



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Szczecin, 26 sierpnia 2014 roku

Spis treści

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
1.	INFORMACJE OGÓLNE	7
2.	SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	7
3.	SKŁAD GRUPY ORAZ JEJ JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	8
4.	NABYCIE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	10
5.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
6.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
6.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
6.2.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	12
7.	EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	12
8.	DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	13
9.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY PREZENTACYJNE	13
10.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH PO DACIE BILANSU	13
11.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
12.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	13
13.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	13
14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	14
15.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	14
15.1.	PROFESJONALNY OSĄD	14
15.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	14
16.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
16.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ ORAZ PRZELICZENIA NA WALUTĘ PREZENTACJI	15
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
18.	PRZYCHODY I KOSZTY	19
18.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19
18.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	19
18.3.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	19
19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	20
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
21.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	20
22.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	21
23.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	22
24.	REZERWY	23
25.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	23
26.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ USTANOWIONE ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	27
27.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
28.	INSTRUMENTY FINANSOWE	29

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (w PLN)

	Nota	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.
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	18.1	210 273 484	393 862 934	123 405 672	228 155 264
Koszt własny sprzedaży	18.2	(187 062 371)	(350 858 410)	(101 130 802)	(193 764 715)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 211 113	43 004 524	22 274 870	34 390 549
Koszty sprzedaży	18.2	(2 156 301)	(4 215 853)	(1 804 847)	(2 952 766)
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(14 170 671)	(27 694 239)	(12 940 974)	(22 207 399)
Pozostałe przychody operacyjne		8 958 177	10 511 545	3 546 645	5 135 032
Pozostałe koszty operacyjne		(6 949 939)	(7 642 123)	(807 940)	(1 373 471)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 892 379	13 963 854	10 267 754	12 991 945
Przychody finansowe	18.3	256 374	644 034	1 119 447	1 877 341
Koszty finansowe	18.3	(3 454 408)	(6 531 391)	(2 132 497)	(5 234 628)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		510 662	598 962	(281 547)	198 114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 205 007	8 675 459	8 973 157	9 832 772
Podatek dochodowy		(1 275 712)	(2 252 646)	(1 024 795)	(1 534 081)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 929 295	6 422 813	7 948 362	8 298 691
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	(236 711)	(236 711)
Zysk (strata) netto		4 929 295	6 422 813	7 711 651	8 061 980
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zrekalkulowane do wyniku finansowego, w tym:		(74 795)	198 495	1 721 917	2 859 915
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(74 795)	198 495	1 721 917	2 859 915
Całkowite dochody ogółem		4 854 500	6 621 308	9 433 568	10 921 895
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 186 504	5 060 503	7 775 921	7 263 850
Udziałom niekontrolującym		742 791	1 362 310	(64 270)	798 130
		4 929 295	6 422 813	7 711 651	8 061 980
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 129 257	5 222 435	9 163 980	9 546 285
Udziałom niekontrolującym		725 243	1 398 873	269 588	1 375 610
		4 854 500	6 621 308	9 433 568	10 921 895
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą					
Podstawowy zysk na akcję	19	2,93	3,54	6,09	5,69
Rozwodniony zysk na akcję	19	2,93	3,54	6,09	5,69

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku (w PLN)

	Nota	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe		386 872 870	346 370 563
Rzeczowe aktywa trwałe	20	225 041 191	217 895 708
Nieruchomości inwestycyjne	21	127 983 230	103 054 584
Wartość firmy		23 177 020	9 063 665
Pozostałe wartości niematerialne		4 500 447	4 671 899
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 689 658	1 091 393
Udziały i akcje		1 751 672	1 730 847
Pozostałe aktywa finansowe		841 274	6 864 171
Należności handlowe i pozostałe		1 272 902	1 488 961
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		615 476	509 335
Aktywa obrotowe		222 615 470	154 810 142
Zapasy		3 413 087	3 910 458
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	143 211 933	101 621 368
Pozostałe aktywa finansowe		1 049 315	1 039 391
Bieżące aktywa podatkowe		273 870	525 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		74 667 265	47 713 074
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		609 488 340	501 180 705
		Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013
PASYWA			
Kapitał własny		242 815 785	249 142 965
Wyemitowany kapitał akcyjny		2 741 107	2 741 107
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		27 803 275	27 803 275
Pozostałe kapitały		5 234 337	7 794 166
Różnice kursowe z przeliczeń		3 552 085	3 390 152
Zyski zatrzymane		179 130 567	183 809 136
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		218 461 371	225 537 836
		24 354 414	23 605 129
Zobowiązania długoterminowe		132 859 444	79 283 100
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	15 959 243	17 993 856
Dłużne papiery wartościowe	25	50 292 777	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	29 675 685	27 385 800
Rezerwa na świadczenia pracownicze	23	1 949 743	498 369
Rezerwa na podatek odroczonego		33 456 160	31 824 823
Rezerwy długoterminowe		-	-
Pozostałe zobowiązania		1 525 836	1 580 252
Zobowiązania krótkoterminowe		233 813 111	172 754 640
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		106 113 037	72 189 409
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	25	37 112 025	23 593 235
Dłużne papiery wartościowe	25	61 044 566	59 496 545
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	13 318 291	8 844 897
Bieżące zobowiązania podatkowe		597 581	386 915
Rezerwy krótkoterminowe	24	9 889 157	4 000 791
Rezerwa na świadczenia pracownicze	23	4 644 388	3 324 563
Pozostałe zobowiązania		1 094 066	918 285
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		366 672 555	252 037 740
SUMA PASYWÓW		609 488 340	501 180 705

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (w PLN)

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	8 675 459	9 571 806
Amortyzacja aktywów trwałych	11 983 473	13 553 929
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(598 962)	(198 114)
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	(229 569)	(173 231)
Odsetki i dywidendy, netto	6 053 715	5 680 978
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 901 237)	(4 540 611)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(2 630 633)	534 762
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	813 757	210 352
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(23 368 497)	2 803 263
Zmiana stanu rezerw	3 630 228	(4 526 683)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 475 461)	(2 236 845)
Pozostałe	181 659	767 893
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 133 932	21 447 499
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 871 145	1 645 056
Splata udzielonych pożyczek	21 032	303 146
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	1 437	3 683 703
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 456 302)	(5 298 362)
Udzielenie pożyczek	(3 023)	-
Nabycie spółki zależnej	(3 244 203)	(3 335 008)
Pozostałe	281 212	(3 635 000)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 528 702)	(6 636 465)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	50 292 777	-
Zmiana udziałów w jednostce zależnej, nie wpływająca na utratę kontroli	(22 050)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	8 737 952	4 337 811
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 075 942)	(3 566 655)
Splata pożyczek/kredytów	(6 570 134)	(14 319 967)
Dywidendy wypłacone	(10 650 871)	(4 024 629)
Odsetki zapłacone	(4 463 216)	(5 566 109)
Pozostałe	(29 097)	(1 864 281)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	32 219 419	(25 003 830)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 824 649	(10 192 796)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	47 713 074	33 857 499
-Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	129 542	194 055
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	74 537 723	23 664 703

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (w PLN)

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Wyemitowany kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
Nota								
Stan na dzień								
01.01.2014	2 741 107	-	27 803 275	7 794 166	183 809 136	3 390 152	23 605 129	249 142 965
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	5 060 503	-	1 362 310	6 422 813
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	161 933	36 562	198 495
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	5 060 503	161 933	1 398 872	6 621 308
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych (PHS)	-	-	-	33 160	-	-	(55 210)	(22 050)
Zakup jednostki zależnej C.Hartwig Gdynia S.A.	-	(2 417 807)	-	-	-	-	161 129	(2 256 678)
Nabycie akcji własnych C.Hartwig Gdynia S.A.	-	2 417 807	-	(2 404 061)	(19)	-	(13 727)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 953 859)	-	(741 779)	(10 695 638)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	(188 928)	214 806	-	-	25 878
Stan na dzień								-
30.06.2014	2 741 107	-	27 803 275	5 234 337	179 130 567	3 552 085	24 354 414	242 815 785
Stan na dzień								
01.01.2013	2 453 107	-	-	7 983 068	160 526 383	2 225 232	26 012 515	199 200 305
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	7 263 850	-	798 130	8 061 980
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	2 282 435	577 480	2 859 915
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	7 263 850	2 282 435	1 375 610	10 921 895
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych (PHS, Rentrans Cargo)	-	-	-	611 193	-	-	(2 471 753)	(1 860 560)
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	(1 469 343)	-	-	1 111 796	(357 547)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(4 024 628)	-	(1 040 505)	(5 065 133)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	(2 007 750)	1 761 755	563 134	-	317 139
Stan na dzień								
30.06.2013	2 453 107	-	-	5 117 168	165 527 360	5 070 801	24 987 663	203 156 099

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS („Grupa”) składa się z OT LOGISTICS Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) i jej spółek zależnych. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS jest Grupą spółek świadczącą usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne w Polsce i Europie Środkowej oraz Zachodniej. Grupa operuje nie tylko na rynku przewozów towarów żeglugą śródlądową, ale działa także w takich obszarach jak spedycja morska i kolejowa oraz przeładunki w portach morskich. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS zajmuje się organizacją przeładunku wszelkiego typu ładunków w portach zarówno morskich, jak i rzecznych, w terminalach kolejowych, na przejściach granicznych, a także organizacją składowania towarów masowych. Grupa świadczy również inne usługi powiązane z transportem i logistyką, takie jak: organizacja kontroli ilościowych, jakościowych, ustalanie wagi towaru na podstawie zanurzenia statku/barki, ważenie/tarowanie wagonów oraz samochodów.

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

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

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

Siedziba i adres Spółki dominującej: 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

Podmiotem kontrolującym dla Grupy OT LOGISTICS jest I FUNDUSZ MISTRAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej w okresie objętym sprawozdaniem uległa zmianie i na dzień 30 czerwca 2014 roku kształtowała się następująco:

Akcjonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	liczba akcji/głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	1 648 994	858 851	60,16%
- bezpośrednio	1 549 154	806 851	56,52%
- pośrednio	99 840	52 000	3,64%
NPN II S.A.R.L. Luksemburg	420 814	219 174	15,35%
AMPLICO PTE S.A.*	169 826	88 451	6,20%
PTE Allianz Polska S.A.	153 667	80 035	5,61%
Pozostali Akcjonariusze	347 806	181 149	12,69%
	2 741 107	1 427 660	100%

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

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Skład Zarządu OT LOGISTICS S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

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.

Skład Rady Nadzorczej OT LOGISTICS S.A. na dzień 30.06.2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

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.

3. Skład Grupy oraz jej jednostki stowarzyszone

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS obejmuje jednostkowe sprawozdanie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna oraz jej jednostek zależnych. Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Jednostki stowarzyszone są to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności.

Na dzień 30.06.2014 roku posiadany przez Grupę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

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 operacyjna Spółki wspiera prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerza 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 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;
- **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.

Spółki RCI Sp. z o.o. oraz RTS Shipping Co Ltd podlegają konsolidacji metodą pełną. RCS Shipping Co Ltd, oraz RCT Sp. z o.o. wyceniane są metodą praw własności. Na dzień bilansowy ze względu na brak możliwości wywierania znaczącego wpływu udziały w spółce Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycji udziały i akcje.

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.

W 2012 roku objęto konsolidacją Spółkę Rentrans East Spółka z o.o., w której Grupa posiada 50% głosów. Grupa sprawuje kontrolę nad tym podmiotem na mocy dodatkowych porozumień pomiędzy udziałowcami, które dają możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu odniesienia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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). Ze względu na nieistotne dane spółka ta nie podlega konsolidacji.

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

- W 2014 roku dokonano skupu udziałów spółki Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. od indywidualnych posiadaczy. Wyniku tych transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki wzrósł z 94,43% do 94,55%;

- 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 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 Koroszczyń 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.

Grupa Kapitałowa C.Hartwig podlega konsolidacji metodą pełną od dnia 1 stycznia 2014 roku (z wyłączenie spółki Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji). Ze względu na nabycie Grupy Kapitałowej 3 stycznia 2014 roku dane za pierwsze dwa dni stycznia 2014 roku uznano za nieistotne.

- 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 2,42 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%.
- W dniu 29 kwietnia 2014 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego informacja o rozwiązaniu spółki C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni i otwarciu jej likwidacji z dniem 17 marca 2014 r. Rejestracji otwarcia postępowania likwidacyjnego dokonał Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wpis o otwarciu likwidacji nastąpił na wniosek likwidatora z dnia 31 marca 2014 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 5 z dnia 17 marca 2014 r. Likwidatorem została ustanowiona pani Dorota Jach.

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada pośrednio 86,4% udziałów w spółce C.Hartwig Finanse. Decyzja o likwidacji C.Hartwig Finanse została podjęta z przyczyn ekonomicznych i porządkowych – spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej, do której została powołana. Likwidacja C.Hartwig Finanse nie będzie miała odczuwalnego znaczenia dla działalności i w żaden sposób nie wpłynie na wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

- 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. Nabycie jednostki zależnej

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wstępne rozliczenie nabycia Grupy Kapitałowej C.Hartwig Gdynia. Włączenie Grupy Kapitałowej C.Hartwig Gdynia do Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, miało na celu umocnienie jej pozycji na rynku, poszerzenie geograficznego zakresu działań oraz poszerzenie wachlarza usług świadczonych klientom.

Kwota przychodów GK C.Hartwig Gdynia od dnia jej przejęcia do dnia 30 czerwca 2014 roku wynosi 121,51 mln PLN. Kwota ta została uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów sporządzonym za okres 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku.

Ze względu na trwające prace związane z ustaleniem wartości godziwej nabytych aktywów i przyjętych zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej C.Hartwig Gdynia, nie było możliwe w sposób kompletny określenie ww. wartości. W związku z tym poniższe rozliczenie należy traktować jako prowizoryczne, dokonane w oparciu o wartości szacunkowe. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS wycenia niekontrolujące udziały w nabytej Grupie Kapitałowej w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejmowanej Grupy Kapitałowej. Ostateczne rozliczenia nabycia Grupy Kapitałowej C.Hartwig Gdynia nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia.

Na dzień 03.01.2014 r.	
Rzeczowe aktywa trwałe	14 015 981
Pozostałe aktywa trwałe	17 517 337
Zapasy	313 963
Należności handlowe i pozostałe	38 066 020
Środki pieniężne	5 757 214
Zobowiązania	(74 622 741)
Nabyte aktywa netto	1 047 774
Wartość zapłaty za akcje	15 000 000
Udziały niedające kontroli	161 129
Wartość firmy	14 113 355

Wartość firmy powstała na połączeniu jednostek zależnych w okresie sprawozdawczym przedstawiała się następująco:

	30.06.2014	31.12.2013
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu:	9 063 665	9 063 665
Deutsche Binnenreederei AG	1 477 841	1 477 841
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775 000	775 000
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 946 768	3 946 768
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	1 697 211	1 697 211
Odra Lloyd Sp. z o.o.	358 780	358 780
Rentrans East Sp. z o.o.	808 065	808 065
Zwiększenia:	14 113 355	-
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	14 113 355	-
Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu:	23 177 020	9 063 665
Deutsche Binnenreederei AG	1 477 841	1 477 841
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775 000	775 000
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 946 768	3 946 768
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	1 697 211	1 697 211
Odra Lloyd Sp. z o.o.	358 780	358 780
Rentrans East Sp. z o.o.	808 065	808 065
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	14 113 355	-

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 sierpnia 2014 roku.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych (grunty, budynki), pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2013 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku Grupy Kapitałowej podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

7. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku.

W niniejszym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - wersja z 2011 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja, kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” wydane w dniu 27 czerwca 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później);
- Zmiany w MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” wydane 29 maja 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).

Powyższe standardy i interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy, zmiany obowiązujących standardów oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MFFS 9 „Instrumenty finansowe” Klasyfikacja i wycena z późniejszymi zmianami (wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia);
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” wydana w dniu 20 maja 2013 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2014 roku);
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010-2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub później);
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011-2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub później);
- Zmiany do MSR 19 „Program określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub później);

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

8. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

9. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

W sprawozdaniu Grupy Kapitałowej nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany prezentacyjne.

10. Informacje o znaczących zdarzeniach po dacie bilansu

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.

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

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszym półroczu 2014 roku oprócz emisji obligacji serii B i C oraz nabycia spółki C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową GK OT LOGISTICS. Zdarzenia te zostały szerzej opisane w punkcie 4 oraz 25 niniejszego sprawozdania.

12. 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 przysługują 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 przysługują 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.

13. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży, związaną ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu pozanawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać

na działalność i wyniki finansowe osiągane 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 poza nawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów.

14. 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.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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.

15.1. Profesjonalny osąd

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

15.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też, szacunki dokonane na 30 czerwca 2014 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. W procesie sporządzania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kluczowe obszary szacunków i osądu Zarządu pozostały niezmienione względem stanu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 roku.

16. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi ze Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OT LOGISTIC Spółka Akcyjna oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku. Dane finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

16.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty, (w przypadku przeliczenia na polski złoty jest to kurs średni ustalony przez Narodowy Bank Polski).

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
EUR	4,1609	4,1472	4,3292
USD	3,0473	3,0120	3,3175
GBP	5,1885	4,9828	5,0604
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
EUR	4,1784	4,2110	4,2140
USD	3,0539	3,1652	3,2165
GBP	5,1106	4,9531	4,9401

Dane finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacyjną w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego;
- odpowiednie pozycje wynikowe po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy, o ile nie zniekształca to wyniku finansowego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów w pozycji inne dochody całkowite.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro, dolar amerykański oraz funt brytyjski. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego, a ich wyniki finansowe są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany obowiązującym na każdy ostatni dzień miesiąca w danym okresie obrotowym. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w pozostałych dochodach całkowitych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego zostaną ujęte w wyniku finansowym jako reklasyfikacja przez pozostałe całkowite dochody.

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez głównego decydenta odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zarząd jednostki dominującej to główny decydent operacyjny Grupy. Zarząd ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się, a które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. Jednostka ujawnia informacje mające pomóc użytkownikom jej sprawozdań finansowych w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

Segmenty operacyjne prezentowane przez Grupę są tożsame z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu. Zarząd jednostki dominującej analizując dane finansowe Grupy koncentruje się na poziomie danych poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które następnie podlegają agregacji dla potrzeb raportowania.

Podstawą oceny działalności poszczególnych segmentów jest wynik netto.

Dla potrzeb zarządzania Grupą wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

- Przewozy i inne usługi transportowe,
- Usługi portowe,
- Spedycja,
- Pozostałe.

01.01.2014-30.06.2014	Przewozy i inne usługi transportowe	Usługi portowe	Spedycja	Pozostałe	Razem	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży:							
poza Grupę Kapitałową	137 875 629	34 194 067	214 692 635	7 100 603	393 862 934	-	393 862 934
między segmentami	33 193 849	10 979 324	49 412 230	384 183	93 969 586	(93 969 586)	-
Przychody segmentu ogółem	171 069 478	45 173 391	264 104 865	7 484 786	487 832 520	(93 969 586)	393 862 934
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(150 270 974)	(37 408 108)	(250 400 781)	(6 374 917)	(444 454 780)	93 596 370	(350 858 410)
Koszty segmentu ogółem	(150 270 974)	(37 408 108)	(250 400 781)	(6 374 917)	(444 454 780)	93 596 370	(350 858 410)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	20 798 504	7 765 283	13 704 084	1 109 869	43 377 740	(373 216)	43 004 524
Koszty sprzedaży	(2 539 494)	-	(1 503 821)	(187 930)	(4 231 245)	15 392	(4 215 853)
Koszty ogólnego zarządu	(8 999 042)	(5 157 507)	(7 671 276)	(6 421 703)	(28 249 528)	555 289	(27 694 239)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(152 126)	249 448	119 176	2 652 924	2 869 422	-	2 869 422
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	9 107 842	2 857 224	4 648 163	(2 846 840)	13 766 389	197 465	13 963 854
Amortyzacja	7 217 555	2 523 460	1 905 441	737 484	12 383 939	(400 466)	11 983 473
Zysk EBITDA	16 325 397	5 380 684	6 553 604	(2 109 356)	26 150 328	(203 001)	25 947 327
Przychody z tytułu odsetek	17 794	42 211	376 923	273 406	710 334	(82 420)	627 914
Koszty z tytułu odsetek	(782 659)	(849 213)	(839 621)	(3 804 011)	(6 275 504)	82 420	(6 193 084)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(2 001)	(214)	(65 755)	11 059 826	10 991 856	(11 314 043)	(322 187)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	598 962	598 962	-	598 962
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 340 976	2 050 008	4 119 710	5 281 343	19 792 037	(11 116 578)	8 675 459
Podatek dochodowy	(292 492)	(528 459)	(813 675)	(428 129)	(2 062 755)	(189 891)	(2 252 646)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	8 048 484	1 521 549	3 306 035	4 853 214	17 729 282	(11 306 469)	6 422 813
na dzień 30.06.2014 r.							
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	203 214 689	95 799 359	166 343 329	326 151 124	791 508 501	(182 020 161)	609 488 340
Aktywa ogółem	203 214 689	95 799 359	166 343 329	326 151 124	791 508 501	(182 020 161)	609 488 340
Zobowiązania segmentu	93 950 952	55 291 864	127 578 376	155 657 473	432 478 665	(65 806 110)	366 672 555
Kapitały własne	66 878 839	40 507 494	38 764 953	212 878 550	359 029 836	(116 214 051)	242 815 785
Zobowiązania i kapitały ogółem	160 829 791	95 799 359	166 343 329	368 536 023	791 508 501	(182 020 161)	609 488 340

01.01.2013-30.06.2013	Przewozy i inne usługi transportowe	Usługi portowe	Spedycja	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży:							
poza Grupę Kapitałową	100 964 629	38 455 753	81 533 253	7 201 629	228 155 264	-	228 155 264
między segmentami	25 214 313	11 693 993	43 449 698	408 644	80 766 648	(80 766 648)	-
Przychody segmentu ogółem	126 178 942	50 149 746	124 982 951	7 610 273	308 921 912	(80 766 648)	228 155 264
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(113 707 105)	(37 752 354)	(116 822 908)	(6 390 178)	(274 672 545)	80 907 830	(193 764 715)
Koszty segmentu ogółem	(113 707 105)	(37 752 354)	(116 822 908)	(6 390 178)	(274 672 545)	80 907 830	(193 764 715)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	12 471 837	12 397 392	8 160 043	1 220 095	34 249 367	141 182	34 390 549
Koszty sprzedaży	(2 827 273)	-	-	(129 077)	(2 956 350)	3 584	(2 952 766)
Koszty ogólnego zarządu	(5 833 216)	(5 388 327)	(5 408 414)	(5 982 218)	(22 612 175)	404 776	(22 207 399)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 615 333	163 996	(327 246)	2 406 242	3 858 325	(96 764)	3 761 561
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	5 426 681	7 173 061	2 424 383	(2 484 958)	12 539 167	452 778	12 991 945
Amortyzacja	9 106 567	3 429 547	475 652	828 731	13 840 497	(286 567)	13 553 929
Zysk EBITDA	14 533 248	10 602 608	2 900 035	(1 656 227)	26 379 664	166 211	26 545 874
Przychody z tytułu odsetek	89 538	379 268	693 151	81 727	1 243 684	(497 667)	746 017
Koszty z tytułu odsetek	(1 091 679)	(952 960)	(276 951)	(2 875 241)	(5 196 831)	497 667	(4 699 164)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(40 253)	215 258	(393 785)	9 028 269	8 809 489	(8 213 629)	595 860
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	198 114	198 114	-	198 114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 384 288	6 814 627	2 446 798	3 947 912	17 593 623	(7 760 851)	9 832 772
Podatek dochodowy	317 353	(1 483 566)	(255 431)	(937)	(1 422 581)	(111 500)	(1 534 081)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 701 641	5 331 061	2 191 367	3 946 975	16 171 042	(7 872 351)	8 298 691
na dzień 30.06.2013 r.							
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	200 054 032	81 396 243	66 698 518	241 012 100	589 160 894	(141 935 134)	447 225 760
Aktywa ogółem	200 054 032	81 396 243	66 698 518	241 012 100	589 160 894	(141 935 134)	447 225 760
Zobowiązania segmentu	88 188 338	45 230 442	36 315 612	125 339 935	295 074 327	(50 971 913)	244 102 413
Kapitały własne	68 141 649	36 165 801	28 657 087	170 172 960	303 137 497	(100 014 151)	203 123 346
Zobowiązania i kapitały ogółem	156 329 987	81 396 243	64 972 699	295 512 895	598 211 824	(150 986 064)	447 225 760

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody 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 ze sprzedaży towarów	81 572	103 530	54 043	54 043
Przychody ze sprzedaży usług	210 153 109	393 682 479	123 351 629	228 067 409
Pozostała sprzedaż	38 803	76 925	-	33 812
	210 273 484	393 862 934	123 405 672	228 155 264
Działalność zaniechana				
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	-	25 578
Pozostała sprzedaż	-	-	-	-
	-	-	-	25 578
Razem	210 273 484	393 862 934	123 405 672	228 180 842

18.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	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.
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(6 686 900)	(11 983 473)	(7 193 977)	(13 398 844)
Koszty świadczeń pracowniczych	(21 378 688)	(42 413 022)	(14 717 561)	(28 795 865)
Zużycie materiałów i energii	(8 317 256)	(22 528 518)	(10 416 118)	(21 839 462)
Usługi obce	(163 806 678)	(300 329 063)	(80 839 818)	(150 432 224)
Podatki i opłaty	(712 778)	(2 965 472)	(815 132)	(2 273 999)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 240 972)	(3 478 572)	(268 503)	(1 454 778)
Pozostałe koszty	(1 433 303)	(2 548 132)	(1 322 317)	(2 241 715)
Razem koszty rodzajowe	(203 576 575)	(386 246 252)	(115 573 426)	(220 436 887)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	68 381	3 217 088	(265 390)	1 553 739
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	168 992	352 200	769	7 338
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(50 141)	(91 538)	(38 576)	(49 070)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(203 389 343)	(382 768 502)	(115 876 623)	(218 924 880)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(50 141)	(91 538)	(38 576)	(49 070)
Koszty sprzedaży (+)	(2 156 301)	(4 215 853)	(1 804 847)	(2 952 766)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(14 170 671)	(27 694 239)	(12 940 974)	(22 207 399)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(187 012 230)	(350 766 872)	(101 092 226)	(193 715 645)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(203 389 343)	(382 768 502)	(115 876 623)	(218 924 880)
Koszty świadczeń pracowniczych	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.	za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.
Koszty wynagrodzeń (+)	(17 510 571)	(34 313 639)	(11 894 434)	(22 794 691)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	(3 743 115)	(7 655 805)	(2 833 627)	(5 805 803)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (+)	(148 339)	(286 428)	(14 213)	(34 746)
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)	23 337	(157 150)	24 713	(160 625)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(21 378 688)	(42 413 022)	(14 717 561)	(28 795 865)

18.3. Przychody i koszty finansowe netto

	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 z tytułu odsetek				
- lokaty bankowe	189 030	290 419	108 363	288 541
- należności	268 504	316 636	12 271	14 206
- pozostałe	7 949	20 859	334 214	396 403
Zyski z tytułu różnic kursowych	(221 849)	-	(512 692)	-
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	12 685	12 685	-	-
Pozostałe przychody finansowe	55	3 435	1 177 291	1 178 191
Przychody finansowe ogółem	256 374	644 034	1 119 447	1 877 341

	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.
Koszty z tytułu odsetek				
- z tytułu kredytów i pożyczek	(488 636)	(1 308 928)	(667 555)	(1 412 923)
- z tytułu leasingu finansowego	(575 951)	(1 147 357)	(658 794)	(1 387 136)
- od obligacji	(2 144 023)	(3 604 593)	(548 260)	(2 122 570)
- pozostałe	(79 881)	(132 206)	(82 151)	(121 009)
Razem koszty z tytułu odsetek	(3 288 491)	(6 193 084)	(1 956 760)	(5 043 638)
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	130 052	(865)	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(20 644)	(20 644)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(275 325)	(316 798)	(175 737)	(190 990)
Koszty finansowe ogółem	(3 454 408)	(6 531 391)	(2 132 497)	(5 234 628)

19. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się jako iloraz przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

	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.
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 186 504	5 060 503	7 775 921	7 263 850
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	1 427 660	1 427 660	1 277 660	1 277 660
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	1 427 660	1 427 660	1 277 660	1 277 660
Podstawowy zysk na akcję	2,93	3,54	6,09	5,69
Rozwodniony zysk na akcję	2,93	3,54	6,09	5,69

20. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 30 mln PLN (w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku: 32,7 mln PLN), z czego 14,04 mln PLN stanowi zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w wyniku nabycia Grupy Kapitałowej C.Hartwig Gdynia. Wartość środków trwałych sprzedanych w I półroczu 2014 roku wyniosła 5,76 mln PLN.

Na koniec okresu zakończonego 30 czerwca 2014 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

21. Nieruchomości inwestycyjne

W wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej C.Hartwig Gdynia w I półroczu 2014 roku wartość nieruchomości inwestycyjnych wzrosła o 17,41 mln PLN. Do wyżej wymienionych nieruchomości należą nieruchomości inwestycyjne:

- W Gdańsku przy ul. Na Zaspę 3 (grunt w użytkowaniu wieczystym o powierzchni 0,2720 ha, zabudowany budynkiem biurowym) – wartość godziwa 9,8 mln PLN. Wartość godziwa została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy na dzień 05.12.2013 roku,
- W Gdyni przy ul. Chwaszczyńskiej (nieruchomość gruntowa niezabudowana, składająca się z dwóch działek o powierzchni 13 068 m² oraz 15 000 m²). Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 4,77 mln PLN, oszacowaną na podstawie otrzymanej w grudniu 2013 roku oferty kupna,
- W Pęklewie (grunt w użytkowaniu wieczystym o powierzchni 4,1074 ha, zabudowanym zespołem budynków warsztatowo-magazynowych oraz nieruchomość gruntowa niezabudowana o powierzchni 4,6210 ha). Nieruchomości te zostały wycenione na dzień 04.12.2013 roku przez niezależnego rzeczoznawcę na kwotę 2,22 mln PLN,
- W Gdyni przy ul. Handlowej 29 i Hutniczej 40 (grunt w użytkowaniu wieczystym o powierzchni 0,0492 ha i 0,1085 ha). Nieruchomość położona jest w strefie portowo-przemysłowej. Została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę na podstawie operatu z dnia 14.03.2013 roku na kwotę 0,62 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku dokonano weryfikacji wyceny pozycji wycenianych zgodnie z MSSF 13. W przypadku nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościelżyńskiej nastąpiło obniżenie wartości nieruchomości w zakresie wartości budynków i budowli posadowionych na tym terenie. Łączny wpływ korekty z uwzględnieniem podatku odroczonego wyniósł 4,28 mln PLN. W odniesieniu do nieruchomości położonej we Wrocławiu na terenie Poru Miejskiego nastąpił wzrost wartość o 6,18 mln PLN (wartość uwzględnia wpływ podatku odroczonego). 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. Wartość nieruchomości została ustalona w oparciu o opinię zewnętrznego eksperta zajmującego się analizą wartości rynkowych nieruchomości o podobnym charakterze i na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi na 34 mln PLN.

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

	30.06.2014	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych	10 873 135	14 392 952
należności z tytułu dostaw i usług	10 829 135	14 348 952
inne należności niefinansowe	44 000	44 000
Należności od pozostałych jednostek	142 265 654	92 352 810
należności z tytułu dostaw i usług	121 449 412	74 703 715
pożyczki udzielone	8 750	10 938
inne należności finansowe	-	2 460 964
zaliczki na zapasy	66 341	4 177 378
zaliczki na wartości niematerialne	179 000	-
należności z tytułu podatków	10 416 927	5 947 026
inne należności niefinansowe	6 371 159	3 735 295
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	3 774 065	1 317 494
- koszty prenumeraty czasopism	14 232	16 073
- odpis na ZFŚS	270 018	-
- koszty usług	25 002	13 368
- koszty ubezpieczeń	1 176 539	401 363
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	677 574	-
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	24 613	27 171
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 586 087	859 519
Należności brutto	153 138 789	106 745 762
Odpis aktualizujący należności	(9 926 856)	(5 124 394)
Należności ogółem (netto)	143 211 933	101 621 368

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższe zestawienie:

	30.06.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	5 124 394	4 376 241
Zwiększenie	5 630 775	1 790 505
Rozwiązanie	(828 313)	(1 042 352)
Stan na koniec okresu	9 926 856	5 124 394

Na dzień 30 czerwca 2014 roku sprawy sądowe dotyczące nieściągalnych należności były nieistotne.

23. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze - długoterminowe	30.06.2014	31.12.2013
rezerwa na wynagrodzenia		
stan na początek okresu	-	-
zwiększenia	338 400	-
zmniejszenie	-	-
rozwiązanie	-	-
stan na koniec okresu	338 400	-
rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
stan na początek okresu	498 369	507 026
zwiększenia	854 804	7 127
zmniejszenie	-	(15 784)
stan na koniec okresu	1 353 173	498 369
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
stan na początek okresu	258 170	-
zwiększenia	-	-
utworzenie rezerwy	-	-
wykorzystanie	-	-
rozwiązanie	-	-
stan na koniec okresu	258 170	-
Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	1 949 743	498 369

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze - krótkoterminowe	30.06.2014	31.12.2013
rezerwa na wynagrodzenia		
stan na początek okresu	1 252 088	1 135 542
zwiększenia	1 819 308	452 408
zmniejszenie	(1 394 833)	(335 862)
stan na koniec okresu	1 676 563	1 252 088
rezerwa na ekwiwalenty za pranie odzieży i środki higieny osobistej		
stan na początek okresu	39 883	41 659
zwiększenia	37 541	39 883
zmniejszenie	(39 883)	(41 659)
stan na koniec okresu	37 541	39 883
rezerwa na odprawy emerytalne		
stan na początek okresu	121 187	81 947
zwiększenia	91 750	120 071
zmniejszenie	(55 718)	(80 831)
stan na koniec okresu	157 219	121 187
rezerwa na niewykorzystane urlopy		
stan na początek okresu	1 911 405	1 835 906
zwiększenia	2 061 183	1 107 628
zmniejszenie	(1 199 523)	(1 032 129)
stan na koniec okresu	2 773 065	1 911 405
Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, razem	4 644 388	3 324 563

24. Rezerwy

	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na poniesione koszty	Inne rezerwy	Razem
01.01.2013	139 000	1 582 024	417 822	1 861 945	4 000 791
Utworzone w ciągu roku obrotowego	44 130	75 931	987 143	7 213 677	8 320 881
Wykorzystane	(139 000)	(57 747)	(417 822)	(328 838)	(943 407)
Rozwiązane	-	(703 346)	-	(785 762)	(1 489 108)
30.06.2014	44 130	896 862	987 143	7 961 022	9 889 157

Strukturę czasową rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	30.06.2014	31.12.2013
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	9 889 157	4 000 791
Razem rezerwy	9 889 157	4 000 791

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Grupa użytkuje część środków trwałych w ramach umowy leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 8 lat. Grupa ma możliwość zakupu leasingowanego sprzętu za kwotę określoną w umowie na koniec okresu obowiązywania umowy. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową (nota 26).

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

	30.06.2014	31.12.2013
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	11 942 729	11 020 233
W okresie od 1 do 5 lat	34 075 503	26 492 095
Powyżej 5 lat	2 005 509	7 302 616
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	48 023 741	44 814 944
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(8 480 219)	(8 584 248)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	9 867 838	8 844 897
W okresie od 1 do 5 lat	27 738 011	20 884 309
Powyżej 5 lat	1 937 673	6 501 491
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	39 543 522	36 230 697

Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29 675 685	27 385 800
Kredyty bankowe	12 631 905	14 193 504
Pożyczki otrzymane od:		
- pozostałych jednostek	3 327 338	3 800 352
Obligacje długoterminowe	50 292 777	-
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długoterminowe	95 927 705	45 379 656

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 867 836	8 844 897
Kredyty w rachunku bieżącym	29 412 433	16 627 710
Kredyty bankowe	4 155 010	3 110 025
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	415 412	414 045
- pozostałych jednostek	3 129 170	3 441 455
Obligacje krótkoterminowe	61 044 566	59 496 545
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 410 381	-
Inne	40 074	-
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe	111 474 882	91 934 677

Warunki dotyczące emisji obligacji są następujące:

- Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczą emisji w 2011 roku trzyletnich odsetkowych obligacji na okaziciela; seria A na łączną wartość nominalną 60 mln PLN, oprocentowane WIBOR 6M+marża. Obligacje będą podlegać jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w dniu 28.11.2014 roku. Wartość wykazana w bilansie łącznie wynosi 59.964.021 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Warunki ich wyceny nie uległy istotnym zmianom względem 31 grudnia 2013 roku.
- 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 łącznie wynosi 30.318.790 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 21.054.532 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Według najlepszych informacji i danych Zarządu Grupy w trakcie roku obrotowego i do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych, pożyczek oraz ustalonych poziomów zabezpieczeń.

Szczegóły dotyczące warunków zaciągniętych kredytów zostały przedstawiają poniżej:

Na dzień bilansowy 30.06.2014 Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
ING BANK ŚLAŃSKI	PLN	3 300 000	-	2 062 500	WIBOR 1M + 1,35 pp	31-12-2016	zastaw na udziałach, hipoteka na nieruchomości
mBank S.A.	PLN	2 380 129	-	1 325 479	WIBOR 1M + 1,75 pp	31-08-2022	weksel in blanco, cesja wierzyt. hipoteka na nieruchomości, zastaw udziałów
BANK BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 101 540	-	2 924 312	WIBOR 3M + 1,25 pp	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BANK Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 500 000	-	3 164 385	WIBOR 1M + 0,9 pp	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 011 483	-	951 981	0,4% st.redysk. weksli okr.NBP	30-06-2018	deklaracja wekslowa do wysokości kredytu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw na środkach trwałych
BANK Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	36 500 000	-	15 103 959,94	WIBOR 1M+MARZA 0,9%pp	30-09-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BANK BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	36 898 460	-	10 683 096,79	WIBOR 1M+MARZA 0,75%pp	24-11-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
ING BANK ŚLAŃSKI	PLN	2 600 000	-	505 807	WIBOR ON + 1,75%	30-04-2014	cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Oldenburgische Landesbank AG Betriebsmittelkredit	EUR	1 300 000	749 734	3 119 571	4,99%		zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695867	EUR	2 500 000	147 322	612 992	6,21%	31-12-2015	zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000	800 000	3 328 719	5,45%	30-11-2019	zastaw na flocie
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000	375 000	1 560 336	3,99%	31-03-2018	zastaw na flocie
Caterpillar Schubboot 2637	EUR	452 464	28 279	117 665	3M Euribor+3,17	30-11-2014	zastaw na flocie
Caterpillar Schubboot 2636	EUR	420 000	65 625	273 059	6M Euribor+3,17	31-08-2015	zastaw na flocie
Südleasing SB 2640	EUR	520 000	29 324	122 016	6,62%	30-11-2014	zastaw na flocie
Südleasing SB 2706	EUR	480 000	37 686	156 808	6,62%	31-01-2015	zastaw na flocie
FML SL 4127	EUR	350 000	141 866	590 290	7,12%	30-09-2017	zastaw na flocie
FML SB 2412	EUR	360 000	157 842	656 765	6,83%	31-01-2018	zastaw na flocie
FML SL 4503	EUR	190 000	134 051	557 771	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4510	EUR	190 000	134 051	557 771	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4519	EUR	200 000	141 106	587 128	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML BIZON O-118	EUR	249 990	142 222	591 772	7,18%	31-07-2017	zastaw na flocie
FML BIZON O-151	EUR	160 000	95 007	395 315	7,10%	30-09-2017	zastaw na flocie
AGL SL 4515	EUR	125 000	93 394	388 605	7,46%	30-09-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4516	EUR	129 000	96 383	401 040	7,46%	30-09-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4517	EUR	125 000	93 394	388 605	7,46%	30-09-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4511	EUR	118 000	89 369	371 856	7,46%	30-11-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4512	EUR	124 000	93 913	390 764	7,46%	30-11-2014	zastaw na flocie
HW Leasing Kopfbarge 5937	EUR	175 000	72 100	300 002	6,87%	29-02-2016	zastaw na flocie
Hans Gerd Heidenstecker	EUR	115 000	-	-	6,00%	08-02-2014	zastaw na flocie
HSBC Bank	GBP	120 000	9 784	49 395	1,50%	03-2015	
Commerzbank Hamburg	EUR	100 000	100 000	416 090	6,00%		cesja wierzytelności
Trade Trans Spedition GmbH - pożyczka	EUR	109 343	99 837	415 412	5,50%	31-12-2014	
Razem kredyty i pożyczki				53 071 268			

Na dzień bilansowy 31.12.2013 Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
ING BANK ŚLĄSKI	PLN	6 000 000,00	-	752 550	WIBOR ON +1,3 pp	24-05-2014	przelew wierzytelności handlowych od kontrahentów na rzecz banku , weksel in blanco
ING BANK ŚLĄSKI	PLN	3 300 000,00	-	2 475 000	WIBOR 1M +1,35 pp	31-12-2016	zastaw na udziałach, hipoteka na nieruchomości
mBank S.A.	PLN	2 400 000,00	-	1 405 579	WIBOR 1M + 1,75 pp	2022-10-31	weksel in blanco, cesja wierzyt. hipoteka na nieruchomości, zastaw udziałów
BANK BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 101 540,00	-	3 101 540	WIBOR 3M + 1,25 pp	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BANK Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 500 000,00	-	3 452 055	WIBOR 1M + 0,9 pp	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 785 000,00	-	1 070 982	0,4% st.redysk. weksli okr.NBP	30-06-2018	deklaracja wekslowa do wysokości kredytu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw na środkach trwałych
RAIFFEISEN BANK POLSKA	PLN	8 000 000,00	-	4 789 043	WIBOR 1M+MARZA 0,9%pp	30-09-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	PLN	9 000 000,00	-	5 384 939	WIBOR 1M+MARZA 0,75%pp	24-11-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
ING BANK ŚLĄSKI	PLN	2 600 000,00	-	2 020 107	WIBOR ON +1,75%	05-02-2014	cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLN	500 000,00	-	256 320	WIBOR 1M+MARZA 0,75%pp	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
Oldenburgische Landesbank AG Betriebsmittelkredit	EUR	1 300 000,00	580 233	2 406 342	4,99%		zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695867	EUR	2 500 000,00	196 429	814 629	6,21%	31-12-2015	zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000,00	873 846	3 624 014	5,45%	30-11-2019	zastaw na flocie
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000,00	425 000	1 762 559	5,85%	31-03-2018	zastaw na flocie
Caterpillar Schubboot 2637	EUR	452 463,84	91 875	381 024	3M Euribor+3,17	30-11-2014	zastaw na flocie
Caterpillar Schubboot 2636	EUR	420 000,00	56 558	234 557	6M Euribor+3,17	31-08-2015	zastaw na flocie
Südleasing SB 2640	EUR	520 000,00	63 449	263 136	6,62%	30-11-2014	zastaw na flocie
Südleasing SB 2706	EUR	480 000,00	68 836	285 476	6,62%	31-01-2015	zastaw na flocie
FML SL 4127	EUR	350 000,00	160 931	667 411	7,12%	30-09-2017	zastaw na flocie
FML SB 2412	EUR	360 000,00	176 962	733 896	6,83%	31-01-2018	zastaw na flocie
FML SL 4503	EUR	190 000,00	140 500	582 682	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4510	EUR	190 000,00	140 500	582 682	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4519	EUR	200 000,00	147 895	613 350	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML BIZON O-118	EUR	249 990,00	162 384	673 438	7,18%	31-07-2017	zastaw na flocie
FML BIZON O-151	EUR	160 000,00	107 785	447 005	7,10%	30-09-2017	zastaw na flocie
AGL SL 4515	EUR	125 000,00	97 176	403 010	7,46%	30-09-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4516	EUR	129 000,00	100 286	415 907	7,46%	30-09-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4517	EUR	125 000,00	97 176	403 010	7,46%	30-09-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4511	EUR	118 000,00	92 895	385 256	7,46%	30-11-2014	zastaw na flocie
AGL SL 4512	EUR	124 000,00	97 619	404 845	7,46%	30-11-2014	zastaw na flocie
HW Leasing Kopfbarge 5937	EUR	175 000,00	84 907	352 127	6,87%	29-02-2016	zastaw na flocie
Hans Gerd Heidenstecker	EUR	115 000,00	6 890	28 576	6,00%	08-02-2014	zastaw na flocie
Trade Trans Spedition GmbH - pożyczka	EUR	109 343,20	99 837	414 044	5,50%	31-12-2014	
Razem kredyty i pożyczki				41 587 090			

26. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Zabezpieczenia zaciągniętych kredytów przez Spółki GK OT LOGISTICS:

Hipoteka na nieruchomości				
Bank	Numer umowy	rodzaj umowy	opis zabezpieczenia	do kwoty
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław	
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa	Kościelna 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank	60 000 000
BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	współfinansujący	
ING BANK SLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny	hipoteka umowna na nieruchomości	4 950 000
mBank SA	08/17307/Z/IN	umowa o kredyt inwestycyjny	hipoteka umowna na nieruchomości Szczecin, Moniuszki 20	2 900 000
Razem				67 850 000

Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej				
Bank	Numer umowy	rodzaj umowy	opis zabezpieczenia	do kwoty
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie	
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa	ubezpieczenia nieruchomości Wrocław	3 840 314
BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	Kościelna 9	
Razem				3 840 314

Zastaw rejestrowy i finansowy				
Bank	Numer umowy	rodzaj umowy	opis zabezpieczenia	do kwoty
ING BANK SLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na udziałach Rentrans East	4 753 592
ING BANK SLASKI	883/2013/0000238/00	umowa o kredyt w rach. bieżącym		
mBank SA	08/17307/Z/IN	umowa o kredyt inwestycyjny	zastaw udziałów RC w RCI	100 000
Bank BGK	14/10/1157/2010	umowa o kredyt inwestycyjny	zastaw floty (2 szt pchaczy, 3 barki pchane, 1 szt barka motorowa)	2 890 000
ING BANK SLASKI	FT/883/2013/0000040/00	umowa o kredyt w rach. bieżącym	zastaw rejestrowy na suwnicy + cesja polisy ubezpieczeniowej	3 900 000
Razem				11 643 592

Oświadczenie kredytobiorców o poddaniu się egzekucji				
Bank	Numer umowy	rodzaj umowy		do kwoty
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności		54 750 000
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa		5 250 000
BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej		68 000 000
ING BANK SLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny		4 950 000
Razem				132 950 000

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową				
Bank	Numer umowy	rodzaj umowy		do kwoty
Bank BGK		umowa o kredyt inwestycyjny		951 984
Razem				951 984

Zabezpieczenia umów leasingu zawartych przez Spółki GK OT LOGISTICS:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	35 109 398
cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	900 000
Razem	36 009 398

Zabezpieczenie emisji obligacji:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
hipoteka na nieruchomości	56 545 247
hipoteka morska na flocie	19 903 804
Razem	76 449 051

Zabezpieczenie umów faktoringu:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	2 000 000
cesja wierzytelności z kontraktu handlowego	2 000 000
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 500 000
Razem	8 500 000

Pozostałe zabezpieczenia oraz zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład GK OT LOGISTICS:

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
rodzaj zabezpieczenia	kwota
zabezpieczenie umowy na zakup paliwa	17 500
Razem	17 500

Zabezpieczenie celne	
rodzaj zabezpieczenia	kwota
gwarancja zapłaty długu celnego	27 289 720
Razem	27 289 720

Zabezpieczenie wykonania umów	
rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	407 996
Razem	407 996

Gwarancje	
rodzaj zabezpieczenia	kwota
zabezpieczenia wykonania umów handlowych	4 553 961
Razem	4 553 961

Poręczenia i gwarancje na dzień 30 czerwca 2014 roku w stosunku do 31 grudnia 2013 roku zwiększyły się o wartość udzielonej w czerwcu 2014 roku przez Raiffeisen Bank Polska S.A. gwarancji bankowej na kwotę 500 tys. EURO dla ZMPG S.A. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie umów dzierżawy infrastruktury portowej. Gwarancja bankowa została wystawiona na okres od 20.06.2014 r. do 30.06.2015 r. i stanowi zobowiązanie warunkowe, które nie wpływa w istotnym stopniu na ryzyko płynności GK OT LOGISTICS. W związku z nabyciem GK C.Hartwig zwiększeniu o kwotę 27,19 mln PLN uległy gwarancje z tytułu zapłaty długu celnego. Oprócz wyżej wymienionych zmian w I półroczu 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zmiany wartości poręczeń i gwarancji.

27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi obejmują transakcje z jednostką dominującą wyższego szczebla OT LOGISTICS Spółka Akcyjna tj. I Fundusz Mistral Spółka Akcyjna, udziałowcem spółki Rentrans Cargo tj. PS Trade Trans Sp. z o.o., jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi. Wszystkie transakcje pomiędzy spółkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych i zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Przychody ze sprzedaży	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
jednostki stowarzyszone, w tym:	3 345 773	2 820 611
Trade Trans Spedition GmbH	2 059 058	2 708 007
RCT Sp. z o.o.	1 239 805	68 975
RCS Shipping Co Ltd	46 910	43 629
jednostka dominująca wyższego szczebla, w tym:	893 645	305 392
PS Trade Trans Sp z o.o.	893 645	305 392
I Fundusz Mistral S. A.	-	-
pozostałe podmioty powiązane	275 934	57 173
Razem	4 515 352	3 183 176

Zakup	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
jednostki stowarzyszone, w tym:	3 601 173	3 127 149
Trade Trans Spedition GmbH	143 463	153 066
RCT Sp. z o.o.	-	18 395
RCS Shipping Co Ltd	3 457 710	2 955 688
jednostka dominująca wyższego szczebla, w tym:	2 497 724	1 411 876
PS Trade Trans Sp z o.o.	2 386 594	1 289 548
I Fundusz Mistral S. A.	111 130	122 328
pozostałe podmioty powiązane	118 945	78 000
Razem	6 217 842	4 617 025

Należności	30.06.2014	31.12.2013
jednostki stowarzyszone, w tym:	9 430 158	8 744 213
Trade Trans Spedition GmbH	1 979 309	2 948 460
RCT Sp. z o.o.	7 326 789	5 509 275
RCS Shipping Co Ltd	124 060	286 478
jednostka dominująca wyższego szczebla, w tym:	160 567	47 583
PS Trade Trans Sp z o.o.	116 567	3 583
I Fundusz Mistral S. A.	44 000	44 000
pozostałe podmioty powiązane	1 153 153	12 168
Razem należności od podmiotów powiązanych	10 743 878	8 803 963

Zobowiązania	30.06.2014	31.12.2013
jednostki stowarzyszone, w tym:	683 821	324 293
Trade Trans Spedition GmbH	33 936	40 081
RCT Sp. z o.o.	-	70 366
RCS Shipping Co Ltd	649 885	213 846
jednostka dominująca wyższego szczebla, w tym:	444 313	2 187
PS Trade Trans Sp z o.o.	444 313	2 187
I Fundusz Mistral S. A.	-	-
pozostałe podmioty powiązane	633	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 128 767	326 480

Dodatkowo Rentrans Cargo udzieliło spółce stowarzyszonej RCS Shipping Co Ltd. pożyczkę, na dzień 30 czerwca 2014 roku saldo wynosiło 1.225.562,59 PLN (1.360.747 PLN na 31.12.2013 r.). RCI Sp. z o.o. udzieliło pożyczkę spółce RCT Sp. z o.o. – saldo na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi 461.642 PLN (450.547 PLN na 31.12.2013 r.). Spółka RTS Shipping Co Ltd. otrzymała pożyczkę od Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH, której saldo na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 415.412 PLN (na 31.12.2013r. 414.044 PLN).

28. Instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na transakcjach rynkowych.

Szczecin, dnia 26.08.2014 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy