



**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Szczecin, 26 sierpnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
IV.	BILANS	14
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	17
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	18

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki OT LOGISTICS S.A. przedstawia śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.06.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **359 929 535,40 PLN**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku wykazujący zysk netto **16 557 167,97 PLN**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **6 589 423,97 PLN**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **31 736 014,18 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.

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

.....
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Lech Jeziorny
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, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000112069. Z dniem 23 maja 2012 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z ODRATRANS Spółka Akcyjna na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Siedziba spółki pozostała bez zmian. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049.

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

Siedziba i adres Spółki: 71-430 Szczecin, ul. Moniuszki 20

telefon: (091) 4 257 300

fax: (091) 4 257 358

e-mail: info@otlogistics.com.pl

www.otlogistics.com.pl

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

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

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 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Prezes Zarządu Piotr Pawłowski

Wiceprezes Zarządu Daniel Stachiewicz

Wiceprezes Zarządu Lech Jeziorny

W dniu 4 marca 2014 roku Piotr Chajderowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. W tym samym dniu na mocy uchwały nr 617 Rada Nadzorcza OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Piotrowi Pawłowskiemu.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej: Zbigniew Nowik

Zastępca Przewodniczącego RN Piotr Oskroba

Sekretarz Rady Nadzorczej Marek Komorowski

Członek Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Jacel
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Chajderowski

W dniu 14 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Kamila Jedynaka. 23 maja 2014 roku Pan Ludwika Heinsch złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki OT LOGISTICS, ze skutkiem na dzień 26 maja 2014 r. W dniu 26 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powołało z tym samym dniem na członka Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna Pana Piotra Chajderowskiego.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje śródroczne sprawozdanie finansowe za okres rozpoczęty **01 stycznia 2014 roku** i zakończony **30 czerwca 2014 roku**.

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównywalne za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 2013 roku, dane dotyczące rachunku przepływów środków pieniężnych za okres I półrocza 2014 roku oraz dane porównawcze za okres I półrocza 2013 roku. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku, zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2013 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za I półrocze 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 6 i 12 miesięcy 2013 roku.

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:

- **Odra Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – profilem działalności jest spedycja oraz składowanie towarów. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Rentrans International Spedition Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach (Polska) – profil działalności Spółki obejmuje: spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową), usługi przeładunkowe spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Odratrans Porty Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – 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 operacyjną Spółki wspierają prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerzają zakres jej działalności. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy (Polska) – 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 Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest wszelka działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w zakresie żegluga śródlądowej. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) – podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. 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, jak i inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.** z siedzibą w Świnoujściu (Polska) – 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 dozorowanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada na dzień publikacji niniejszego raportu 94,47% kapitału zakładowego i 94,47% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna realizuje skup udziałów wspólników mniejszościowych, wobec czego jego udział w kapitale zakładowym Spółki stale wzrasta);
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 66,15% kapitału zakładowego i 66,15% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna bezpośrednio posiada 55,16% kapitału zakładowego oraz za pośrednictwem spółki Odra Lloyd Sp. z o.o. posiada 10,99% kapitału zakładowego).

Za pośrednictwem spółki Deutsche Binnenreederei AG OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następującej spółce:

- **Elbe Rijn Lloyd B.V.** z siedzibą w Ridderkerk (Holandia) – w której Deutsche Binnenreederei AG posiada 51% udziału w kapitale zakładowym i 51% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – profilem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości na własny użytek (spółka celowa), kupno, sprzedaż i zagospodarowanie nieruchomości. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – profilem działalności Spółki jest handel hurtowy węglem, sprzedaż paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 40% udziału w kapitale zakładowym i 40% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RCS Shipping Co Ltd** z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda) – głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RTS Shipping Co Ltd** z siedzibą Saint John's (Antigua i Barbuda) – głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 80% udziału w kapitale zakładowym i 80% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) – głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 36% udziału w kapitale zakładowym i 36% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

- **Rentrans East Sp. z o.o.** z siedzibą w Krównikach (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjno-przeładunkowe na granicy z Ukrainą, magazynowanie towarów w magazynach zamkniętych i na utwardzonych placach składowych, spedycja krajowa i międzynarodowa, zamawianie wszelkich wagonów szerokotorowych i załadunek towarów w eksporcie do krajów WNP. Rentrans International Spedition Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- 1) W 2014 roku dokonano skupu udziałów spółki Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. od indywidualnych posiadaczy. W wyniku tych transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki wzrósł z 94,43% do 94,55%;
- 2) W dniu 3 stycznia 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła 75% akcji spółki C.Hartwig Gdynia S.A. Przejęcie kontroli nad w/w podmiotem nastąpiło w drodze nabycia od Hass Holding Limited oraz Morskiej Agencji Gdynia Sp. z o.o. wszystkich, tj. 225.000 posiadanych przez te podmioty akcji uprzywilejowanych C.Hartwig Gdynia S.A., co stanowi 75% kapitału zakładowego tej Spółki, za łączną cenę wynoszącą 15,03 mln PLN. C.Hartwig Gdynia S.A. jest jedną z czołowych firm spedycyjnych w Polsce specjalizującą się w przewozach morskich, lądowych, lotniczych oraz usługach logistycznych.

C.Hartwig Gdynia S.A. jest jednostką dominującą dla 6 spółek zależnych. W związku z powyższym za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 75 % udział w następujących spółkach:

- **Poltrans GmbH**, z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) – przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowy transport towarów;
 - **PSA Transport Ltd.**, z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) – przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjne, transportowe samochodowe oraz morskie;
 - **Amerpol International Inc.**, z siedzibą w Nowym Yorku (USA) – przedmiotem działalności Spółki jest spedycja międzynarodowa;
 - **C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji**, z siedzibą w Gdyni (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi finansowe;
 - **C.Hartwig Koroszczyn Sp. z o.o.**; z siedzibą w Koroszczynie (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjne, transportowe i przeładunkowe;
 - **C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji**, z siedzibą w Gdyni (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi finansowe.
- 3) W dniu 25 marca 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła 34.111 akcji własnych należących do C.Hartwig Gdynia S.A., za łączną cenę 2,43 mln PLN. W wyniku tej transakcji udział OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w kapitale C.Hartwig Gdynia S.A. oraz w jej Spółkach zależnych wzrósł z 75% do 86,40%.
- 4) C. Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna na mocy uchwały z dnia 24 kwietnia 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki, dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 39.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B. Cena emisyjna akcji wyniosła 75 PLN za jedną akcję. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna objęła 33.650 nowych akcji C.Hartwig Gdynia S.A. za łączną kwotę 2,52 mln PLN.

4. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone na podstawie Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami), zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości mającymi zastosowanie przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji wycenianych według wartości godziwej.

4.1. Bilans

4.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

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

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów użytkowania oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji. Ze względu na sezonowy charakter usług transportowych żeglugi śródlądowej, środki trwałe wykorzystywane do świadczenia w/w usług tj. barki, pchacze, amortyzowane są z uwzględnieniem sezonowości ich użytkowania.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup aktywów trwałych:

Wartości niematerialne i prawne

- | | |
|--|-----------|
| ▪ koszty prac rozwojowych | 33% |
| ▪ licencje | 50% |
| ▪ inne wartości niematerialne i prawne | 10% – 20% |

Środki trwałe

- | | |
|---|-------------|
| ▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,5% – 10% |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | 5% – 10% |
| ▪ środki transportu | 4,35% – 33% |
| ▪ pozostałe środki trwałe | 5% – 30% |

4.1.2 Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości nabyte w celu uzyskiwania długoterminowych dochodów w formie czynszów lub dla przewidywanych wzrostów wartości, względnie w obu tych celach, klasyfikowane są jako nieruchomości inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danej nieruchomości inwestycyjnej tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki oraz gdy nakłady te można określić w sposób wiarygodny. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazuje się w wartości godziwej. Wartość godziwą ustala się co najmniej raz do roku na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnego rzeczoznawcę.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedla między innymi szacowaną wartość transakcyjną nieruchomości gruntowych, dochód z bieżącego wynajmu oraz założenia odnośnie przyszłych dochodów z wynajmu przy uwzględnieniu bieżących warunków rynkowych. Wartość godziwa odzwierciedla również w podobny sposób wszelkie wydatki pieniężne oczekiwane w związku z utrzymaniem tych nieruchomości. Wartość rynkowa nieruchomości może być również określana na podstawie potencjalnej ceny sprzedaży nieruchomości porównawczych.

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

Różnice będące efektem aktualizacji wyceny do wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat, odpowiednio w pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

4.1.3 Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.1.4 Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone wycenia się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.1.5 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje się w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące tworzone są w wysokości:

- należności w postępowaniu układowym (sądowym, bankowym): 100%;
- należności skierowane na drogę postępowania sądowego: 100%;
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości: 100%;
- należności od dłużników, których wniosek o ogłoszenie upadłości został oddalony: 100%;
- należności jeszcze nie wymagalne o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności: 100%;
- należności przeterminowane powyżej 180 dni do 365 dni – odpis ogólny 50%;
- należności przeterminowane powyżej 365 dni – 100%.

4.1.6 Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych i walut obcych. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów pieniężnych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

4.1.7 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Czas i sposób rozliczenia czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów. Istotną pozycję stanowią remonty klasowe floty wynikające z przepisów Polskiego Rejestru Statków, które rozliczane są w okresie pięciu lat.

4.1.8 Kapitały własne

Kapitałem podstawowym OT LOGISTICS S.A. jest kapitał zakładowy, wykazany w wysokości określonej w Statucie i wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego. Zgodnie ze Statutem Spółka może tworzyć kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

Spółka realizuje program motywacyjny dla kluczowego personelu. W latach obowiązywania programu nabywane uprawnienia związane z programem rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi.

Na kapitał z aktualizacji odnosi się różnice między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji, kapitał ten pomniejszają różnice z aktualizacji wyceny rozchodowanych środków trwałych - sprzedanych, wniesionych jako aport do innej jednostki, podarowanych, zlikwidowanych oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych objętych aktualizacją wyceny.

4.1.9 Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- pewne, o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania;
- odpisy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z regulaminu wynagradzania wyceniane przez aktuarium;
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Wycena aktuarialna uwzględnia zapisy Regulaminu Wynagradzania, który jest oparty na obowiązujących przepisach prawa pracy, regulujący prawa i obowiązki pracowników oraz pracodawcy, a w szczególności wysokość jednorazowej odpłaty emerytalnej.

4.1.10 Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wycenia się z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty.

4.1.11 Inne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

4.1.12 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

4.2. Rachunek zysków i strat

4.2.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

4.2.2. Koszty

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym oraz układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych usług i produktów obejmują koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

4.2.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.2.3.1 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.2.3.2 Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku sprawozdawczym.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

4.3. Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów wycenia się po kursie średnim danej waluty ogłoszonym przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz powstałych przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2014 roku główne szacunki dotyczące poszczególnych pozycji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie uległy istotnej zmianie w stosunku do założeń przyjętych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

4.5. Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs średni NBP przyjęty do wyceny bilansowej obowiązujący na dzień	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
EUR	4,1609	4,1472	4,3292

5. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym

W dniu **21 lutego 2014 roku** OT LOGISTICS Spółka Akcyjna dokonała przydziału 30.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej i wyniosła 1.000 PLN. Wartość emisji obligacji wyniosła 30.000.000 PLN. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Z tytułu posiadania obligacji obligatariuszom przysługiwać będą wyłącznie świadczenia o charakterze pieniężnym. Kupon odsetkowy będzie wypłacany półrocznie. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę w wysokości 4 p.p. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji.

W dniu **28 marca 2014 roku** OT LOGISTICS Spółka Akcyjna dokonała przydziału 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej i wyniosła 1.000 EUR. Wartość emisji obligacji wyniosła 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Z tytułu posiadania obligacji obligatariuszom przysługiwać będą wyłącznie świadczenia o charakterze pieniężnym. Kupon odsetkowy będzie wypłacany półrocznie w euro. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji.

W I półroczu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła akcje C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna. Szczegóły dotyczące transakcji zostały szerzej opisane w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszym półroczu 2014 roku oprócz zdarzeń wymienionych powyżej, nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na ocenę sytuacji finansowej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2014 roku nastąpiło przeniesienie własności udziałów Bałtyckiego Terminalu Drobnicowego Gdynia Sp. z o.o. nabytych w wyniku zawarcia w dniu 26 czerwca 2014 roku umowy z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. W wyniku zawarcia powyższej umowy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stała się właścicielem 24.553 udziałów BTDG o wartości nominalnej 500 PLN każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale nabytej spółki. Cena nabycia ww. udziałów wyniosła 57,83 mln PLN.

BTDG jest w pełni uniwersalnym terminalem drobnicy konwencjonalnej w Trójmieście. Posiada dominującą pozycję w Polsce w przeładunku ro-ro (ładunki toczne, naczepy) oraz przeładunku i magazynowaniu papieru. Port poprzez system wewnętrznych dróg, kołowych i kolejowych, jest doskonale skomunikowany z krajowym systemem transportowym. Nabycie udziałów ww. spółki pozwoli na dalszą ekspansję Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, umocnienie swojej pozycji na rynku spedycji morskiej i kolejowej w północnej Polsce, a BTDG daje podstawy dalszego rozwoju prowadzonej działalności.

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

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

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 23 kwietnia 2014 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna mając na względzie zarówno stabilną sytuację finansową Spółki i zapewnione finansowanie projektów rozwojowych i inwestycyjnych, wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok 2013 w następujący sposób:

- część zysku Spółki, w kwocie 9.993.620,00 PLN z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- pozostała część zysku Spółki, w kwocie 15.998.736,33 PLN z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 23 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2013. 26 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę o podziale zysku za 2013 rok przeznaczając kwotę 9.993.620 PLN na wypłatę dywidendy, pozostała część zysku w kwocie 15.998.736,33 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 17 czerwca 2014 roku.

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

.....
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2014 - 30.06.2014

Nota	Okres obrotowy		Okres obrotowy	
	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1			
- od jednostek powiązanych	31 529 984,67	53 368 758,81	29 444 148,37	44 700 664,80
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 316 332,48	14 084 233,48	6 429 190,17	13 782 138,20
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31 512 226,58	53 329 042,60	29 444 148,37	44 700 664,80
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 758,09	39 716,21	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(26 533 482,74)	(44 468 748,70)	(24 097 176,07)	(37 828 014,26)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(26 515 961,65)	(44 431 064,47)	(24 097 176,07)	(37 828 014,26)
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	(17 521,09)	(37 684,23)	-	-
D. Koszty sprzedaży	4 996 501,93	8 900 010,11	5 346 972,30	6 872 650,54
E. Koszty ogólnego zarządu	(196 387,14)	(343 822,37)	(263 938,58)	(426 243,72)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(3 284 026,43)	(6 329 196,77)	(3 919 576,34)	(5 765 167,75)
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 516 088,36	2 226 990,97	1 163 457,38	681 239,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11 782 098,28	12 510 091,82	188 435,18	1 317 412,03
II. Dotacje	105 471,40	134 850,90	41 581,30	762 879,69
III. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
H. Pozostałe koszty operacyjne	11 676 626,88	12 375 240,92	146 853,88	554 532,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(667 221,22)	(718 443,23)	(144 243,05)	(151 609,62)
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	(37 217,06)	(48 875,16)	(105 258,08)	(105 258,08)
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(630 004,16)	(669 568,07)	(38 984,97)	(46 351,54)
J. Przychody finansowe	12 630 965,42	14 018 639,56	1 207 649,51	1 847 041,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	11 367 017,51	11 469 307,25	10 262 236,70	10 294 468,19
- od jednostek powiązanych	11 189 813,87	11 189 813,87	10 192 587,00	10 192 587,00
II. Odsetki, w tym:	11 189 813,87	11 189 813,87	10 192 587,00	10 192 587,00
- od jednostek powiązanych	170 441,64	252 481,38	2 833,24	4 695,75
III. Zysk ze zbycia inwestycji	4 678,22	4 678,22	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
K. Koszty finansowe	6 762,00	27 012,00	66 816,46	97 185,44
I. Odsetki, w tym:	(6 037 309,51)	(7 610 052,84)	(902 777,73)	(2 643 060,37)
- dla jednostek powiązanych	(2 228 335,32)	(3 765 278,78)	(902 777,73)	(2 643 060,37)
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	(44 442,19)	(44 442,19)
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	(3 738 140,00)	(3 738 140,00)	-	-
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(70 834,19)	(106 634,06)	-	-
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	17 960 673,42	17 877 893,97	10 567 108,48	9 498 449,30
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-	-	-	-
O. Podatek dochodowy	17 960 673,42	17 877 893,97	10 567 108,48	9 498 449,30
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 298 242,00	1 320 726,00	6 903,00	(70 022,00)
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-	-	-	-
	16 662 431,42	16 557 167,97	10 560 205,48	9 568 471,30

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

IV. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 30.06.2014

AKTYWA	Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		268 347 954,86	247 308 218,63	221 578 851,03
I. Wartości niematerialne i prawne	7	2 575 192,39	2 716 658,65	23 833,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 575 192,39	2 716 658,65	23 833,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		22 141 812,39	23 937 035,05	28 394 658,79
1. Środki trwałe	8	22 141 812,39	23 937 035,05	25 725 427,94
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		448 115,10	451 793,16	455 471,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 022 052,81	1 930 315,34	2 002 311,30
c) urządzenia techniczne i maszyny		271 252,51	340 633,09	179 062,87
d) środki transportu		19 868 475,30	20 584 213,39	22 381 123,05
e) inne środki trwałe		531 916,67	630 080,07	707 459,50
2. Środki trwałe w budowie		-	-	2 669 230,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
III. Należności długoterminowe		-	-	60 000,34
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-	60 000,34
IV. Inwestycje długoterminowe	9	235 914 743,75	213 856 994,82	187 537 682,76
1. Nieruchomości		109 334 240,00	97 580 080,00	77 265 263,94
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		126 488 503,75	116 184 914,82	110 180 418,82
a) w jednostkach powiązanych		125 811 003,73	115 538 414,80	109 533 918,80
- udziały lub akcje	10	125 811 003,73	109 538 414,80	109 533 918,80
- zaliczki na nabycie akcji		-	6 000 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach		677 500,02	646 500,02	646 500,02
- udziały lub akcje	10	574 000,00	574 000,00	574 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		103 500,02	72 500,02	72 500,02
4. Inne inwestycje długoterminowe		92 000,00	92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 716 206,33	6 797 530,11	5 562 675,80
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 057 817,00	906 799,00	839 763,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12	6 658 389,33	5 890 731,11	4 722 912,80
B. AKTYWA OBROTOWE		91 581 580,54	53 403 276,07	28 615 356,43
I. Zapasy		-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		30 670 718,80	25 499 618,10	22 157 987,33
1. Należności od jednostek powiązanych		17 589 298,27	10 495 706,74	8 001 089,51
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		11 912 218,27	10 451 706,74	6 923 540,82
- do 12 miesięcy		11 912 218,27	10 451 706,74	6 923 540,82
b) inne		5 677 080,00	44 000,00	1 077 548,69
2. Należności od pozostałych jednostek		13 081 420,53	15 003 911,36	14 156 897,82
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		11 497 545,64	12 801 642,19	10 162 500,46
- do 12 miesięcy		11 497 545,64	12 801 642,19	10 162 500,46
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		224 746,00	313 133,00	302 614,00
c) inne		1 359 128,89	1 889 136,17	3 691 783,36
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		57 625 854,74	25 789 436,17	1 996 858,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		57 625 854,74	25 789 436,17	1 996 858,14
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	19 768,11	19 768,11
- udzielone pożyczki		-	19 768,11	19 768,11
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11	57 625 854,74	25 769 668,06	1 977 090,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		57 296 630,36	24 931 759,94	1 626 241,53
- inne środki pieniężne		329 224,38	837 908,12	350 848,50
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	3 285 007,00	2 114 221,80	4 460 510,96
SUMA AKTYWÓW		359 929 535,40	300 711 494,70	250 194 207,46

PASYWA	Nota	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		196 965 044,66	190 375 620,69	145 408 491,47
I. Kapitał podstawowy	14	2 741 107,20	2 741 107,20	2 453 107,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-
IV. Kapitał zapasowy		152 722 904,03	136 724 167,70	108 920 893,18
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 485 241,55	6 485 241,55	6 485 241,55
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 101 745,87)	(4 127 621,87)	(4 579 591,54)
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		22 560 369,78	22 560 369,78	22 560 369,78
VIII. Wynik finansowy netto		16 557 167,97	25 992 356,33	9 568 471,30
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		162 964 490,74	110 335 874,01	104 785 715,99
I. Rezerwy na zobowiązania	16	19 709 925,25	18 762 321,21	14 411 797,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	19 165 440,00	17 764 321,00	13 903 230,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze		382 421,21	477 178,21	429 567,45
- długoterminowa		30 061,08	30 061,08	34 857,60
- krótkoterminowa		352 360,13	447 117,13	394 709,85
3. Pozostałe rezerwy		162 064,04	520 822,00	79 000,00
- krótkoterminowe		162 064,04	520 822,00	79 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	15	55 387 150,36	5 559 310,76	63 805 670,75
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		55 387 150,36	5 559 310,76	63 805 670,75
a) kredyty i pożyczki		4 981 673,00	5 535 185,00	5 539 971,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		50 292 776,73	-	58 233 498,43
c) inne zobowiązania finansowe		112 700,63	24 125,76	32 201,32
d) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		85 884 468,39	83 972 180,63	24 420 899,12
1. Wobec jednostek powiązanych		20 248 865,43	18 623 401,65	17 133 218,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		20 248 865,43	18 623 401,65	16 635 333,63
- do 12 miesięcy		20 248 865,43	18 623 401,65	16 635 333,63
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	497 884,93
2. Wobec pozostałych jednostek		65 505 093,54	65 256 925,57	7 121 476,88
a) kredyty i pożyczki	15	1 107 024,00	1 018 410,00	2 564 504,36
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	61 044 565,65	59 496 544,66	457 367,00
c) inne zobowiązania finansowe	15	66 966,08	15 542,47	15 247,08
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 913 728,30	1 260 404,44	1 128 983,29
- do 12 miesięcy		1 913 728,30	1 260 404,44	1 128 983,29
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	164 323,20
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		734 885,60	2 822 230,03	1 795 399,03
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-
i) inne		637 923,91	643 793,97	995 652,92
3. Fundusze specjalne		130 509,42	91 853,41	166 203,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17	1 982 946,74	2 042 061,41	2 147 348,67
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 982 946,74	2 042 061,41	2 147 348,67
- długoterminowe		1 841 463,70	1 900 578,37	1 972 760,63
- krótkoterminowe		141 483,04	141 483,04	174 588,04
SUMA PASYWÓW		359 929 535,40	300 711 494,70	250 194 207,46

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres 01.01.2014 - 30.06.2014

	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 557 167,97	9 568 471,30
II. Korekty razem	(14 390 258,21)	(5 899 664,41)
1. Amortyzacja	1 286 831,04	1 274 818,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(172 144,19)	(34 777,86)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(7 430 896,34)	(7 657 820,61)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(7 327 802,79)	168 993,53
5. Zmiana stanu rezerw	947 604,04	(185 350,83)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	100 641,30	(9 335 319,49)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	328 208,82	11 353 952,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 148 576,09)	(1 484 160,26)
10. Inne korekty	25 876,00	-
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 166 909,76	3 668 806,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 115 211,05	9 811 718,39
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	244 030,85	249 131,39
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 571 180,20	9 562 587,00
a) w jednostkach powiązanych	6 551 412,09	9 542 587,00
b) w pozostałych jednostkach	19 768,11	20 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	19 768,11	20 000,00
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	300 000,00	-
II. Wydatki	(15 186 563,40)	(3 925 297,77)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(154 363,35)	(67 947,65)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(471,12)	(577 427,60)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(15 000 728,93)	(2 008,29)
a) w jednostkach powiązanych	(15 000 728,93)	(2 008,29)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(31 000,00)	(3 277 914,23)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(8 071 352,35)	5 886 420,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	50 292 776,74	7 175 397,12
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	50 292 776,74	-
2. Kredyty i pożyczki	-	7 175 397,12
2.1 od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(12 652 319,97)	(15 705 593,65)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(9 993 620,00)	(4 024 629,00)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(464 898,00)	(8 071 622,33)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(30 198,89)	(452 515,08)
8. Odsetki	(2 163 603,08)	(2 990 995,94)
9. Inne wydatki finansowe	-	(165 831,30)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	37 640 456,77	(8 530 196,53)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	31 736 014,18	1 025 030,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	31 856 186,68	1 025 030,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	120 172,50	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 769 668,06	952 059,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	57 505 682,24	1 977 090,03

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2014 - 30.06.2014

	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 30.06.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	190 375 620,69	141 375 092,99	141 375 092,99
- korekty błędów	-	(1 510 443,47)	(1 510 443,47)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	190 375 620,69	139 864 649,52	139 864 649,52
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 453 107,20	2 453 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	288 000,00	-
a) zwiększenie, w tym:	-	288 000,00	-
- podwyższenie kapitału	-	288 000,00	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 453 107,20
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	136 724 167,70	102 460 104,14	102 460 104,14
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	34 264 063,56	6 460 789,04
a) zwiększenie, w tym:	15 998 736,33	34 264 063,56	6 460 789,04
- z podziału zysku	15 998 736,33	6 385 000,00	6 385 000,00
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	27 803 274,52	-
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	-	75 789,04	75 789,04
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	152 722 904,03	136 724 167,70	108 920 893,18
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 485 241,55	6 561 030,59	6 561 030,59
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(75 789,04)	(75 789,04)
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	75 789,04	75 789,04
- zbycia środków trwałych	-	75 789,04	75 789,04
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 485 241,55	6 485 241,55	6 485 241,55
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(4 127 621,87)	(4 579 591,54)	(4 579 591,54)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	451 969,67	-
a) zwiększenie, w tym:	25 876,00	451 969,67	-
Inne	25 876,00	451 969,67	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(4 101 745,87)	(4 127 621,87)	(4 579 591,54)
7. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	48 552 726,11	34 480 442,25	34 480 442,25
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	34 480 442,25	34 480 442,25
- korekty błędów	-	(1 510 443,47)	(1 510 443,47)
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	32 969 998,78	32 969 998,78
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	25 992 356,33	10 409 629,00	10 409 629,00
- na kapitał zapasowy	15 998 736,33	6 385 000,00	6 385 000,00
- wypłata dywidendy	9 993 620,00	4 024 629,00	4 024 629,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	22 560 369,78	22 560 369,78
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	22 560 369,78	22 560 369,78	22 560 369,78
8. Wynik netto	16 557 167,97	25 992 356,33	9 568 471,30
a) zysk netto	16 557 167,97	25 992 356,33	9 568 471,30
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	196 965 044,66	190 375 620,69	145 408 491,47

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	31 512 226,58	53 329 042,60	29 444 148,37	44 700 664,80
- przewozy	21 806 091,89	35 831 533,33	19 568 154,42	27 280 065,07
- przeładunki	-	-	-	-
- pozostała działalność wspierająca dla transportu wodnego	451 765,41	1 197 829,53	316 385,80	1 327 167,82
- dzierżawa floty	4 664 984,44	8 862 888,14	4 361 043,11	6 205 572,34
- najmy/dzierżawy majątku	1 219 850,46	2 435 554,86	1 347 359,70	2 732 002,90
- sprzedaż pozostała	109 470,68	303 491,66	234 277,97	301 321,00
- spedycja	3 260 063,70	4 697 745,08	3 616 927,37	6 854 535,67
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	17 758,09	39 716,21	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
Razem	31 529 984,67	53 368 758,81	29 444 148,37	44 700 664,80

1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	31 512 226,58	53 329 042,60	29 444 148,37	44 700 664,80
- kraj	24 122 841,85	39 382 748,94	20 459 044,23	30 104 948,78
- eksport	7 389 384,73	13 946 293,66	8 985 104,14	14 595 716,02
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	17 758,09	39 716,21	-	-
- kraj	17 758,09	39 716,21	-	-
- eksport	-	-	-	-
Razem	31 529 984,67	53 368 758,81	29 444 148,37	44 700 664,80

2. Dane o kosztach rodzajowych

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
A. Koszty wg rodzajów				
1. Amortyzacja	1 078 722,76	1 286 831,04	1 057 532,04	1 274 818,51
2. Zużycie materiałów i energii	364 880,08	877 928,01	485 130,19	1 009 407,72
3. Usługi obce	25 777 787,17	43 894 971,31	23 511 846,14	35 864 441,26
4. Podatki i opłaty, w tym:	371 172,24	1 459 333,17	360 164,15	1 437 644,94
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
5. Wynagrodzenia	1 767 584,84	3 508 060,76	1 567 749,68	2 854 223,56
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	196 681,11	486 464,43	168 199,95	481 512,47
7. Pozostałe koszty rodzajowe	680 950,06	2 005 095,83	674 903,52	1 846 460,02
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 521,09	37 684,23	-	-
Razem	30 255 299,35	53 556 368,78	27 825 525,67	44 768 508,48
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-				
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-	-	-
2. Odpisania zaniechanej produkcji	-	-	-	-
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	-	-	-	-
4. Inne	-	-	-	-
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-				
1. Produkty gotowe	241 403,04	2 414 600,94	(455 165,32)	749 082,75
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	30 013 896,31	51 141 767,84	28 280 690,99	44 019 425,73
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 515 961,65	44 431 064,47	24 097 176,07	37 828 014,26
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
- koszty sprzedaży	196 387,14	343 822,37	263 938,58	426 243,72
- koszty ogólnego zarządu	3 284 026,43	6 329 196,77	3 919 576,34	5 765 167,75
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 521,09	37 684,23	-	-

3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	105 471,40	134 850,90	41 581,30	762 879,69
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	11 676 626,88	12 375 240,92	146 853,88	554 532,34
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	2 515,75	14 467,72	5 517,97	5 517,97
2) rozwiazane rezerwy	-	-	-	-
3) zwrócone, umorzone podatki	126,00	126,00	-	1 125,27
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	1 717,68	5 849,44	492,76	492,76
5) przedawnione zobowiązania	-	3 728,17	1 885,44	1 885,44
6) otrzymane odszkodowania	76 376,60	697 641,37	92 951,48	448 906,25
7) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	11 555 855,35	11 555 855,35	-	-
8) inne	40 035,50	97 572,87	46 006,23	96 604,65
Razem	11 782 098,28	12 510 091,82	188 435,18	1 317 412,03

4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(37 217,06)	(48 875,16)	(105 258,08)	(105 258,08)
- odpis aktualizujący wartość należności	(37 217,06)	(48 875,16)	(105 258,08)	(105 258,08)
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(630 004,16)	(669 568,07)	(38 984,97)	(46 351,54)
1) utworzone rezerwy	-	-	-	-
2) darowizny	(2 746,85)	(4 318,09)	-	(10 000,00)
3) przedawnione należności	(14 686,55)	(14 686,55)	-	-
3) koszty postępowania spornego	(1 154,12)	(3 770,63)	(3 907,17)	(3 907,17)
4) odszkodowania i kary	(361,60)	(14 513,15)	-	-
5) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	(625 739,07)	(625 739,07)	-	-
6) inne	14 684,03	(6 540,58)	(35 077,80)	(32 444,37)
Razem	(667 221,22)	(718 443,23)	(144 243,05)	(151 609,62)

5. Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	11 189 813,87	11 189 813,87	10 192 587,00	10 192 587,00
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	11 189 813,87	11 189 813,87	10 192 587,00	10 192 587,00
II. Odsetki, w tym:	170 441,64	252 481,38	2 833,24	4 695,75
- odsetki od spółek powiązanych	4 678,22	4 678,22	-	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	1 014,00	3 634,62	2 131,66	3 994,17
- odsetki bankowe	164 749,42	244 168,54	701,58	701,58
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne, w tym:	6 762,00	27 012,00	66 816,46	97 185,44
- różnice kursowe	-	-	66 816,46	96 285,44
- pozostałe przychody finansowe	6 762,00	27 012,00	-	900,00
Razem	11 367 017,51	11 469 307,25	10 262 236,70	10 294 468,19

6. Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
I. Odsetki, w tym:	(2 228 335,32)	(3 765 278,78)	(902 777,73)	(2 643 060,37)
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-	(44 442,19)	(44 442,19)
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(338,07)	(398,22)	(1 450,70)	(8 076,55)
- odsetki budżetowe	-	(1 284,81)	(99 010,73)	(100 217,43)
- odsetki bankowe	(82 129,37)	(155 802,50)	(207 660,76)	(360 167,13)
- odsetki od obligacji	(2 144 023,34)	(3 604 592,67)	(548 260,94)	(2 122 570,45)
- odsetki od leasingu	(1 844,54)	(3 200,58)	(1 952,41)	(7 586,62)
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji:	(3 738 140,00)	(3 738 140,00)	-	-
IV. Inne, w tym:	(70 834,19)	(106 634,06)	-	-
- pozostałe koszty finansowe	(70 834,19)	(106 634,06)	-	-
Razem	(6 037 309,51)	(7 610 052,84)	(902 777,73)	(2 643 060,37)

7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	759 671,45	632 670,70	-	2 807 123,50	3 566 794,95
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	471,12	471,12
- zakup	-	-	-	-	-	471,12	471,12
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	759 671,45	632 670,70	-	2 807 594,62	3 567 266,07
Umorzenie na początek okresu	-	-	(759 671,45)	(632 670,70)	-	(90 464,85)	(850 136,30)
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	(141 937,38)	(141 937,38)
- amortyzacja za okres	-	-	-	-	-	(141 937,38)	(141 937,38)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	(759 671,45)	(632 670,70)	-	(232 402,23)	(992 073,68)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	2 575 192,39	2 575 192,39

8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 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	621 061,69	14 764 957,33	6 794 786,98	96 679 872,97	1 213 544,97	-	120 074 223,94
Zwiększenia, w tym:	-	-	16 191,21	203 503,37	886,48	-	220 581,06
- nabycie	-	-	16 191,21	203 503,37	886,48	-	220 581,06
Zmniejszenia, w tym:	-	(4 692 908,27)	(2 055 437,07)	(87 103,94)	(92 128,60)	-	(6 927 577,88)
- sprzedaż	-	-	(1 280 166,05)	(87 103,94)	(3 584,50)	-	(1 370 854,49)
- inne	-	(4 692 908,27)	(775 271,02)	-	(88 544,10)	-	(5 556 723,39)
Wartość brutto na koniec okresu	621 061,69	10 072 049,06	4 755 541,12	96 796 272,40	1 122 302,85	-	113 367 227,12
Umorzenie na początek okresu	(169 268,53)	(12 834 641,99)	(6 454 153,89)	(73 691 523,96)	(583 464,90)	-	(93 733 053,27)
Zwiększenia, w tym:	(3 678,06)	(93 218,14)	(73 903,86)	(875 043,72)	(99 049,88)	-	(1 144 893,66)
- amortyzacja za okres	(3 678,06)	(93 218,14)	(73 903,86)	(875 043,72)	(99 049,88)	-	(1 144 893,66)
Zmniejszenia, w tym:	-	3 877 863,88	2 043 769,14	42 906,20	92 128,60	-	6 056 667,82
- sprzedaż	-	-	1 277 497,45	42 906,20	3 584,50	-	1 323 988,15
- inne	-	3 877 863,88	766 271,69	-	88 544,10	-	4 732 679,67
Umorzenie na koniec okresu	(172 946,59)	(9 049 996,25)	(4 484 288,61)	(74 523 661,48)	(590 386,18)	-	(88 821 279,11)
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	448 115,10	1 022 052,81	271 252,51	19 868 475,30	531 916,67	-	22 141 812,39

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosła 447.686,70 PLN.

W okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 154.363,35 PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku wyniosły 244.030,85 PLN.

Wysokość wydatków na ochronę środowiska wynosi 33.423,15 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu, w tym:	97 580 080,00	-	115 538 414,80	646 500,02	92 000,00	213 856 994,82
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	11 754 160,00	-	14 010 728,93	31 000,00	-	25 795 888,93
- nabycie	-	-	14 010 728,93	31 000,00	-	14 041 728,93
- aktualizujące wartości	11 754 160,00	-	-	-	-	11 754 160,00
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(3 738 140,00)	-	-	(3 738 140,00)
- aktualizujące wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	(3 738 140,00)	-	-	(3 738 140,00)
Stan na koniec okresu, w tym:	109 334 240,00	-	125 811 003,73	677 500,02	92 000,00	235 914 743,75

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

- we Wrocławiu przy ul. Kościelnej na terenie Stoczni przeznaczona pod budowę hoteli, biurowców, handel - wartość godziwa 61.434.240 PLN. Wartość godziwa nieruchomości została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. Zdaniem Zarządu nie wystąpiły znaczące zmiany wartości godziwej od czasu ostatniej wyceny. Nieruchomość ta jest przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań spółki z tytułu spłat kredytów w BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. Na nieruchomości została ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 60 mln PLN;
- w Szczecinie przy ulicy Kujota. Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 13.900.000 PLN – oszacowaną w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z dnia 08.10.2013r.;
- we Wrocławiu na terenie Portu Miejskiego przy ulicy Kleczkowskiej 52. Nieruchomość dzięki usytuowaniu w centrum Wrocławia (niespełna 2 km od rynku głównego miasta) jest atrakcyjnym terenem pod potencjalne inwestycje komercyjne. W celu realizacji planów spółki związanych ze sprzedażą terenów Portu Miejskiego podejmowane są działania w kierunku zmiany przeznaczenia terenu Portu Miejskiego, mające na celu uzyskanie stosownych zmian w planie zagospodarowania miasta na obszarze, na którym znajdują się tereny należące do OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Częścią realizowanego projektu jest koncepcja przeniesienia dzisiejszego Portu Miejskiego do innej lokalizacji. Rozpoczęty proces umożliwiający przeniesienie obecnej działalności portowej do nowej lokalizacji, optymalnej pod względem komunikacyjnym i rozwojowym dla miasta Wrocławia, ma na celu zmianę terenów przemysłowych na tereny usługowe, komercyjne oraz budownictwo wielorodzinne. Ma to znaczący wpływ na wartość przedmiotowej nieruchomości, której wartość (prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz budynkami i budowlami znajdującymi się na tym terenie) na dzień 30 czerwca 2014 została oszacowana na 34 mln PLN. Wartość nieruchomości została ustalona w oparciu o opinię zewnętrznego eksperta zajmującego się analizą wartości rynkowych nieruchomości o podobnym charakterze.

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

10. Charakterystyka długoterminowych udziałów i akcji

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
a) w jednostkach powiązanych			
Odratrans-Porty 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 (Grupa DBR)	Berlin	36 575 120,28	81,08%
Odra Lloyd Sp. z o.o.	Wrocław	21 919 395,89	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 178 875,00	64,04%
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	31 326 111,53	94,55%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Szczecin	102 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	19 985 856,93	86,40%
BTDG Spółka z o.o.*	Gdynia	2 400,00	100,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki spółka z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,35%
Stan na koniec okresu, w tym:		126 385 003,73	

* koszty związane z nabyciem spółki - przeniesienie własności udziałów nastąpiło 1 lipca 2014r.

Cena nabycia udziałów w podmiotach Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie oraz w Odra Lloyd Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu została zapłacona w walucie Euro. Wartość udziałów w sprawozdaniu prezentowana jest po historycznym kursie Euro z dnia nabycia.

W 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła akcje w spółce C.Hartwig Gdynia S.A. Szczegóły dotyczące w/w transakcji zostały zawarte w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

W I pierwszym półroczu 2014 roku dokonano korekty wartości udziałów w spółce Rentrans Cargo Sp. z o.o. na kwotę 1,78 mln PLN oraz w spółce Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. na kwotę 1,98 mln PLN.

11. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.06.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	57 296 630,36	24 931 759,94
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	48 157 370,78	24 222 194,40
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	9 139 259,58	709 565,54
Inne środki pieniężne	329 224,38	837 908,12
Inne aktywa pieniężne	-	-
RAZEM	57 625 854,74	25 769 668,06

12. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30.06.2014	31.12.2013
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 057 817,00	906 799,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 658 389,33	5 890 731,11
remonty klasowe	6 610 006,62	5 850 204,68
provizje od kredytów	17 565,05	40 207,59
pozostałe	30 817,66	318,84
Razem	7 716 206,33	6 797 530,11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30.06.2014	31.12.2013
- remonty klasowe	2 406 884,21	2 012 905,55
- wieczyste użytkowanie gruntów	214 649,97	-
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	22 243,23	-
- ubezpieczenia	420 463,56	19 012,09
- prowizje od kredytów	45 285,08	45 285,09
- pozostałe	175 480,95	37 019,07
Razem	3 285 007,00	2 114 221,80

13. Podatek odroczony

	30.06.2014	31.12.2013
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
odsutki	-	58 889
różnice kursowe	180 659	110 284
wycena udziałów metodą praw własności	-	3 738 140
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	3 991 727	4 142 280
amortyzacja środków trwałych w leasingu	12 243	-
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	95 224 086	83 984 812
Razem dodatnie różnice przejściowe	100 870 736	93 496 426
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	19 165 440	17 764 321
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	43 414	143 764
rezerwa na urlopy	338 863	433 620
rezerwa na odpisy emerytalne	43 558	43 558
rezerwa na należności	1 213 730	1 173 819
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	303 662	316 729
odpisy na udziały	18 238	18 238
rezerwa na koszty	162 064	520 822
odsutki obligacje	1 248 234	-
leasing	-	2 350
pozostałe	2 155 694	2 079 725
Razem ujemne różnice przejściowe	5 567 456	4 772 625
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	1 057 817	906 799

14. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności na dzień 30.06.2014 roku

Akcjonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistrza S.A. Warszawa	1 648 993,92	60,16%	60,14%
- bezpośrednio	1 549 153,92	56,52%	56,52%
- pośrednio	99 840,00	3,64%	3,62%
NPN II S.A.R.L. Luksemburg	420 814,08	15,35%	15,35%
AMPLICO PTE S.A.*	169 825,92	6,20%	6,20%
PTE Allianz Polska S.A.*	153 667,20	5,61%	5,61%
Pozostali Akcjonariusze	347 806,08	12,69%	12,69%
	2 741 107,20	100%	100%

*Łączny stan posiadania przez Amplico OFE oraz MetLife Amplico DFE zarządzanych przez Amplico PTE S.A.

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

15. Zobowiązania finansowe na dzień 30.06.2014 roku

Okres spłaty:	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	Wobec pozostałych jednostek			Razem
			z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	60 530 497,13	1 018 410,00	59 496 544,66	15 542,47	60 530 497,13
koniec okresu	-	62 218 555,73	1 107 024,00	61 044 565,65	66 966,08	62 218 555,73
Razem	-	-	-	-	-	-
początek okresu	-	60 530 497,13	1 018 410,00	59 496 544,66	15 542,47	60 530 497,13
koniec okresu	-	62 218 555,73	1 107 024,00	61 044 565,65	66 966,08	62 218 555,73
Zobowiązania długoterminowe:						
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	2 238 173,76	2 214 048,00	-	24 125,76	2 238 173,76
koniec okresu	-	52 619 525,36	2 214 048,00	50 292 776,73	112 700,63	52 619 525,36
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	2 214 048,00	2 214 048,00	-	-	2 214 048,00
koniec okresu	-	2 214 048,00	2 214 048,00	-	-	2 214 048,00
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	1 107 089,00	1 107 089,00	-	-	1 107 089,00
koniec okresu	-	553 577,00	553 577,00	-	-	553 577,00
Razem	-	-	-	-	-	-
początek okresu	-	5 559 310,76	5 535 185,00	-	24 125,76	5 559 310,76
koniec okresu	-	55 387 150,36	4 981 673,00	50 292 776,73	112 700,63	55 387 150,36

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 3.101.540 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 nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej oraz cesja wierzytelności. Na dzień 30 czerwca 2014 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 531.684 PLN, część długoterminowa 2.392.628 PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 3.500.000 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku; oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 czerwca 2014 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 575.340 PLN, część długoterminowa 2.589.045 PLN.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji w 2011 roku trzyletnich odsetkowych obligacji na okaziciela; Seria A na łączną wartość nominalną 60 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 28.11.2014 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem obligacji jest hipoteka na nieruchomościach oraz zastaw na barkach. W lutym 2012 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 59.964.020,58 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

W 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę w wysokości 4 p.p. 23 kwietnia 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 30.318.789,91 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

W marcu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 21.054.531,89 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Do dnia 30 czerwca 2014 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych i wyemitowanych obligacji.

16. Zmiana stanu rezerw w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 764 321,00	1 629 233,00	(228 114,00)	-	19 165 440,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	477 178,21	-	-	(94 757,00)	382 421,21
a) długoterminowa, w tym:	30 061,08	-	-	-	30 061,08
- z tytułu odpraw emerytalnych	30 061,08	-	-	-	30 061,08
b) krótkoterminowa, w tym:	447 117,13	-	-	(94 757,00)	352 360,13
- z tytułu odpraw emerytalnych	13 497,38	-	-	-	13 497,38
- inne	433 619,75	-	-	(94 757,00)	338 862,75
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	520 822,00	162 064,04	(520 822,00)	-	162 064,04
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	520 822,00	162 064,04	(520 822,00)	-	162 064,04
pozostałe	520 822,00	162 064,04	(520 822,00)	-	162 064,04
Razem	18 762 321,21	1 791 297,04	(748 936,00)	(94 757,00)	19 709 925,25

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiada istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

17. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	30.06.2014	31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 841 463,70	1 900 578,37
prawo wiecznego użytkowania gruntów	1 488 382,42	1 492 060,48
kredyt umorzony	264 459,20	277 526,75
dotacje	80 378,54	130 991,14
inne	8 243,54	-
- krótkoterminowe, w tym:	141 483,04	141 483,04
prawo wiecznego użytkowania gruntów	7 356,19	7 356,19
inne	10 186,12	10 186,12
fundusz przewencyjny	5 700,97	5 700,97
kredyt umorzony	39 202,65	39 202,65
dotacje	79 037,11	79 037,11
Razem	1 982 946,74	2 042 061,41

18. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2014 roku

Zobowiązania zabezpieczone na majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
hipoteka na nieruchomości	zob.z tyt.umów kredytowych	60 000 000,00
hipoteka na nieruchomości	zob.z tyt.emisji obligacji	56 545 247,00
pozostałe /hipoteka morska na statkach/	zob.z tyt.emisji obligacji	19 903 804,00
Razem		136 449 051,00

Zobowiązania warunkowe:

	30.06.2014
1. Gwarancje	4 118 950,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	197 167,00
Razem	4 316 117,00

Ustanowienie zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2014 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 wierzycielności	36 500 000	25 500 000	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszkińskiej do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 500 000	3 500 000	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	36 898 460	12 898 460	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszkińskiej do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 101 540	3 101 540	

Zabezpieczenie leasingów:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
Millenium Leasing Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego nr 164081	32 201	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 38012/03/2014/O	67 242	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 43108/05/2014/O	80 224	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zabezpieczenie obligacji:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu obligacji	Zabezpieczenie
NWA I Dom Maklerski S.A.	Emisja 3-letnich obligacji odsetkowych na okaziciela serii A	60 000 000	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu ul. Kleczkowska 52-53 do kwoty 55,54 mln PLN, hipoteka morska na statkach do kwoty 19,90 mln PLN.

19. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi w okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku

Spółka powiązana			Z tytułu dostaw i usług		Pozostałe	
	Sprzedaż usług	Zakup usług	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
DBR AG	7 302 522,08	21 146 626,66	8 570 517,78	6 179 118,46	-	-
Elbe Rijn Lloyd B.V.	377 037,00	-	374 481,00	-	-	-
Odra Lloyd Sp. z o.o.	20 810,68	734 938,72	0,00	8 862 467,33	-	-
Odratrans Porty Sp. z o.o.	113 823,83	512 423,48	350,06	217 999,81	-	-
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	25 050,43	4 630 730,85	5 373,80	3 208 015,41	3 533 080,00	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	5 674 492,60	291 213,35	2 711 894,63	6 813,07	-	-
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	364 569,75	491 797,06	147 428,75	88 295,40	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	15 499,00	-	19 063,76	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	37 076,52	8 879 638,77	2 710,99	1 686 155,95	2 100 000,00	-
C.Hartwig Gdynia S.A.	38 700,00	92 701,05	7 933,50	-	-	-
Rentrans East Sp. z o.o.	2 715,00	-	0,00	-	-	-
Pozostałe spółki	111 936,59	108 343,47	72 464,00	-	44 000,00	-
RAZEM	14 084 233,48	36 888 413,41	11 912 218,27	20 248 865,43	5 677 080,00	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

.....
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy