



GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2015 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

Szczecin, 14 sierpnia 2015 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 KAPITALE 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.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
5.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
5.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
5.2.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	11
6.	EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	11
7.	DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
8.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY PREZENTACYJNE	12
9.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH PO DACIE BILANSU	12
10.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
11.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	13
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	13
13.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	13
13.1.	PROFESJONALNY OSĄD	14
13.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	14
14.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
14.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ ORAZ PRZELICZENIA NA WALUTĘ PREZENTACJI	14
15.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	15
16.	PRZYCHODY I KOSZTY	19
16.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19
16.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	19
16.3.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	19
17.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	20
18.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	20
19.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	20
20.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	21
21.	REZERWY	22
22.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	22
23.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ USTANOWIONE ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	26
24.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	28
25.	INSTRUMENTY FINANSOWE	28

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 2015 roku oraz zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w PLN)

Nota	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	16.1	184 385 618	370 432 656	210 273 484	393 862 934
Koszt własny sprzedaży	16.2	(161 255 637)	(320 441 479)	(187 062 371)	(350 858 410)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		23 129 981	49 991 177	23 211 113	43 004 524
Koszty sprzedaży	16.2	(2 105 558)	(4 572 582)	(2 156 301)	(4 215 853)
Koszty ogólnego zarządu	16.2	(15 747 975)	(29 949 063)	(14 170 671)	(27 694 239)
Pozostałe przychody operacyjne		2 280 459	3 164 385	8 958 177	10 511 545
Pozostałe koszty operacyjne		(3 558 315)	(4 908 190)	(6 949 939)	(7 642 123)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 998 592	13 725 727	8 892 379	13 963 854
Przychody finansowe	16.3	(258 690)	1 736 871	256 374	644 034
Koszty finansowe	16.3	(3 408 320)	(6 872 772)	(3 454 408)	(6 531 391)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		75 868	219 208	510 662	598 962
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		407 450	8 809 034	6 205 007	8 675 459
Podatek dochodowy		(654 817)	(2 970 448)	(1 275 712)	(2 252 646)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(247 367)	5 838 586	4 929 295	6 422 813
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(247 367)	5 838 586	4 929 295	6 422 813
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do wyniku finansowego, w tym:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 427 622	(652 059)	(74 795)	198 495
Całkowite dochody ogółem		1 180 255	5 186 527	4 854 500	6 621 308
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(270 153)	5 620 016	4 186 504	5 060 503
Udziałom niekontrolującym		22 786	218 570	742 791	1 362 310
		(247 367)	5 838 586	4 929 295	6 422 813
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		878 280	5 108 720	4 129 257	5 222 435
Udziałom niekontrolującym		301 975	77 807	725 243	1 398 873
		1 180 255	5 186 527	4 854 500	6 621 308
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą					
Podstawowy zysk na akcję	17	(0,19)	3,94	2,93	3,54
Rozwodniony zysk na akcję	17	(0,19)	3,94	2,93	3,54

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Piotr Pawłowski
 Wiceprezes Zarządu

 Daniel Stachewicz
 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku (w PLN)

	Nota	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe		475 176 747	479 524 486
Rzeczowe aktywa trwałe	18	258 516 049	262 811 776
Nieruchomości inwestycyjne		138 377 651	138 377 651
Wartość firmy		22 964 309	22 964 309
Pozostałe wartości niematerialne		49 122 414	50 055 858
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 656 220	1 447 758
Udziały i akcje		1 851 819	1 752 158
Pozostałe aktywa finansowe		925 390	674 364
Należności handlowe i pozostałe		867 956	938 668
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		894 939	501 944
Aktywa obrotowe		213 206 595	232 165 727
Zapasy		3 628 889	4 055 765
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	139 700 501	148 709 869
Pozostałe aktywa finansowe		540 890	721 359
Bieżące aktywa podatkowe		481 775	667 791
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		68 854 540	73 760 943
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		-	4 250 000
SUMA AKTYWÓW		688 383 342	711 690 213
PASYWA			
Kapitał własny		266 924 400	271 382 637
Wyemitowany kapitał akcyjny		2 741 107	2 741 107
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		27 803 275	27 803 275
Pozostałe kapitały		4 012 962	5 671 044
Różnice kursowe z przeliczenia		4 164 351	4 675 644
Zyski zatrzymane		201 470 130	203 844 800
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		240 191 825	244 735 870
		26 732 575	26 646 767
Zobowiązania długoterminowe		252 662 541	258 637 424
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	11 223 185	14 788 238
Dłużne papiery wartościowe	22	149 253 417	149 660 999
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	36 169 495	39 076 375
Rezerwa na świadczenia pracownicze	20	9 316 353	9 316 353
Rezerwa na podatek odroczonego		45 155 877	44 377 602
Rezerwy długoterminowe	21	209 841	-
Pozostałe zobowiązania		1 334 373	1 417 857
Zobowiązania krótkoterminowe		168 796 401	181 670 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		110 213 905	126 065 787
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	26 596 267	23 835 375
Dłużne papiery wartościowe	22	1 926 350	1 897 748
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	14 523 835	13 884 610
Bieżące zobowiązania podatkowe		837 094	1 135 607
Rezerwy krótkoterminowe	21	7 912 365	5 832 500
Rezerwa na świadczenia pracownicze	20	6 395 164	8 432 949
Pozostałe zobowiązania		391 421	585 576
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		421 458 942	440 307 576
SUMA PASYWÓW		688 383 342	711 690 213

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Piotr Pawłowski
 Wiceprezes Zarządu

 Daniel Stachewicz
 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 2015 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku (w PLN)

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	8 809 034	8 675 459
Amortyzacja aktywów trwałych	16 030 140	11 983 473
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(219 208)	(598 962)
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	(492 150)	(229 569)
Odsetki i dywidendy netto	6 146 597	6 053 715
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	46 044	(1 901 237)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	12 543 987	(2 630 633)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	406 200	813 757
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(15 631 214)	(23 368 497)
Zmiana stanu rezerw	(4 172 007)	3 630 228
Podatek dochodowy zapłacony	(1 723 847)	(1 475 461)
Pozostałe	326 705	181 659
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 070 281	1 133 932
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5 228 811	5 871 145
Splata udzielonych pożyczek	131 729	21 032
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	29 470	1 437
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 510 059)	(9 456 302)
Udzielenie pożyczek	-	(3 023)
Nabycie spółki zależnej	-	(3 244 203)
Pozostałe	(897 164)	281 212
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 017 213)	(6 528 702)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	50 292 777
Zmiana udziałów w jednostce zależnej nie wpływająca na utratę kontroli	(107 000)	(22 050)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 836 468	8 737 952
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 125 063)	(5 075 942)
Splata pożyczek/kredytów	(12 436 876)	(6 570 134)
Dywidendy wypłacone	(10 384 564)	(10 650 871)
Odsetki zapłacone	(6 365 750)	(4 463 216)
Pozostałe	558 205	(29 097)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(24 024 580)	32 219 419
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 971 512)	26 824 649
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	73 760 943	47 713 074
-Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	65 109	129 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	68 789 431	74 537 723

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Piotr Pawłowski
Wiceprezes 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 2015 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 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
Stan na dzień							
01.01.2015	2 741 107	-	27 803 275	5 671 044	203 844 800	4 675 644	271 382 637
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	5 620 016	-	5 620 016
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(511 293)	(511 293)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	5 620 016	(511 293)	5 108 723
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych (OT Port Świnoujście Sp.z o.o.)	-	-	-	10 335	-	-	10 335
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(9 993 620)	-	(9 993 620)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	(1 668 417)	1 998 934	-	30 104
Stan na dzień							
30.06.2015	2 741 107	-	27 803 275	4 012 962	201 470 130	4 164 351	266 924 400
Stan na dzień							
01.01.2014	2 741 107	-	27 803 275	7 794 166	183 809 136	3 390 152	249 142 965
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	5 060 503	-	5 060 503
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	161 933	161 933
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	5 060 503	161 933	5 222 436
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych (OT Port Świnoujście Sp.z o.o.)	-	-	-	33 160	-	-	33 160
Zakup jednostki zależnej C.Hartwig Gdynia S.A.	-	(2 417 807)	-	-	-	-	(2 417 807)
Nabycie akcji własnych C.Hartwig Gdynia S.A.	-	2 417 807	-	(2 404 061)	(19)	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(9 953 859)	-	(9 953 859)
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	242 815 785

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

Piotr Pawłowski
Wiceprezes 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 żegluga 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. W dniu 15 czerwca 2015 r. Zarząd podjął uchwałę o zmianie adresu, obowiązujący od 16 czerwca 2015 r. adres Spółki wskazano poniżej.

Siedziba i adres Spółki dominującej: 70-605 Szczecin, ul. Ks. Stanisława Kujota 18,19
 telefon: (091) 4 257 300
 fax: (091) 4 257 358

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

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

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 2015 roku kształtowała się następująco:

Akcyonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	liczba akcji/głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	1 754 940	914 031	64,02%
- bezpośrednio	1 655 100	862 031	60,38%
- pośrednio	99 840	52 000	3,64%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	419 806	218 649	15,32%
PTE Allianz Polska S.A.	184 700	96 198	6,74%
Pozostali Akcyonariusze	381 661	198 782	13,92%
	2 741 107	1 427 660	100%

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

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

Zarząd:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik od 25.06.2015 r.
Prezes Zarządu	Piotr Pawłowski do 25.06.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Piotr Pawłowski od 25.06.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu	Lech Jeziorny

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak od 25.06.2015r.
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Zbigniew Nowik do 25.06.2015 r.
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Piotr Oskroba do 24.04.2015 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak od 25.06.2015 r.
Sekretarz Rady Nadzorczej	Marek Komorowski
Członek Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak do 25.06.2015 r.
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Gabriel Borg od 24.04.2015 r.

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pana Piotra Oskroby rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 24 kwietnia 2015 roku. Jako powód rezygnacji Pan Oskroba podał fakt zbycia wszystkich akcji Spółki przez fundusz NPN II S.a r.l.

W dniu 24 kwietnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powołało, z tym samym dniem, na członka Rady Nadzorczej Pana Gabriela Borga.

W dniu 25 czerwca 2015 r. Pan Zbigniew Nowik, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej w związku z przewidywanym powołaniem go na stanowisko Prezesa Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, po czym Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie:

- wyboru z dniem 25 czerwca 2015 r. Pana Artura Szczepaniaka - dotychczasowego, wieloletniego Członka Rady Nadzorczej - na Przewodniczącego Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna,
- wyboru z dniem 25 czerwca 2015 r. Pana Kamila Jedynaka - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej - na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna,
- zmiany z dniem 25 czerwca 2015 r. funkcji Prezesa Zarządu sprawowanej przez Pana Piotra Pawłowskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- powołania z dniem 25 czerwca 2015 r. do składu Zarządu Spółki Pana Zbigniewa Nowika i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu,
- powołania do składu Zarządu Spółki z dniem 1 września 2015 r. Pana Piotra Ambrozowicza i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

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, co zazwyczaj ma miejsce wtedy, kiedy Spółka bezpośrednio lub poprzez swoje inne jednostki zależne posiada ponad połowę praw głosów w danej jednostce. Sprawowanie kontroli ma miejsce także wówczas kiedy Spółka ma możliwość kierowania działalnością operacyjną i finansową danej jednostki pomimo posiadania 50% lub mniej niż 50% udziałów lub praw głosów w jednostce. Jednostki zależne są wyceniane metodą pełną od momentu objęcia kontroli do czasu utraty nad nimi kontroli. 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 30.06.2015 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:

- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej: Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni (Polska) - jest w pełni uniwersalnym terminalem drobnicy konwencjonalnej w Trójmieście. Posiada dominującą pozycję w Polsce w przeladunku ro-ro (ładunki toczne, naczepy) oraz przeladunku i magazynowaniu papieru. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100,00% kapitału zakładowego i 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni (Polska) – podstawowym profilem działalności jest przewóz morski, lądowy oraz lotniczy. C.Hartwig Gdynia S.A. jest jedną z czołowych firm spedycyjnych w Polsce specjalizującą się w usługach logistycznych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) – podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. Dodatkowe obszary działalności to składowanie, przeladunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu, zakup i sprzedaż statków transportu

wodnego śródlądowego, handel i wynajem, jak i inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej: Odratrans Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjną Spółki wspierają prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerzają zakres jej działalności. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **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;
- **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 Port Świnoujście Sp. z o.o.** (dawniej 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 94,61% kapitału zakładowego i 94,61% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna realizuje skup udziałów wspólników mniejszościowych, wobec czego jego udział w kapitale zakładowym Spółki stale wzrasta);
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku (Polska) – utworzona 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;
- **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 68,41% kapitału zakładowego i 68,41% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna bezpośrednio posiada 57,05% kapitału zakładowego oraz za pośrednictwem spółki Odra Lloyd Sp. z o.o. posiada 11,36% kapitału zakładowego);
- **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;
- **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.

W okresie sprawozdawczym konsolidacją nie została objęta jednostka zależna OT Porty Morskie Spółka Akcyjna z uwagi na nieistotne dane finansowe. Pozostałe wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

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;
- **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;
- **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;
- **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 udziału w spółce Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

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 ze względu na możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu odniesienia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

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

- **Amerpol International Inc.** z siedzibą w Nowym Jorku (USA) – przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą, usługi magazynowania oraz obsługi celnej. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Gdyni (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi finansowe. Spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej do której została powołana. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Gdyni (Polska) - przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług przewozów drogowych, głównie międzynarodowych przewozów w systemie konwencjonalnym i kontenerowym. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Poltrans Internationale Spedition GmbH** z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) - przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycji morskiej, lądowej i lotniczej w dowolnym kierunku geograficznym, transport towarów ponadgabarytowych oraz usługi project cargo, przewóz towarów w temperaturze kontrolowanej, obsługa ładunków niebezpiecznych ADR, magazyny i składy celne oraz dystrybucja krajowa na terenie Niemiec i Polski, obsługa celna. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **PSA Transport Ltd.** z siedzibą w Felixstowe (Wielka Brytania) – przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W okresie sprawozdawczym, z uwagi na nieistotne dane finansowe konsolidacją nie została objęta jednostka zależna C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji. Pozostałe wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

W okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku wystąpiły następujące zmiany dotyczące spółek Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- w I półroczu 2015 roku dokonano skupu udziałów spółki OT Port Świnoujście Sp. z o.o. od indywidualnych posiadaczy. W wyniku tych transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki wzrósł z 94,57% do 94,61%;
- w I półroczu 2015 roku dokonano objęcia 100 tysięcy sztuk akcji serii B w spółce OT Porty Morskie S.A., w wyniku tej transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki nie uległ zmianie;
- w dniu 26 lutego 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna (spółka przejmująca) ze spółką zależną Odra Lloyd Sp. z o.o. Zasadniczym celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS oraz optymalizacja kosztów jej funkcjonowania. W dniu 24 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę w sprawie połączenia OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ze spółką Odra Lloyd Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wraz z wyrażeniem zgody na plan połączenia;
- w dniu 27 kwietnia 2015 roku zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy spółki zależnej z dotychczasowej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. na OT Port Świnoujście Sp. z o.o. Zmiana firmy nastąpiła na mocy uchwały z dnia 24 marca 2015 roku Zgromadzenia Wspólników Spółki;
- w dniu 11 czerwca 2015 roku zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy spółki zależnej z dotychczasowej Odratrans Porty Sp. z o.o. na OT Port Wrocław Sp. z o.o. Zmiana firmy nastąpiła na mocy uchwały z dnia 27 marca 2015 roku Zgromadzenia Wspólników Spółki;
- w dniu 17 czerwca 2015 roku zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy spółki zależnej z dotychczasowej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o. na OT Port Gdynia Sp. z o.o. Zmiana firmy nastąpiła na mocy uchwały z dnia 15 kwietnia 2015 roku Zgromadzenia Wspólników Spółki.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 sierpnia 2015 roku.

5. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy 2015 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.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku oraz przepływy pieniężne na dzień 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku.

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 31.12.2014 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku Grupy Kapitałowej podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej i walutą prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). W skład Grupy wchodzi jednostki, które mają inną walutę funkcjonalną niż PLN. Dane sprawozdawcze tych spółek wchodzące w skład niniejszego sprawozdania finansowego zostały przeliczone na PLN zgodnie z MSR 21. Wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 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 2015 roku:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie),
- zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie).

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 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012-2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub później);
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później);
- MSSF 15 „Przychody z tytułów umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później);
- zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później);
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później);
- zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później);
- zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później);
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później);
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

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.

7. 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.

8. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

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

9. Informacje o znaczących zdarzeniach po dacie bilansu

W dniu 29 lipca 2015 roku w wyniku przydziału akcji w ramach oferty publicznej spółki Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijece (Republika Chorwacji) nastąpiło nabycie 2 805 232 akcji ww. spółki przez OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Cena emisyjna akcji wynosiła 40 HRK. Wartość objętego przez Spółkę pakietu akcji Luka Rijeka wyniosła 112,2 mln HRK, tj. 63,82 mln PLN, co stanowi 20,81% udziałów w kapitale nabytej spółki.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna z Odra Lloyd Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Spółka Przejmowana). Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), w drodze przejęcia Spółki zależnej przez Spółkę dominującą. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., oraz w trybie określonym w art. 516 § 6 k.s.h.

W dniu 12 sierpnia 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarła z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. z siedzibą w Gdańsku umowę przedwstępną zobowiązującą do zawarcia umowy 30-letniej dzierżawy nieruchomości o pow. ok. 26 ha wraz z częścią Pirsu Rudowego, położonej w Gdańsku w Porcie Zewnętrznym. Umowa dzierżawy zostanie zawarta w terminie do 30 dni od daty wydania zgody przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa. Umowa przedwstępna oraz przyrzeczona umowa dzierżawy jest istotna z uwagi na jej wpływ na perspektywę rozwoju Spółki, kontynuację jej działań mających na celu rozszerzenie dotychczas prowadzonej działalności portowej.

W dniu 12 sierpnia 2015 roku Spółka OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarła umowę nabycia udziałów w spółce Landkol Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy. W wyniku zawarcia powyższej umowy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stała się właścicielem 100 udziałów Landkol Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 PLN każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale nabytej spółki. Cena nabycia ww. udziałów wyniosła 5 tys. PLN, która może zostać zwiększona o kwotę 198 tys. PLN w przypadku spełnienia się warunków zawartych w umowie nabycia udziałów. Nabycie udziałów w Landkol wpisuje się w strategię rozwoju Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, która zakłada dalsze umacnianie pozycji rynkowej poprzez akwizycję podmiotów działających w branży logistycznej. Spółka Landkol organizuje przewozy towarowe całopociągowe, dostarczając przesyłki na terenie Europy. Specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych.

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

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszym półroczu 2015 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową GK OT LOGISTICS.

11. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związanej ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu pozanawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS. W okresie pozanawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Grupa skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon pozanawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów. W spółkach z Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, których przewóz w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów jest realizowane od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz.

12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 30 marca 2015 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 2014 w następujący sposób:

- część zysku Spółki w kwocie 9 993 620 PLN z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- pozostała część zysku Spółki w kwocie 15 554 329,06 PLN z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 30 marca 2015 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 2014.

Dnia 24 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę o podziale zysku za 2014 rok przeznaczając 9 993 620 PLN na wypłatę dywidendy, tj. 7 zł na jedną akcję, pozostała część zysku w kwocie 15 554 329,06 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 19 maja 2015 roku.

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Na początku 2015 roku Grupa dokonała przeglądu szacunków dotyczących okresu ekonomicznej użyteczności posiadanych środków trwałych, stosowanych metod amortyzacji oraz przewidywanej wartości rezydualnej środków trwałych. W wyniku przeprowadzonego przeglądu zaktualizowane zostały okresy użyteczności oraz wartości rezydualne środków transportu. Zweryfikowane roczne stawki amortyzacyjne dla środków transportu zostały utrzymane na zbliżonym poziomie (w roku 2014: 4,35%-33%, od roku 2015: 5%-33%).

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, poza powyższymi zmianami, główne szacunki dotyczące poszczególnych pozycji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie uległy istotnej zmianie w stosunku do założeń przyjętych przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2014 roku.

13.1. 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.

13.2. 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 2015 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 2014 roku.

14. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z 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 2014 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 2015 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.

14.1. 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 ujmuje się jako zysk lub stratę. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się jako element zmian w wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje 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	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
EUR	4,1944	4,2623	4,1609
USD	3,7645	3,5072	3,0473
GBP	5,9180	5,4648	5,1885
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
EUR	4,1341	4,1893	4,1784
USD	3,7269	3,1784	3,0539
GBP	5,6950	5,2225	5,1106

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, 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 obrachunkowym. 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.

15. 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
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. 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. Segmenty te tożsame są 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. 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.

Podstawą oceny działalności poszczególnych segmentów jest wynik netto oraz zysk na poziomie EBITDA.

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych usług. Dla potrzeb zarządzania Grupą wyodrębniono następujące segmenty operacyjne:

- przewozy i inne usługi transportowe – na segment ten składa się głównie działalność związana z transportem towarów w kraju i za granicą, w tym głównie transport drogowymi śródlądowymi. Do głównych transportowanych ładunków należą ładunki masowe (materiały budowlane, surowce energetyczne) elementy ciężkie i wielkogabarytowe. W ramach usług transportowych Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS realizuje

także transport kontenerów oraz towarów płynnych. Spółki żeglugowe oferują usługi dzierżawy i wynajmu (czarter floty, wynajem jednostek pływających), a także usługi wspierające transport wodny, obejmujące wszelkiego rodzaju roboty pogłębiarskie oraz hydrotechniczne, związane z utrzymaniem dróg wodnych, a także z budową i utrzymywaniem wałów przeciwpowodziowych czy budową zbiorników wodnych mających regulować gospodarkę wodną kraju;

- usługi portowe – na segment ten składa się świadczenie kompleksowych usług portowych m.in.: obsługa przeładunkowa, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania;
- spedycja – na segment ten składa się świadczenie kompleksowych usług w systemie door-to-door, organizacja transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego poprzez wszystkie polskie porty morskie. Segment spedycyjny wspiera pozostałe segmenty Grupy poprzez organizację transportu z wykorzystaniem floty i terminali portowych będących własnością OT LOGISTICS;
- pozostałe – w ramach tego segmentu wykazywane jest świadczenie usług agencji statkowej, wynajem nieruchomości.

Dane prezentowane dla poszczególnych segmentów uwzględniają wyłączenia transakcji wzajemnych między spółkami Grupy działającymi w obrębie jednego segmentu. Eliminacje transakcji wzajemnych między spółkami Grupy działającymi w obrębie różnych segmentów prezentowane są jako wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

Grupa nie posiada zewnętrznych, pojedynczych klientów, od których przychody z tytułu sprzedaży stanowiłyby 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

Ze względu na zróżnicowanie profili działalności Grupa nie analizuje w ramach danego segmentu danych dotyczących świadczonych usług w ujęciu produktowym.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2015 roku i 30 czerwca 2014 roku.

01.01.2015-30.06.2015	Przewozy i inne usługi transportowe	Usługi portowe	Spedycja	Pozostałe	Razem	Wylączenia	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży:							
poza Grupę Kapitałową	108 743 828	54 122 682	198 292 786	9 273 360	370 432 656	-	370 432 656
między segmentami	30 480 796	29 479 969	22 995 944	369 776	83 326 485	(83 326 485)	-
Przychody segmentu ogółem	139 224 624	83 602 651	221 288 730	9 643 136	453 759 141	(83 326 485)	370 432 656
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(119 225 626)	(69 191 891)	(207 260 402)	(7 934 524)	(403 612 443)	83 170 964	(320 441 479)
Koszty segmentu ogółem	(119 225 626)	(69 191 891)	(207 260 402)	(7 934 524)	(403 612 443)	83 170 964	(320 441 479)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	19 998 998	14 410 760	14 028 328	1 708 612	50 146 698	(155 521)	49 991 177
Koszty sprzedaży	(2 761 381)	-	(1 636 746)	(188 032)	(4 586 159)	13 577	(4 572 582)
Koszty ogólnego zarządu	(7 129 066)	(10 600 232)	(7 169 249)	(5 634 123)	(30 532 670)	583 607	(29 949 063)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	869 868	29 888	(1 527 642)	(1 011 104)	(1 638 990)	(104 815)	(1 743 805)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	10 978 419	3 840 416	3 694 691	(5 124 647)	13 388 879	336 848	13 725 727
Amortyzacja	7 466 519	6 577 154	1 600 065	726 791	16 370 529	(340 389)	16 030 140
Zysk EBITDA	18 444 938	10 417 570	5 294 756	(4 397 856)	29 759 408	(3 541)	29 755 867
Przychody z tytułu odsetek	98 948	110 860	257 739	296 101	763 648	(123 267)	640 381
Koszty z tytułu odsetek	(473 976)	(791 201)	(545 275)	(4 789 756)	(6 600 208)	123 267	(6 476 941)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	140 722	56 118	1 385 179	15 096 271	16 678 290	(15 977 631)	700 659
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	219 208	219 208	-	219 208
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 744 113	3 216 193	4 792 334	5 697 177	24 449 817	(15 640 783)	8 809 034
Podatek dochodowy	(1 202 353)	(996 908)	(772 737)	107 874	(2 864 124)	(106 324)	(2 970 448)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 541 760	2 219 285	4 019 597	5 805 051	21 585 693	(15 747 107)	5 838 586
na dzień 30.06.2015 r.							
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	189 454 661	180 824 568	154 919 407	381 422 661	906 621 297	(218 237 955)	688 383 342
Aktywa ogółem	189 454 661	180 824 568	154 919 407	381 422 661	906 621 297	(218 237 955)	688 383 342
Zobowiązania segmentu	67 579 765	94 472 054	99 663 549	201 437 709	463 153 077	(41 694 133)	421 458 944
Kapitały własne	76 608 922	86 352 514	55 255 858	225 250 924	443 468 218	(176 543 820)	266 924 398
Zobowiązania i kapitały ogółem	144 188 687	180 824 568	154 919 407	426 688 633	906 621 295	(218 237 953)	688 383 342

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							
Koszty 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

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przychody ze sprzedaży towarów	94 900	94 900	81 572	103 530
Przychody ze sprzedaży usług	184 289 613	370 313 919	210 153 109	393 682 479
Pozostała sprzedaż	1 105	23 837	38 904	76 925
	<u>184 385 618</u>	<u>370 432 656</u>	<u>210 273 485</u>	<u>393 862 934</u>

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(8 152 122)	(16 028 730)	(6 686 900)	(11 983 473)
Koszty świadczeń pracowniczych	(29 116 391)	(56 151 045)	(21 378 689)	(42 413 022)
Zużycie materiałów i energii	(10 156 510)	(21 941 014)	(8 317 256)	(22 528 518)
Usługi obce	(129 676 642)	(256 545 398)	(163 806 677)	(300 329 063)
Podatki i opłaty	(797 460)	(2 791 012)	(712 777)	(2 965 472)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 247 814)	(2 794 362)	(1 240 972)	(3 478 572)
Pozostałe koszty	(1 168 483)	(2 857 695)	(1 433 303)	(2 548 132)
Razem koszty rodzajowe	<u>(180 315 422)</u>	<u>(359 109 256)</u>	<u>(203 576 575)</u>	<u>(386 246 252)</u>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 193 207	4 120 805	68 381	3 217 088
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	57 819	100 465	168 992	352 200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 774)	(75 138)	(50 141)	(91 538)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	<u>(179 109 170)</u>	<u>(354 963 124)</u>	<u>(203 389 343)</u>	<u>(382 768 502)</u>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(44 774)	(75 138)	(50 141)	(91 538)
Koszty sprzedaży (+)	(2 105 558)	(4 572 582)	(2 156 301)	(4 215 853)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(15 747 975)	(29 949 063)	(14 170 671)	(27 694 239)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(161 210 863)	(320 366 341)	(187 012 230)	(350 766 872)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	<u>(179 109 170)</u>	<u>(354 963 124)</u>	<u>(203 389 343)</u>	<u>(382 768 502)</u>
Koszty świadczeń pracowniczych	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Koszty wynagrodzeń (+)	(24 706 845)	(45 557 152)	(17 510 571)	(34 313 639)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	(4 392 128)	(9 576 497)	(3 743 115)	(7 655 805)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (+)	3 640	(597 509)	(148 339)	(286 428)
Odписы na ZFSF z zysku netto (+)	(21 058)	(419 887)	23 337	(157 150)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	<u>(29 116 391)</u>	<u>(56 151 045)</u>	<u>(21 378 688)</u>	<u>(42 413 022)</u>

16.3. Przychody i koszty finansowe netto

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Przychody z tytułu odsetek:				
- lokaty bankowe	175 320	357 231	189 030	290 419
- należności	48 268	68 994	268 504	316 636
- pozostałe	197 522	214 156	7 949	20 859
Zyski z tytułu różnic kursowych	(803 425)	963 005	(221 849)	-
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	12 685	12 685
Pozostałe przychody finansowe	123 625	133 485	56	3 435
Przychody finansowe ogółem	<u>(258 690)</u>	<u>1 736 871</u>	<u>256 374</u>	<u>644 034</u>

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Koszty z tytułu odsetek:				
- z tytułu kredytów i pożyczek	(373 856)	(792 062)	(488 636)	(1 308 928)
- z tytułu leasingu finansowego	(450 064)	(932 113)	(575 951)	(1 147 357)
- od obligacji	(2 362 436)	(4 576 567)	(2 144 023)	(3 604 593)
- pozostałe	(73 810)	(211 941)	(79 881)	(132 206)
Razem koszty z tytułu odsetek	(3 260 166)	(6 512 683)	(3 288 491)	(6 193 084)
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	394	-	130 052	(865)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(20 644)	(20 644)
Pozostałe koszty finansowe	(148 548)	(360 089)	(275 325)	(316 798)
Koszty finansowe ogółem	(3 408 320)	(6 872 772)	(3 454 408)	(6 531 391)

17. 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 przypadający 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 zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(270 153)	5 620 016	4 186 504	5 060 503
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Podstawowy zysk na akcję	(0,19)	3,94	2,93	3,54
Rozwodniony zysk na akcję	(0,19)	3,94	2,93	3,54

18. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 12,6 mln PLN (w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku: 94 mln PLN, z czego 56,18 mln PLN stanowi zwiększenie rzeczowych aktywów w wyniku nabycia nowych spółek).

Na koniec okresu zakończonego 30 czerwca 2015 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

19. 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 księgową 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.

	30.06.2015	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych	12 598 068	10 561 067
należności z tytułu dostaw i usług	9 221 012	6 178 975
inne należności niefinansowe	3 377 056	4 382 092
Należności od pozostałych jednostek	137 785 389	149 101 409
należności z tytułu dostaw i usług	116 363 081	127 261 364
pożyczki udzielone	10 413	10 750
zaliczki na zapasy	8 816	1 220
zaliczki na wartości niematerialne i prawne	252 900	171 939
należności z tytułu podatków	6 008 307	11 074 971
inne należności niefinansowe	10 591 402	7 964 972
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	4 550 470	2 616 193
- koszty prenumeraty czasopism	20 440	17 096
- odpis na ZFŚS	266 736	-
- koszty usług	47 023	51 219
- koszty ubezpieczeń	2 019 608	1 041 902
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	245 178	-
- opłaty wynikające z pozostałych umów leasingu	76 628	98 610
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 874 857	1 407 366
Należności brutto	150 383 457	159 662 476
Odpis aktualizujący należności	(10 682 956)	(10 952 607)
Należności ogółem (netto)	139 700 501	148 709 869

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższe zestawienie:

	30.06.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	10 952 607	5 124 394
Zwiększenie	2 726 735	7 841 161
Rozwiązanie	(2 996 386)	(2 012 948)
Stan na koniec okresu	10 682 956	10 952 607

Na dzień 30 czerwca 2015 roku sprawy sądowe dotyczące nieściągalnych należności były nieistotne.

20. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy Kapitałowej obejmują następujące kategorie:

	30.06.2015	31.12.2014
Długoterminowe		
rezerwy na odprawy pośmiertne	2 055 156	2 055 156
rezerwy na odprawy emerytalne	4 016 526	4 016 526
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 244 671	3 244 671
Razem	9 316 353	9 316 353
Krótkoterminowe		
rezerwa na wynagrodzenia	711 240	3 275 000
rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 039 087	3 615 881
rezerwa na odprawy pośmiertne	127 693	142 584
rezerwa na odprawy emerytalne	809 872	670 843
rezerwa na nagrody jubileuszowe	707 272	728 642
Razem	6 395 164	8 432 950

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze w I półroczu 2015 roku zostały przedstawione poniżej:

krótkoterminowe	Stan na dzień 1 stycznia 2015	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 30 czerwca 2015
rezerwa na wynagrodzenia	3 275 000	344 342	(2 908 102)	711 240
rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 615 881	1 131 504	(708 298)	4 039 087
rezerwa na odprawy pośmiertne	142 584	-	(14 891)	127 693
rezerwa na odprawy emerytalne	670 843	245 324	(106 295)	809 872
rezerwa na nagrody jubileuszowe	728 642	229 470	(250 840)	707 272
Razem	8 432 950	1 950 640	(3 988 426)	6 395 164

W I półroczu 2015 roku nie wystąpiły zmiany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze.

21. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
01.01.2015	2 629 358	3 203 142	5 832 500
Utworzone w ciągu roku obrotowego	558 638	3 210 454	3 769 092
Wykorzystane	(693 503)	(603 458)	(1 296 961)
Rozwiązane	(182 425)	-	(182 425)
30.06.2015	2 312 068	5 810 139	8 122 206

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

22. 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 23). Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

	30.06.2015	31.12.2014
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	13 527 279	13 856 237
W okresie od 1 do 5 lat	37 625 593	40 655 282
Powyżej 5 lat	2 617 193	5 093 091
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	53 770 065	59 604 610
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(5 732 974)	(8 706 248)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	11 867 596	11 821 987
W okresie od 1 do 5 lat	33 611 130	34 107 684
Powyżej 5 lat	2 558 365	4 968 691
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	48 037 091	50 898 362
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 169 495	39 076 375
Kredyty bankowe	7 613 716	10 784 151
Pożyczki otrzymane od:		
- pozostałych jednostek	3 609 469	4 004 087
Obligacje długoterminowe	149 253 417	149 660 999
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długoterminowe	196 646 097	203 525 612

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 867 595	11 821 987
Kredyty w rachunku bieżącym	22 405 642	19 188 235
Kredyty bankowe	2 307 893	2 882 652
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	418 757	425 535
- pozostałych jednostek	1 463 975	1 338 953
Obligacje krótkoterminowe	1 926 350	1 897 748
Inne	2 656 240	2 062 623
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe	43 046 452	39 617 733

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- w lutym 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30 000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę w wysokości 4 p.p. W kwietniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 30 279 626 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 17.02.2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. W sierpniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 21 265 608 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu,
- 20 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100 000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę w wysokości 3,9 p.p. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 99 634 533 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot.

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 przedstawione poniżej:

Na dzień bilansowy 30.06.2015 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			
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 500 000	-	2 589 045	WIBOR 1M + 0,9%	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	36 500 000	-	8 359 303	WIBOR 1M + 0,9%	31-12-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 101 540	-	2 392 628	WIBOR 3M + 1,25%	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BGŻ BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	36 898 460	-	11 023 072	WIBOR 1M + 0,75%	24-11-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
ING BANK ŚLĄSKI	PLN	1 237 500	-	1 237 500	WIBOR 1M + 1,35%	31-12-2016	hipoteka do kwoty 4 950 000 na nieruchomości położonej w Krówniki cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na posiadanych udziałach, poręczenie wgl.prawa cywilnego Rentrans East
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 785 000	-	713 988	0,4% st.redysk. weksli okr.NBP	30-06-2018	deklaracja wekslowa do wysokości kredytu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw na środkach trwałych
Oldenburgische Landesbank AG Betriebsmittelkredit	EUR	1 300 000	-	-	4,99%		zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695867	EUR	2 500 000	49 107	205 977	6,21%	31-12-2015	zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000	652 307	2 736 039	5,45%	30-11-2019	zastaw na flocie
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000	275 000	1 153 459	3,99%	31-03-2018	zastaw na flocie
Caterpillar Schubboot 2636	EUR	420 000	13 125	55 052	6M Euribor + 3,17%	31-08-2015	zastaw na flocie
FML SL 4127	EUR	350 000	101 645	426 340	7,12%	30-09-2017	zastaw na flocie
FML SB 2412	EUR	360 000	117 591	493 224	6,84%	31-01-2018	zastaw na flocie
FML SL 4503	EUR	190 000	120 438	505 164	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4510	EUR	190 000	120 438	505 164	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4519	EUR	200 000	126 777	531 752	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML BIZON O-118	EUR	249 990	99 595	417 740	7,19%	31-07-2017	zastaw na flocie
FML BIZON O-151	EUR	160 000	68 053	285 441	7,11%	30-09-2017	zastaw na flocie
AGL SL 4515	EUR	125 000	58 777	246 532	6,77%	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4516	EUR	129 000	61 167	256 557	6,72%	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4517	EUR	125 000	58 777	246 532	6,72%	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4511	EUR	118 000	57 153	239 722	6,86%	31-10-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4512	EUR	124 000	60 910	255 479	6,78%	31-10-2018	zastaw na flocie
HW Leasing Kopfbarge 5937	EUR	175 000	45 133	189 304	6,87%	29-02-2016	zastaw na flocie
Bank BGŻ S.A.	PLN	2 000 000	-	1 916 242	WIBOR 1M + 2,44%	31-08-2015	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Commerzbank Hamburg	EUR	110 000	100 000	419 440	6,00%		cesja wierzytelności
Trade Trans Spedition GmbH - pożyczka	EUR	109 343	99 837	418 756	5,50%	31-12-2016	
Razem kredyty i pożyczki				37 819 452			

Na dzień bilansowy 31.12.2014 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			
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 500 000	-	2 658 470	WIBOR 1M + 0,9%	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	36 500 000	-	8 659 751	WIBOR 1M + 0,9%	31-12-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	3 101 540	-	2 876 715	WIBOR 3M + 1,25%	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	36 898 460	-	8 146 480	WIBOR 1M + 0,75%	24-11-2015	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności
mBank S.A.	PLN	2 400 000	-	1 245 379	WIBOR 1M + 1,75%	31-10-2022	zastaw udziałów
ING BANK SŁĄSKI	PLN	3 300 000	-	1 650 000	WIBOR 1M + 1,35%	31-12-2016	zastaw na udziałach, hipoteka na nieruchomości
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 785 000	-	832 986	0,4% st.redysk. weksli okr.NBP	30-06-2018	deklaracja wekslowa do wysokości kredytu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw na środkach trwałych
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695867	EUR	2 500 000	98 215	418 620	6,21%	31-12-2015	zastaw na flocie
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000	726 154	3 095 084	5,45%	30-11-2019	zastaw na flocie
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000	325 000	1 385 246	3,99%	31-03-2018	zastaw na flocie
Caterpillar Schubboot 2636	EUR	420 000	39 375	167 828	6M Euribor + 3,17%	31-08-2015	zastaw na flocie
Südleasing SB 2706	EUR	480 000	5 474	23 334	6,62%	31-01-2015	zastaw na flocie
FML SL 4127	EUR	350 000	122 112	520 479	7,12%	30-09-2017	zastaw na flocie
FML SB 2412	EUR	360 000	138 060	588 451	6,83%	31-01-2018	zastaw na flocie
FML SL 4503	EUR	190 000	127 366	542 872	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4510	EUR	190 000	127 366	542 872	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4519	EUR	200 000	134 070	571 445	7,18%	30-06-2019	zastaw na flocie
FML BIZON O-118	EUR	249 990	121 302	517 026	7,19%	31-07-2017	zastaw na flocie
FML BIZON O-151	EUR	160 000	81 769	348 522	7,11%	30-09-2017	zastaw na flocie
AGL SL 4515	EUR	125 000	66 962	285 412	6,79%	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4516	EUR	129 000	66 692	297 049	6,72%	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4517	EUR	125 000	66 962	285 412	6,72%	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4511	EUR	118 000	64 657	275 587	6,86%	31-10-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4512	EUR	124 000	68 919	293 755	6,78%	31-10-2018	zastaw na flocie
HW Leasing Kopfbarge 5937	EUR	175 000	58 847	250 824	6,87%	29-02-2016	zastaw na flocie
HSCB Bank PLC	GBP	150 000	3 160	17 269	1,50%	31-03-2015	
Bank BGŻ S.A.	PLN	2 000 000	-	1 274 980	5,01%	30-06-2015	weksel, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Commerzbank Hamburg	EUR	110 000	100 000	426 230	6,00%		cesja wierzytelności
Trade Trans Spedition GmbH - pożyczka	EUR	109 343	99 837	425 535	5,50%	31-12-2016	
Razem kredyty i pożyczki				38 623 613			

23. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Na dzień 30 czerwca 2015 roku GK OT LOGISTICS posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	36,5 mln PLN	8,36 mln PLN (kredyt) 7,65 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław Kościelna 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank współfinansujący BNP Paribas Polska SA do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Wrocław Kościelna do kwoty 7,65 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 54,75 mln PLN
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa	3,5 mln PLN	2,59 mln PLN	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław Kościelna 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank współfinansujący BNP Paribas Polska SA do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Wrocław Kościelna do kwoty 7,65 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5,25 mln PLN
BGŻ BNP Paribas Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	40,0 mln PLN	11,02 mln PLN (kredyt) 2,39 mln PLN (kredyt nieodnawialny)	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław Kościelna 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank współfinansujący Raiffeisen Bank Polska SA do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Wrocław Kościelna do kwoty 7,65 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 68 mln PLN
ING BANK ŚLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny	1,24 mln PLN	1,24 mln PLN	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4,95 mln PLN, zastaw rejestrowy na udziałach Rentrans East do kwoty 4,75 mln PLN
BGŻ BNP Paribas Polska S.A.	U/9952415407/0001/2014/4100	umowa o kredyt w rachunku bieżącym	2,0 mln PLN	1,92 mln PLN	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 1,92 mln PLN, zastaw rejestrowy na maszynach oraz cesja polisy ubezpieczeniowej do kwoty 3 mln PLN
Bank BGK	14/10/1157/2010	umowa o kredyt inwestycyjny	1,78 mln PLN	0,71 mln PLN	zastaw floty (2 szt pchaczy, 3 barki pchane, 1 szt barka motorowa), cesja polisy ubezpieczeniowej do kwoty 0,83 mln PLN, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 0,93 mln PLN

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez Spółki GK OT LOGISTICS:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	49 722 449
cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	900 000
Razem	50 622 449

Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy faktoringu:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 000 000
cesja wierzytelności z kontraktu handlowego	1 000 000
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 500 000
Razem	6 500 000

Pozostałe 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

Poręczenia, gwarancje	
rodzaj zabezpieczenia	kwota
zabezpieczenia wykonania umów handlowych	4 653 541
zabezpieczenia celne	31 344 472
Razem	35 998 013

Na dzień 31 grudnia 2014 roku GK OT LOGISTICS posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	36,5 mln PLN	8,66 mln PLN (kredyt) 4,07 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław Kościerzyńska 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank współfinansujący BNP Paribas Polska SA do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Wrocław Kościerzyńska do kwoty 3,84 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 54,75 mln PLN
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa	3,5 mln PLN	2,66 mln PLN	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław Kościerzyńska 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank współfinansujący BNP Paribas Polska SA do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Wrocław Kościerzyńska do kwoty 3,84 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5,25 mln PLN
ING BANK ŚLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny	3,3 mln PLN	1,65 mln PLN	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4,95 mln PLN, zastaw rejestrowy na udziałach Rentrans East do kwoty 4,75 mln PLN
BGŻ BNP Paribas Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	40,0 mln PLN	8,15 mln PLN (kredyt) 2,87 mln PLN (kredyt nieodnawialny)	hipoteka umowna na nieruchomości Wrocław Kościerzyńska 9, wpis na rzecz banku z równorzędnym pierwszeństwem na bank współfinansujący Raiffeisen Bank Polska SA do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia nieruchomości Wrocław Kościerzyńska do kwoty 3,84 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 68 mln PLN
mBank S.A.	08/17307/Z/IN	umowa o kredyt inwestycyjny	2,4 mln PLN	1,25 mln PLN	hipoteka umowna na nieruchomości Szczecin, Moniuszki 20 do kwoty 2,9 mln PLN, zastaw udziałów Rentrans Cargo do kwoty 100 tys. PLN, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 1,25 mln PLN
Bank BGK	14/10/1157/2010	umowa o kredyt inwestycyjny	1,78 mln PLN	0,83 mln PLN	zastaw floty (2 szt pchaczy, 3 barki pchane, 1 szt barka motorowa), cesja polisy ubezpieczeniowej do kwoty 0,83 mln PLN, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 0,83 mln PLN
BGŻ BNP Paribas Polska S.A.	U/9952415407/0001/2014/4100	umowa o kredyt w rachunku bieżącym	2,0 mln PLN	1,27 mln PLN	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 1,27 mln PLN, zastaw rejestrowy na maszynach oraz cesja polisy ubezpieczeniowej do kwoty 3 mln PLN

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez Spółki GK OT LOGISTICS:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	48 777 453
cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	900 000
Razem	49 677 453

Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy faktoringu:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 000 000
cesja wierzytelności z kontraktu handlowego	1 000 000
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	4 500 000
Razem	6 500 000

Pozostałe 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

Poręczenia, gwarancje	
rodzaj zabezpieczenia	kwota
zabezpieczenia wykonania umów handlowych	4 287 786
zabezpieczenia celne	28 761 430
Razem	33 049 216

Poręczenia i gwarancje na dzień 30 czerwca 2015 roku w stosunku do 31 grudnia 2014 roku uległy zmianie w wyniku zwiększenia kwoty zabezpieczeń celnych.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższych notach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązаныmi:

	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
Przychody ze sprzedaży		
jednostki stowarzyszone, w tym:	5 517 740	1 286 715
RCT Sp. z o.o.	5 497 248	1 239 805
RCS Shipping Co Ltd	20 492	46 910
pozostałe podmioty powiązane	6 045 158	3 228 637
Razem	11 562 898	4 515 352
Zakup	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2014-30.06.2014
jednostki stowarzyszone, w tym:	3 281 243	3 457 710
RCS Shipping Co Ltd	3 281 243	3 457 710
jednostka dominująca wyższego szczebla:	191 293	111 130
I Fundusz Mistral S. A.	191 293	111 130
pozostałe podmioty powiązane	443 666	2 649 002
Razem	3 916 202	6 217 842
Należności	30.06.2015	31.12.2014
jednostki stowarzyszone, w tym:	5 752 144	6 043 916
RCT Sp. z o.o.	5 750 470	6 033 372
RCS Shipping Co Ltd	1 673	10 544
jednostka dominująca wyższego szczebla:	44 000	44 000
I Fundusz Mistral S. A.	44 000	44 000
pozostałe podmioty powiązane	6 692 369	4 363 585
Razem należności od podmiotów powiązanych	12 488 513	10 451 501
Zobowiązania	30.06.2015	31.12.2014
jednostki stowarzyszone, w tym:	645 745	216 549
RCS Shipping Co Ltd	645 745	216 549
pozostałe podmioty powiązane	204 594	154 442
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	850 339	370 991

Dodatkowo Rentrans Cargo udzieliło spółce stowarzyszonej RCS Shipping Co Ltd. pożyczkę, na dzień 30 czerwca 2015 roku saldo wynosiło 1.168.506 PLN (1.162.691 PLN na 31.12.2014 r.). Spółka RTS Shipping Co Ltd. otrzymała pożyczkę od Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH, której saldo na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 418.757 PLN (na 31.12.2014r. 425.535 PLN).

Należności i zobowiązania wykazane na 30 czerwca 2015 roku zostaną uregulowane w formie płatności.

25. 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 14.08.2015 r.

.....
Zbigniew Nowik Prezes Zarządu	Piotr Pawłowski Wiceprezes Zarządu	Daniel Stachiewicz Wiceprezes Zarządu	Lech Jeziorny Wiceprezes Zarządu	Katarzyna Słomińska-Kopeć Główny Księgowy