8,3 mln PLN. Umowa została zawarta w celu spłaty zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji serii B (łączna wartość nominalna 30 mln PLN) i serii C (łączna wartość nominalna 4 mln euro), których termin wykupu przypadał na 17 lutego 2017 roku. W związku z powyższym kwota obciążeń finansowych Spółki nie uległa zwiększeniu w wyniku zawarcia Umowy. Termin spłaty Kredytu przypada na 29 czerwca 2018 roku. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne i oparte na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę. Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów zapisy, w tym m.in. o obowiązku utrzymywania przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS wskaźników finansowych na odpowiednich poziomach. Zabezpieczeniem wierzytelności Kredytodawców z tytułu Umowy będą w szczególności: hipoteki łączne umowne na prawach i nieruchomościach będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych oraz zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach Spółki w określonych spółkach zależnych. Gwarantami Umowy są spółki zależne OT LOGISTICS S.A.: OT Port Świnoujście Sp. z o.o., OT Port Gdynia Sp. z o.o., C. Hartwig Gdynia S.A., Rentrans International Spedition Sp. z o.o., Sealand Logistics Sp. z o.o., Żegluga Bydgoska S.A., Kolej Bałtycka S.A., STK S.A. oraz Rentrans Cargo Sp. z o.o., które udzieliły poręczeń do maksymalnej kwoty 75 mln PLN w odniesieniu do każdego gwaranta. W maju 2017 roku do kredytu konsorcjalnego dołączył Mbank, kwota kredytu nie zwiększyła się nastąpił podział sumy kredytu pomiędzy 4 banki: BGŻ BNP, Raiffeisen, BZ WBK, Mbank.

Kredyt konsorcjalny BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., BZ WBK S.A., mBank S.A.: na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostało do spłaty 42 250 831,22 PLN.

- W dniu 7 września 2017 roku uruchomiona została pierwsza transza kredytu udzielonego na podstawie zawartej w dniu 28 kwietnia 2016 roku umowy kredytu z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. w wysokości 46,6 mln zł. Na mocy umowy kredytu bank udzielił Spółce długoterminowego kredytu inwestycyjnego z przeznaczeniem wyłącznie na zakup akcji Luka Rijeka d.d. Całkowite zobowiązanie kredytowe z tytułu umowy kredytowej wynosi do 125 mln zł. Pozostałe środki Spółka mogła przeznaczyć na nabycie kolejnych akcji Luka Rijeka w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Luka Rijeka lub wystawienie gwarancji bankowej w maksymalnej wysokości do 125 mln zł na potrzeby przeprowadzenia ww. wezwania. W wyniku rozliczenia wezwania w dniu 15 grudnia 2017 roku Spółka uruchomiła kolejną transzę kredytu o wartości 10,7 mln zł. Uzyskany kredyt jest oprocentowany według stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku ustaloną na warunkach rynkowych. Odsetki są płatne w okresach kwartalnych. Spłata kredytu nastąpi nie później niż do 29 grudnia 2023 roku. Do uruchomienia pierwszej transzy



środków z uzyskanego w ramach umowy kredytu, niezbędna była finalizacja transakcji nabycia akcji Luka Rijeka d.d. w ramach ww. przetargu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostało do spłaty : część krótkoterminowa 6 971 897,52 PLN, część długoterminowa 39 412 420,27 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym (linie kredytowe: mBank S.A. i BGŻ BNP Paribas S.A. Raiffeisen Bank Polska S.A.) wyniosło 57 821 601,93 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych, saldo pożyczek otrzymanych na dzień 31 grudnia 2017:

- Od spółki zależnej Rentrans Cargo Sp. z o.o. wyniosło 14 299 673,13 PLN
- Od spółki zależnej OT Nieruchomości Sp. z o.o wyniosło 451 230,66 PLN

Oprocentowanie pożyczek ustalono na warunkach rynkowych.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- 20 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100.000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 100 365 264,08 PLN.
- W sierpniu 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w drodze oferty publicznej dokonała emisji 10.000 trzyletnich niezabezpieczonych obligacji serii E o wartości nominalnej 1 000 PLN za sztukę. Przydział obligacji nastąpił 18 sierpnia 2015 roku. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Wartość emisji obligacji wyniosła 10 mln PLN. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej. Kupon odsetkowy będzie wypłacany kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje zostały objęte głównie przez inwestorów indywidualnych. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 10 012 910,81 PLN.
- Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w dniu 8 lutego 2017 roku podjął uchwałę w sprawie emisji do 50.000 obligacji na okaziciela serii F o jednostkowej wartości nominalnej równej 1.000 PLN i łącznej wartości nominalnej do 50 mln PLN (Obligacje) określającą również szczegółowe warunki planowanej emisji. Na przeprowadzenie emisji Obligacji zgodę wyraziła Rada Nadzorcza Spółki. Obligacje zostały zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów. W dniu 10 lutego 2017 roku, w związku z zakończeniem zapisów w ramach subskrypcji prywatnej, Zarząd OT LOGISTICS S.A. podjął uchwałę w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii F, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) rozrachunku transakcji nabycia obligacji. Rozrachunek transakcji w KDPW nastąpił w dniu 23 lutego 2017 roku. W ramach serii F wyemitowano 25.445 szt. nieposiadających formy dokumentu, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda. Cena emisyjna obligacji jest równa cenie nominalnej. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 25.445 tys. PLN. Celem emisji obligacji serii F było w przypadku emisji o wartości do 30 mln PLN częściowe sfinansowanie nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo oraz 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR. Dzień wykupu został wyznaczony na dzień przypadający 36 miesięcy od dnia emisji obligacji, tj. dnia zapisu obligacji na rachunkach papierów wartościowych (tj. 23.02.2017 r.). Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę. Odsetki od obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy. W dniu 10 maja 2017 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu (ASO) organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. W ramach emisji Spółka jest uprawniona do wcześniejszego wykupu całości lub części obligacji. Żądanie przez obligatariuszy przedterminowego wykupu obligacji jest możliwe w przypadku wystąpienia szeregu okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji, w tym



osiągnięcia określonych poziomów wskaźników finansowych (wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie wyższym niż 75%, wskaźnik rentowności EBITDA na poziomie niższym niż 5% lub wskaźnik dług netto) EBITDA pro-forma na poziomie przekraczającym wartość 4, przy czym wszystkie ww. wskaźniki obliczane będą na podstawie półrocznych i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta). W dniu 28 września 2017 roku Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii F podjęło uchwałę w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 25,4 mln PLN w zakresie celu emisji obligacji, a Zarząd Spółki wyraził zgodę na dokonanie tej zmiany. Zamiast częściowego sfinansowania nabycia udziałów w spółkach Luka Bar AD BAR i AD Montecargo w Czarnogórze (do 30 mln PLN), w związku z nieważnieniem przetargów na zakup udziałów w ww. spółkach, środki pozyskane z emisji obligacji serii F przeznaczone zostaną na częściowe sfinansowanie inwestycji w Porcie Świnoujście polegającej na przebudowie terminala do obsługi produktów agro, łącznie w wysokości do 20 mln PLN, a ponadto w wysokości 5,4 mln PLN na kapitał obrotowy Spółki. Decyzję o zamiarze zmiany celu emisji obligacji serii F Zarząd Spółki podjął w dniu 21 sierpnia 2017 roku, a w dniu 5 września 2017 roku Zarząd Spółki zwołał w tym celu Zgromadzenie Obligatariuszy. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 25 724 255,53 PLN.

- W dniu 4 grudnia 2017 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przydziału 21.500 szt. nieposiadających formy dokumentu, zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 21.500 tys. zł. Obligacje są papierami wartościowymi zerokuponowymi obejmowanymi z dyskontem. Dzień wykupu Obligacji został wyznaczony na 28 września 2018 r. Spółka jest uprawniona do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. Żądanie przez obligatariuszy przedterminowego wykupu Obligacji jest możliwe w przypadku wystąpienia szeregu okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji. Obligacje zostały przydzielone w całości Open Finance Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu Aktywów Niepublicznych w wyniku zaoferowania ich w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, w wykonaniu uchwały Zarządu Spółki z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii G. W związku z celem emisji, który zakłada przeznaczenie pozyskanych środków na sfinansowanie budowy elewatora zbożowego w porcie w Świnoujściu oraz sfinansowanie kapitału obrotowego Spółki, zabezpieczeniem Obligacji są: poręczenie spółki zależnej OT Port Świnoujście S.A. (Poręczyciel) oraz oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Emitenta oraz Poręczyciela. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 19 899 129,49 PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych i wyemitowanych obligacji.

24. Zmiany stanu rezerw w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 044 878	5 088 059	-	6 728 116	5 404 821
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	851 904,90	384 066,09	355 800,00	2 464,60	877 706,39
a) długoterminowa, w tym:	58 295,87	143,68	-	-	58 439,55
- z tytułu odpraw emerytalnych	58 295,87	143,68	-	-	58 439,55
b) krótkoterminowa, w tym:	793 609,03	383 922,41	355 800,00	2 464,60	819 266,84
- z tytułu odpraw emerytalnych	43 755,16	-	-	2 464,60	41 290,56
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	355 800,00	-	355 800,00	-	-
- inne	394 053,87	383 922,41	-	-	777 976,28
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
pozostałe	-	-	-	-	-
Razem	7 896 782,90	5 472 125,09	355 800,00	6 730 580,60	6 282 527,39

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

**25. Zobowiązania krótkoterminowe według struktury walutowej**

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Zobowiązania w walucie polskiej	328 628 678,25	143 935 144,29
Zobowiązania w walutach obcych		
- w walucie obcej EUR	6 416 487,20	2 560 040,86
- w walucie obcej USD	83 289,88	18 331,21
- w walucie obcej CZK	35 119,95	-
- w walucie obcej GBP	1 500,00	-
- w walucie obcej RSD	30 280,00	-
- w walucie obcej RUB	1 000,00	-
- w walucie HRK	99 755,43	1 244,00
- w walucie obcej AED	390,00	-
- po przeliczeniu na PLN	27 122 584,77	11 402 960,50
Razem PLN	<u>328 629 068,25</u>	<u>155 338 104,79</u>

26. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 190 897,57	1 238 670,59
prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 111 499,71	1 111 423,64
kredyt umorzony	79 397,86	127 246,95
dotacje	-	-
- krótkoterminowe, w tym:	39 742,65	41 589,94
prawa wieczystego użytkowania gruntów	540,00	2 387,29
kredyt umorzony	39 202,65	39 202,65
dotacje	-	-
Razem	<u>1 230 640,22</u>	<u>1 280 260,53</u>

27. Fundusze specjalne

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	44 870,21	61 182,20
pozostałe fundusze specjalne	-	-
Razem	<u>44 870,21</u>	<u>61 182,20</u>

28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2017 r.**Zobowiązania warunkowe:**

	<u>31.12.2017</u>
1. Udzielone gwarancje	25 549 670,45
2. Poręczenia (także wekslowe)	15 424 898,00
Razem	<u>40 974 568,45</u>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku OT LOGISTICS S.A. pozostaje w sporze sądowym z byłymi Członkami Zarządu OT LOGISTICS S.A. o wypłatę premii za rok 2015 i odpłaty w związku z rozwiązaniem umowy o pracę w Spółce. Łączna wysokość sporu to 1,2 mln PLN wraz z potencjalnymi należnymi odsetkami. Zdaniem obecnego Zarządu OT LOGISTICS S.A. roszczenia tych osób są niezasadne, w związku z czym nie zostały utworzone rezerwy z tego tytułu.



OT LOGISTICS Spółka Akcyjna udzieliła następujących gwarancji :

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

W dniu 9 sierpnia 2017 roku OT Logistics S.A. udzielił poręczenia FHU Multi Project Sp. z o.o. na kwotę nie więcej niż 28,5 mln zł, w ramach którego Spółka zobowiązała się do zapłaty wierzycielowi wymagalnych należności z tytułu realizacji zadania inwestycyjnego polegającego na budowie przebudowy istniejącego magazynu surowców chemicznych na elewator zbożowy. Poręczenie w/w zobowiązania na dzień 31 grudnia 2017 wynosi 15,1 mln zł.

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

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały ujęte w poniższych zestawieniach:

Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Numer umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics S.A.	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40686/13 limit wiarytelności	17 298 333	17 298 333	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 76 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 397 265	2 397 265	dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 10,9 mln PLN, weksel własny in blanco z deklaracją w
BGZ BNP Paribas S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	13 000 000	13 000 000	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	2 171 093	2 171 093	dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	08/105/15/Z/UX linia wieloproduktowa dla grupy podmiotów powiązanych	27 650 000	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
	08/106/15/Z/IN kredyt długoterminowy inwestycyjny	1 700 000	1 700 000	dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, os
umowa konsorcjalna BGZ BNP+Raiffeisen+BZ WBK+mBank	umowa kredytu z dnia 6 lutego 2017	48 567 283	48 567 283	hipoteka, zastaw rejestrowy i finansowy, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	umowa kredytu z dnia 28 kwietnia 2016 r. z późn.	55 171 812	55 171 812	hipoteka, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, przelew na zabezpieczenie, zastaw na rachunkach, zastaw na akcjach, weksel in blanco

Zabezpieczenie leasingów:

Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
mLeasing Sp. z o. o. Umowa leasingu nr ODRA-TRANS/SZ/199515/2015	13 063	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

**29. Należności warunkowe**

Zarówno w 2016 roku jak i 2017 roku nie wystąpiły należności warunkowe.

30. Podział aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane od terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek roku	-	27 766 425,72	-	102 814 678,27
Zwiększenie	-	62 257 007,33	-	22 260 587,66
Zmniejszenie	-	-	-	79 615 842,03
Stan na koniec roku	-	90 023 433,05	-	45 459 423,90

Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	Kredyty i pożyczki	Obligacje	Leasing finansowy
Stan na początek roku	-	-	-	-
	30 408 149,66	35 697 285,43	158 613 692,12	282 282,98
Zwiększenie	20 140 399,42	113 141 358,51	-	-
Zmniejszenie	-	-	2 612 132,21	269 219,87
Stan na koniec roku	50 548 549,08	148 838 643,94	156 001 559,91	13 063,11

**31. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych**

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Odsetki od udzielony pożyczek	(979 251,21)	(110 302,89)
Odsetki od kredytów i pożyczek	5 172 957,76	928 144,74
Otrzymane i zarachowane dywidendy	(6 783 260,52)	(5 303 833,32)
Odsetki od obligacji	8 793 748,43	10 078 991,48
Pozostałe odsetki	6 071,67	8 152,46
Razem odsetki	6 210 266,13	5 601 152,47
Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1 558 901,67)	(152 534,96)
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych		
	(975 458,00)	(22 606 796,54)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	39 781 746,57	(9 855 974,54)
Razem	37 247 386,90	(32 615 306,04)
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (bez rezerwy odniesionej na zysk z lat ubiegłych)	5 404 821,00	7 044 878,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	58 439,55	58 295,87
Pozostałe rezerwy	819 266,84	793 609,03
Zmiana stanu rezerw	(1 614 255,51)	(19 579 412,72)
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Razem	-	-
Zmiana stanu	-	-
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Należności długoterminowe	(167 698,22)	167 698,22
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	33 938 283,29	8 599 691,33
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	22 870 644,97	13 297 847,24
Razem należności brutto	56 641 230,04	22 065 236,79
Odpisy aktualizujące wartość należności	5 185 162,59	3 829 051,18
Razem należności netto	51 456 067,45	18 236 185,61
Zmiana należności inwestycyjne	(5 165 944,01)	-
Zmiana stanu należności	(28 053 937,83)	9 337 716,09
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	78 071 959,46	53 602 803,97
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	250 512 238,58	101 674 118,62
Fundusze specjalne	44 870,21	61 182,20
Razem zobowiązania, w tym:	328 629 068,25	155 338 104,79
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	(27 217 922,82)	21 535 226,65
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	(9 689 177,61)	21 535 226,65
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	131 002 779,41	49 876 482,73
Inne zobowiązania finansowe	13 063,11	97 408,01
inne	37 900 000,00	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	122 833 906,46	42 943 186,69
Razem zobowiązania z działalności finansowej	291 749 748,98	92 917 077,43
Zobowiązania z działalności operacyjnej	46 568 496,88	40 885 800,71
Zmiana stanu zobowiązań	5 682 696,17	14 739 618,77



Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	25 393 571,14	14 625 445,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	4 620 962,24	6 365 859,17
Razem	30 014 533,38	20 991 304,65
1. Zmiana stanu	(9 023 228,73)	(8 041 750,09)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 190 897,57	1 238 670,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	39 742,56	41 589,94
Długoterminowe RMP -przeniesienie aport	350 972,67	350 972,67
Razem	1 581 612,80	1 631 233,20
2. Zmiana stanu	(49 620,40)	(119 973,37)
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	(9 072 849,13)	(8 161 723,46)
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Rozliczenie programu motywacyjnego	-	-
Razem	-	-
Zmiana stanu	-	-
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 949 102,17	15 511 597,24
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	37 949 102,17	15 511 597,24
- w tym środki Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	-
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	22 437 504,93	9 006 939,26

32. Przeciętne zatrudnienie

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2017 roku	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2016 roku
pracownicy umysłowi	120	91
pracownicy fizyczni	-	-
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	120	91

33. Informacje o biegłym rewidencie

W dniu 19 września 2017 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarł z Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2017. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wynosi:

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego), przegląd półroczny	178 000,00 zł	112 500,00 zł
usługi doradztwa podatkowego	- zł	- zł
pozostałe usługi	- zł	42 000,00 zł
Razem	178 000,00 zł	154 500,00 zł



34. Zysk na jedną akcję

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

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016r.
Zysk netto	(37 002 832,47)	47 872 528,97
Średnia ważona liczba akcji	11 998 780,00	11 419 636,00
Zysk na jedną akcję (w PLN)	(3,08)	4,19

35. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w 2017 roku

Spółka powiązana	Sprzedaz	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania inne	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki	Pozostałe należności
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 419 098	339 213	299	-	273 925	86 231	-	-	-	-
Deutsche Binnenreederei AG	15 805 014	22 807 016	338	-	15 437 780	18 006 885	-	-	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	24 194	-	-	-	11 632	-	-	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	2 056 859	31 155 342	353	-	3 071 359	5 294 298	-	-	-	4 318 724
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	2 894 635	41 484 538	422 428	-	3 674 140	10 178 618	-	28 435 945	-	-
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	352 686	1 809 626	-	-	285 535	1 190 186	-	-	-	91 995
OT Rail Sp. z o.o.	228 058	-	221 624	-	36 589	-	-	6 054 659	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	6 739 504	2 111 705	1 104	358 370	2 507 418	1 728 787	-	-	14 299 673	-
Rentrans East Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	801 420	20 740 567	78 501	-	240 718	1 989 711	-	327 647	-	-
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	815 236	188 699	163	-	704 713	-	-	-	-	-
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	604 645	251 308	2 212	1 231	53 172	313 489	-	-	451 231	-
STK S.A.	356 516	19 996 483	239 821	-	317 168	5 963 265	14 024 406	4 243 661	-	-
Kolej Bałtycka S.A.	209 679	92 803	13 214	-	257 064	-	-	553 214	-	-
Sordi Sp. z o.o. Sp. komandytowa	-	-	-	-	-	-	4 531 000	-	-	-
C.Hartwig Adria d.o.o.	130	-	-	-	1 888	-	-	-	-	-
Sealand Logistics Sp. o.o.	250 596	-	-	-	216 508	6 261	-	-	-	-
OT Logistics Biel Sp. Z o.o.	-	-	1 865	-	-	-	-	210 410	-	-
PSA Transport LTD	-	264 488	-	-	-	-	-	-	-	-
RCI Sp. z o.o.	2 134	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe spółki	35 410	6 695	-	-	34 379	7 918	-	-	-	-
RAZEM	32 595 813	141 248 484	981 923	359 600	27 122 989	44 765 650	18 555 406	39 825 537	14 750 904	4 410 719

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

36. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczym

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2017 rok (brutto):

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja	Okres pełnienia funkcji	RAZEM
Artur Szczepaniak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2017	-
Rafał Broll	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2017	72 000
Gabriel Borg	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2017	72 000
Marek Komorowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2017	72 000
Andrzej Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2017	72 000
Kamil Jedynak	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2017	72 000
RAZEM			360 000



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

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

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2017 rok (brutto):

Członkowie Zarządu	Funkcja	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie zasadnicze	Nagrody	Odprawy	Świadczenia dodatkowe*	RAZEM
Zbigniew Nowik	Prezes Zarządu	01.01.2017-31.12.2017	480 000	-	-	-	480 000
Piotr Ambrozowicz	Wiceprezes Zarządu	01.01.2017-31.12.2017	600 000	947 314	-	-	1 547 314
Richard Jennings	Wiceprezes Zarządu	01.07.2017-28.09.2017	30 000	-	-	-	30 000
Andrzej Klimek	Wiceprezes Zarządu	01.07.2017-31.12.2017	240 000	110 000	-	2 444	352 444
Radosław Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	29.09.2017-31.12.2017	91 429	-	-	-	91 429
Ireneusz Miski	Wiceprezes Zarządu	01.01.2017-28.09.2017	358 095	139 100	240 000	1 285	738 480
RAZEM			1 799 524	1 196 414	240 000	3 729	3 239 667

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

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

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

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

37. Ryzyko finansowe

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna narażona jest na ryzyko finansowe z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, umowy leasingu oraz obligacje. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi za wyjątkiem opcji put i call udzielanych w ramach nabycia akcji w spółce Luka Rijeka d.d..

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

- ryzyka kredytowego - związane jest ono z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.
- ryzyka płynności - w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Spółka OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu



należności. Spółka w celu zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje dostępne źródła finansowania, w tym kredyty długo i krótkoterminowe oraz możliwość emitowania obligacji.

- ryzyka walutowego – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka prowadzi transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone.
- ryzyka stopy procentowej – OT Logistics Spółka Akcyjna narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, leasing oraz obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie ww. zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Szczecin, dnia 28.03.2018 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Klimek
Wiceprezes Zarządu

.....
Radosław Krawczyk
Wiceprezes Zarządu