



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
OT LOGISTICS  
za I półrocze 2015 roku  
sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

Szczecin, 14 sierpnia 2015 roku

## SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	14
IV.	BILANS.....	15
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	17
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	18
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	19

## I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki OT LOGISTICS S.A. przedstawia śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.06.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **411 565 087,66 PLN**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku wykazujący zysk netto **13 259 008,74 PLN**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 595 912,74 PLN**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **2 857 391,15 PLN**;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

.....  
Zbigniew Nowik  
Prezes Zarządu

.....  
Piotr Pawłowski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Stachewicz  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Lech Jeziorny  
Wiceprezes Zarządu

## II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA („Spółka dominująca”), zwana dawniej **ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA**, została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 509/92 z dnia 16 stycznia 2001 roku. Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000112069. Z dniem 23 maja 2012 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z ODRATRANS Spółka Akcyjna na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Siedziba spółki pozostała bez zmian. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049. W dniu 15 czerwca 2015 r. Zarząd podjął uchwałę o zmianie adresu, obowiązujący od 16 czerwca 2015 r. adres Spółki wskazano poniżej:

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

**Siedziba i adres Spółki:** 70-605 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 zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, a także innych właściwych przepisów prawa. Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

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

#### Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Śródlądowy Transport Wodny ujęte wg EKD w dziale 6120,

Działalność drugorzędna:

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

#### Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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.

## 2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje śródroczne sprawozdanie finansowe za okres rozpoczęty **01 stycznia 2015 roku** i zakończony **30 czerwca 2015 roku**.

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków i strat za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównywalne za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 2014 roku, dane dotyczące rachunku przepływów środków pieniężnych za okres I półrocza 2015 roku oraz dane porównawcze za okres I półrocza 2014 roku. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku, zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za I półrocze 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 6 i 12 miesięcy 2014 roku.

### 3. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

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

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **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 przeładunku ro-ro (ładunki toczne, naczepy) oraz przeładunku 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, przeładunek, 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 dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycję, 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, spedycję 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.

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 Saint John's (Antigua i Barbuda) – głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 80% udziału w kapitale zakładowym i 80% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) – głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 36% udziału w kapitale zakładowym i 36% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

Za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następujących spółkach odpowiadający 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na zgromadzeniu wspólników:

- **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.

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 w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- W I półroczu 2015 roku dokonano skupu udziałów spółki OT Port Świnoujście Sp. z o.o. (dawniej Port Handlowy 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. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

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

##### 4.1 Bilans

###### 4.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. W odniesieniu do środków transportu przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się wartość rezydualną środka trwałego.

Poprawność przyjętych okresów użytkowania oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji.

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



**Wartości niematerialne i prawne**

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

**Środki trwałe**

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

**4.1.2 Inwestycje długoterminowe**

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

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danej nieruchomości inwestycyjnej tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki oraz gdy nakłady te można określić w sposób wiarygodny. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjnej wykazuje się w wartości godziwej. Wartość godziwą ustala się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, na podstawie wyceny sporządzonej przez niezależnego rzeczoznawcę.

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

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

**4.1.3 Długoterminowe aktywa finansowe**

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

**4.1.4 Pożyczki udzielone i należności własne**

Pożyczki udzielone wycenia się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

**4.1.5 Należności**

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

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

**4.1.6 Aktywa pieniężne**

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

#### 4.1.7 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

#### 4.1.8 Kapitały własne

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

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

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

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

#### 4.1.9 Rezerwy

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

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

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

#### 4.1.10 Zobowiązania

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

#### 4.1.11 Inne rozliczenia międzyokresowe

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

Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### 4.1.12 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

## 4.2. Rachunek zysków i strat

### 4.2.1. Przychody

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

### 4.2.2. Koszty

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

### 4.2.3. Opodatkowanie

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

#### 4.2.3.1 Podatek dochodowy

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

#### 4.2.3.2 Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

## 4.3. Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

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

Na początku 2015 roku Spółka 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 sprawozdania finansowego nie uległy istotnej zmianie w stosunku do założeń przyjętych przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku.

#### 4.5. Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs średni NBP przyjęty do wyceny bilansowej obowiązujący na dzień	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
EUR	4,1944	4,2623	4,1609
USD	3,7645	3,5072	3,0473

#### 5. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszym półroczu 2015 roku nie wystąpiły istotne czynniki oraz zdarzenia mające wpływ na ocenę sytuacji finansowej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna.

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

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszym półroczu 2015 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na ocenę sytuacji finansowej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna.

#### 7. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 29 lipca 2015 roku w wyniku przydziału akcji w ramach oferty publicznej spółki Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijeci (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 kruszywo oraz towarów masowych.

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

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży 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 OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. W okresie pozanawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Spółka skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon pozanawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów.

## 9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 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.

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. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2015 - 30.06.2015

Nota	Okres obrotowy		Okres obrotowy	
	za okres 3 miesiące	za okres 6 miesięcy	za okres 3 miesiące	za okres 6 miesięcy
	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2014	zakończony 30 czerwca 2014
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1			
- od jednostek powiązanych	36 893 887,43	67 069 058,85	31 529 984,67	53 368 758,81
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 241 563,93	15 241 563,93	8 316 332,48	14 084 233,48
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36 893 887,43	67 069 058,85	31 512 226,58	53 329 042,60
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			17 758,09	39 716,21
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(31 878 539,59)	(57 957 159,66)	(26 533 482,74)	(44 468 748,70)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(31 878 539,59)	(57 957 159,66)	(26 515 961,65)	(44 431 064,47)
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>5 015 347,84</b>	<b>9 111 899,19</b>	<b>4 996 501,93</b>	<b>8 900 010,11</b>
D. Koszty sprzedaży	(200 649,66)	(374 055,59)	(196 387,14)	(343 822,37)
E. Koszty ogólnego zarządu	(3 333 124,61)	(5 703 054,26)	(3 284 026,43)	(6 329 196,77)
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>1 481 573,57</b>	<b>3 034 789,34</b>	<b>1 516 088,36</b>	<b>2 226 990,97</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	597 760,90	703 011,11	11 782 098,28
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów		39 355,40	39 355,40	105 471,40
II. Dotacje		-	-	-
III. Inne przychody operacyjne		558 405,50	663 655,71	11 676 626,88
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	(817 375,43)	(857 993,73)	(667 221,22)
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów		-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(38 307,27)	(70 319,21)	(37 217,06)
III. Inne koszty operacyjne		(779 068,16)	(787 674,52)	(630 004,16)
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 261 959,04</b>	<b>2 879 806,72</b>	<b>12 630 965,42</b>	<b>14 018 639,56</b>
J. Przychody finansowe	5	6 179 086,63	15 263 930,11	11 367 017,51
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		6 633 974,51	14 620 112,06	11 189 813,87
- od jednostek powiązanych		6 633 974,51	14 620 112,06	11 189 813,87
II. Odsetki, w tym:		119 739,12	263 769,91	170 441,64
- od jednostek powiązanych		-	-	4 678,22
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-
V. Inne		(574 627,00)	380 048,14	6 762,00
K. Koszty finansowe	6	(2 452 748,08)	(4 812 784,09)	(6 037 309,51)
I. Odsetki, w tym:		(2 451 748,08)	(4 761 784,09)	(2 228 335,32)
- dla jednostek powiązanych		(30 739,73)	(64 118,80)	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	(3 738 140,00)
IV. Inne		(1 000,00)	(51 000,00)	(70 834,19)
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>4 988 297,59</b>	<b>13 330 952,74</b>	<b>17 960 673,42</b>	<b>17 877 893,97</b>
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-	-
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+M)</b>	<b>4 988 297,59</b>	<b>13 330 952,74</b>	<b>17 960 673,42</b>	<b>17 877 893,97</b>
O. Podatek dochodowy		(56 771,00)	71 944,00	1 298 242,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>5 045 068,59</b>	<b>13 259 008,74</b>	<b>16 662 431,42</b>	<b>16 557 167,97</b>

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

## IV. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 30.06.2015

AKTYWA	Nota	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>344 279 729,60</b>	<b>345 333 475,29</b>	<b>268 347 954,86</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	7	<b>2 295 843,14</b>	<b>2 435 642,80</b>	<b>2 575 192,39</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 295 843,14	2 435 642,80	2 575 192,39
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>26 232 102,05</b>	<b>27 737 475,43</b>	<b>22 141 812,39</b>
1. Środki trwałe	8	26 232 102,05	27 737 475,43	22 141 812,39
a) grunty (w tym prawo wiecznego użytkowania gruntu)		427 740,68	431 331,38	448 115,10
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		865 766,31	924 799,32	1 022 052,81
c) urządzenia techniczne i maszyny		187 580,03	229 659,83	271 252,51
d) środki transportu		24 408 636,54	25 717 340,63	19 868 475,30
e) inne środki trwałe		342 378,49	434 344,27	531 916,67
2. Środki trwałe w budowie		-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	9	<b>307 258 374,74</b>	<b>307 151 224,74</b>	<b>235 914 743,75</b>
1. Nieruchomości		121 034 389,00	121 034 389,00	109 334 240,00
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		186 131 985,74	186 024 835,74	126 488 503,75
a) w jednostkach powiązanych:		185 557 985,74	184 450 835,74	125 811 003,73
- udziały lub akcje	10	185 557 985,74	184 450 835,74	125 811 003,73
- zaliczki na nabycie akcji		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach:		574 000,00	574 000,00	677 500,02
- udziały lub akcje	10	574 000,00	574 000,00	574 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	103 500,02
4. Inne inwestycje długoterminowe		92 000,00	92 000,00	92 000,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>8 493 409,67</b>	<b>8 009 132,32</b>	<b>7 716 206,33</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 434 939,00	1 311 944,00	1 057 817,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12	7 058 470,67	6 697 188,32	6 658 389,33
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>67 285 358,06</b>	<b>66 591 041,37</b>	<b>91 581 580,54</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>28 139 098,26</b>	<b>25 676 981,86</b>	<b>30 670 718,80</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		10 465 615,30	8 313 113,47	17 589 298,27
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		3 829 365,30	8 269 113,47	11 912 218,27
- do 12 miesięcy		3 829 365,30	8 269 113,47	11 912 218,27
b) inne		6 636 250,00	44 000,00	5 677 080,00
2. Należności od pozostałych jednostek		17 673 482,96	17 363 868,39	13 081 420,53
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		16 740 604,56	15 323 434,84	11 497 545,64
- do 12 miesięcy		16 740 604,56	15 323 434,84	11 497 545,64
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		128 356,00	1 242 337,58	224 746,00
c) inne		804 522,40	798 095,97	1 359 128,89
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>35 095 497,61</b>	<b>37 931 880,79</b>	<b>57 625 854,74</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		35 095 497,61	37 931 880,79	57 625 854,74
a) w jednostkach powiązanych:		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach:		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa w pieniądzu:	11	35 095 497,61	37 931 880,79	57 625 854,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		35 095 497,61	37 931 880,79	57 625 854,74
- inne środki pieniężne		-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	12	<b>4 050 762,19</b>	<b>2 982 178,72</b>	<b>3 285 007,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>411 565 087,66</b>	<b>411 924 516,66</b>	<b>359 929 535,40</b>



PASywa	Nota	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>209 677 449,49</b>	<b>206 081 536,75</b>	<b>196 965 044,66</b>
I. Kapitał podstawowy	14	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-
IV. Kapitał zapasowy		168 371 517,64	152 816 115,30	152 722 904,03
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 390 957,00	6 392 030,28	6 485 241,55
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		(3 645 510,87)	(3 976 034,87)	(4 101 745,87)
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		22 560 369,78	22 560 369,78	22 560 369,78
VIII. Wynik finansowy netto		13 259 008,74	25 547 949,06	16 557 167,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>201 887 638,17</b>	<b>205 842 979,91</b>	<b>162 964 490,74</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	16	<b>22 205 938,98</b>	<b>23 560 955,73</b>	<b>19 709 925,25</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	21 782 351,00	21 587 412,00	19 165 440,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze		423 587,98	1 973 543,73	382 421,21
- długoterminowa		42 146,15	42 146,15	30 061,08
- krótkoterminowa		381 441,83	1 931 397,58	352 360,13
3. Pozostałe rezerwy		-	-	162 064,04
- krótkoterminowe		-	-	162 064,04
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	15	<b>153 224 729,40</b>	<b>154 165 597,42</b>	<b>55 387 150,36</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		153 224 729,40	154 165 597,42	55 387 150,36
a) kredyty i pożyczki		3 874 649,00	4 428 161,00	4 981 673,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		149 253 416,75	149 660 999,48	50 292 776,73
c) inne zobowiązania finansowe		96 663,65	76 436,94	112 700,63
d) inne		-	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>24 647 781,18</b>	<b>26 240 048,05</b>	<b>85 884 468,39</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	15	16 160 572,96	19 460 450,26	20 248 865,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16 160 572,96	16 565 496,10	20 248 865,43
- do 12 miesięcy		16 160 572,96	16 565 496,10	20 248 865,43
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	2 894 954,16	-
2. Wobec pozostałych jednostek		8 363 375,75	6 692 711,46	65 505 093,54
a) kredyty i pożyczki	15	1 107 024,00	1 107 024,00	1 107 024,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	1 926 350,06	1 897 747,97	61 044 565,65
c) inne zobowiązania finansowe	15	90 736,97	70 629,74	66 966,08
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 527 754,58	2 104 473,93	1 913 728,30
- do 12 miesięcy		2 527 754,58	2 104 473,93	1 913 728,30
e) zaliczki otrzymane na dostawy		100 000,00	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		1 238 171,55	156 768,11	734 885,60
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-
i) inne		1 373 338,59	1 356 067,71	637 923,91
3. Fundusze specjalne		123 832,47	86 886,33	130 509,42
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	17	<b>1 809 188,61</b>	<b>1 876 378,71</b>	<b>1 982 946,74</b>
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 809 188,61	1 876 378,71	1 982 946,74
- długoterminowe		1 683 767,49	1 750 957,50	1 841 463,70
- krótkoterminowe		125 421,12	125 421,21	141 483,04
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>411 565 087,66</b>	<b>411 924 516,66</b>	<b>359 929 535,40</b>

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

 .....  
 Zbigniew Nowik  
 Prezes Zarządu

 .....  
 Piotr Pawłowski  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Daniel Stachewicz  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Lech Jeziorny  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Katarzyna Słomińska-Kopec  
 Główny Księgowy



## V. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015	za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	13 259 008,74	16 557 167,97
II. Korekty razem	(4 871 895,90)	(14 390 258,21)
1. Amortyzacja	1 871 497,99	1 286 831,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(365 699,90)	(172 144,19)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(9 859 670,27)	(7 430 896,34)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(34 562,02)	(7 327 802,79)
5. Zmiana stanu rezerw	(1 355 016,75)	947 604,04
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	4 907 104,00	100 641,30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 253 977,97	328 208,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 620 050,92)	(2 148 576,09)
10. Inne korekty	330 524,00	25 876,00
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>8 387 112,84</b>	<b>2 166 909,76</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	8 040 247,06	7 115 211,05
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 385,00	244 030,85
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 027 862,06	6 571 180,20
a) w jednostkach powiązanych	8 027 862,06	6 551 412,09
b) w pozostałych jednostkach	-	19 768,11
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	19 768,11
- odsetki	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	300 000,00
II. Wydatki	(3 900 282,43)	(15 186 563,40)
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 042 501,10)	(154 363,35)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(631,33)	(471,12)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(107 150,00)	(15 000 728,93)
a) w jednostkach powiązanych	(107 150,00)	(15 000 728,93)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabywanie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	(750 000,00)	(31 000,00)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>4 139 964,63</b>	<b>(8 071 352,35)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	9 900 000,00	50 292 776,74
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	50 292 776,74
2. Kredyty i pożyczki	9 900 000,00	-
a) od jednostek powiązanych	9 900 000,00	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(25 284 468,62)	(12 652 319,97)
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(9 993 620,00)	(9 993 620,00)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(10 453 512,00)	(464 898,00)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(42 606,12)	(30 198,89)
8. Odsetki	(4 794 730,50)	(2 163 603,08)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(15 384 468,62)</b>	<b>37 640 456,77</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>(2 857 391,15)</b>	<b>31 736 014,18</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 836 383,18)	31 856 186,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21 007,97	120 172,50
F. Środki pieniężne na początek okresu	37 931 880,79	25 769 668,06
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>35 074 489,64</b>	<b>57 505 682,24</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

 .....  
 Zbigniew Nowik  
 Prezes Zarządu

 .....  
 Piotr Pawłowski  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Daniel Stachiewicz  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Lech Jeziorny  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Katarzyna Stomińska-Kopeć  
 Główny Księgowy

**VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 30.06.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>206 081 536,75</b>	<b>190 375 620,69</b>	<b>190 375 620,69</b>
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>206 081 536,75</b>	<b>190 375 620,69</b>	<b>190 375 620,69</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	152 816 115,30	136 724 167,70	136 724 167,70
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	15 555 402,34	16 091 947,60	15 998 736,33
a) zwiększenie, w tym:	15 555 402,34	16 091 947,60	15 998 736,33
- z podziału zysku	15 554 329,06	15 998 736,33	15 998 736,33
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	1 073,28	93 211,27	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	168 371 517,64	152 816 115,30	152 722 904,03
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 392 030,28	6 485 241,55	6 485 241,55
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 073,28	93 211,27	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	1 073,28	93 211,27	-
- zbycia środków trwałych	1 073,28	93 211,27	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 390 957,00	6 392 030,28	6 485 241,55
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(3 976 034,87)	(4 127 621,87)	(4 127 621,87)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	151 587,00	25 876,00
a) zwiększenie, w tym:	330 524,00	151 587,00	25 876,00
- inne	330 524,00	151 587,00	25 876,00
b) zmniejszenie	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(3 645 510,87)	(3 976 034,87)	(4 101 745,87)
7. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	48 108 318,84	48 552 726,11	48 552 726,11
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	48 108 318,84	48 552 726,11	48 552 726,11
- korekty błędów	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	48 108 318,84	48 552 726,11	48 552 726,11
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	25 547 949,06	25 992 356,33	25 992 356,33
- na kapitał zapasowy	15 554 329,06	15 998 736,33	15 998 736,33
- wypłata dywidendy	9 993 620,00	9 993 620,00	9 993 620,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	22 560 369,78	22 560 369,78	22 560 369,78
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	22 560 369,78	22 560 369,78	22 560 369,78
8. Wynik netto	13 259 008,74	25 547 949,06	16 557 167,97
a) zysk netto	13 259 008,74	25 547 949,06	16 557 167,97
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>209 677 449,49</b>	<b>206 081 536,75</b>	<b>196 965 044,66</b>

Szczecin, dnia 14.08.2015 r.

 .....  
 Zbigniew Nowik  
 Prezes Zarządu

 .....  
 Piotr Pawłowski  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Daniel Stachiewicz  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Lech Jeziorny  
 Wiceprezes Zarządu

 .....  
 Katarzyna Słomińska-Kopec  
 Główny Księgowy

## VII.DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony	za okres 6 miesięcy zakończony	za okres 3 miesięcy zakończony	za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014	30 czerwca 2014
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	36 893 887,43	67 069 058,85	31 512 226,58	53 329 042,60
- przewozy	15 104 915,40	29 662 654,39	21 806 091,89	35 831 533,33
- przeładunki	-	-	-	-
- pozostała działalność w spierająca dla transportu wodnego	132 254,37	345 425,20	451 765,41	1 197 829,53
- dzierżawa floty	4 876 975,78	9 165 178,32	4 664 984,44	8 862 888,14
- najmy/dzierżawy majątku	1 223 332,75	2 585 807,46	1 219 850,56	2 435 554,86
- sprzedaż pozostała	174 961,90	418 003,95	109 470,68	303 491,66
- spedycja	15 381 447,23	24 891 989,53	3 260 063,70	4 697 745,08
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	17 758,09	39 716,21
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>36 893 887,43</b>	<b>67 069 058,85</b>	<b>31 529 984,67</b>	<b>53 368 758,81</b>

### 1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony	za okres 6 miesięcy zakończony	za okres 3 miesięcy zakończony	za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014	30 czerwca 2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	36 893 887,43	67 069 058,85	31 512 226,58	53 329 042,60
- kraj	30 389 778,21	55 984 249,66	24 122 841,85	39 382 748,94
- eksport	6 504 109,22	11 084 809,19	7 389 384,73	13 946 293,66
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-	17 758,09	39 716,21
- kraj	-	-	17 758,09	39 716,21
- eksport	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>36 893 887,43</b>	<b>67 069 058,85</b>	<b>31 529 984,67</b>	<b>53 368 758,81</b>

### 2. Dane o kosztach rodzajowych

	za okres 3 miesięcy zakończony	za okres 6 miesięcy zakończony	za okres 3 miesięcy zakończony	za okres 6 miesięcy zakończony
	30 czerwca 2015	30 czerwca 2015	30 czerwca 2014	30 czerwca 2014
<b>A. Koszty wg rodzajów</b>				
1. Amortyzacja	946 394,40	1 871 497,99	1 078 722,76	1 286 831,04
2. Zużycie materiałów i energii	468 299,75	1 062 713,22	364 880,08	877 928,01
3. Usługi obce	31 397 171,28	56 284 806,01	25 777 787,17	43 894 971,31
4. Podatki i opłaty, w tym:	399 916,36	1 525 412,13	371 172,24	1 459 333,17
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
5. Wynagrodzenia	2 459 088,41	4 259 249,09	1 767 584,84	3 508 060,76
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	211 420,93	547 977,80	196 681,11	486 464,43
7. Pozostałe koszty rodzajowe	282 911,51	1 477 098,25	680 950,06	2 005 095,83
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	17 521,09	37 684,23
<b>Razem</b>	<b>36 165 202,64</b>	<b>67 028 754,49</b>	<b>30 255 299,35</b>	<b>53 556 368,78</b>
<b>B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-</b>				
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-	-	-
2. Odpisania zaniechanej produkcji	-	-	-	-
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	-	-	-	-
4. Inne	-	-	-	-
<b>C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-</b>				
1. Produkty gotowe	752 888,78	2 994 484,98	241 403,04	2 414 600,94
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	-
<b>D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)</b>	<b>35 412 313,86</b>	<b>64 034 269,51</b>	<b>30 013 896,31</b>	<b>51 141 767,84</b>
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 878 539,59	57 957 159,66	26 515 961,65	44 431 064,47
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
- koszty sprzedaży	200 649,66	374 055,59	196 387,14	343 822,37
- koszty ogólnego zarządu	3 333 124,61	5 703 054,26	3 284 026,43	6 329 196,77
<b>E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 521,09</b>	<b>37 684,23</b>

### 3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 3 miesięcy		za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2014	zakończony 30 czerwca 2014
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 355,40	39 355,40	105 471,40	134 850,90
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	558 405,50	663 655,71	11 676 626,88	12 375 240,92
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	12 554,25	33 530,78	2 515,75	14 467,72
2) rozwiązane rezerwy	-	1 000,00	-	-
3) zwrócone, umorzone podatki	4 881,11	4 881,11	126,00	126,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	1 142,79	2 590,79	1 717,68	5 849,44
5) przedawnione zobowiązania	-	5 025,47	-	3 728,17
6) otrzymane odszkodowania	506 004,11	548 252,75	76 376,60	697 641,37
7) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	11 555 855,35	11 555 855,35
8) inne	33 823,24	68 374,81	40 035,50	97 572,87
<b>Razem</b>	<b>597 760,90</b>	<b>703 011,11</b>	<b>11 782 098,28</b>	<b>12 510 091,82</b>

### 4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy		za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2014	zakończony 30 czerwca 2014
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(38 307,27)	(70 319,21)	(37 217,06)	(48 875,16)
- odpis aktualizujący wartość należności	(38 307,27)	(70 319,21)	(37 217,06)	(48 875,16)
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(779 068,16)	(787 674,52)	(630 004,16)	(669 568,07)
1) utworzone rezerwy	-	-	-	-
2) darowizny	(21 246,85)	(21 993,70)	(2 746,85)	(4 318,09)
3) przedawnione należności	(759 894,35)	(759 894,35)	(14 686,55)	(14 686,55)
3) koszty postępowania spornego	(329,62)	(775,37)	(1 154,12)	(3 770,63)
4) odszkodowania i kary	-	(31,60)	(361,60)	(14 513,15)
5) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(625 739,07)	(625 739,07)
6) inne	2 402,66	(4 979,50)	14 684,03	(6 540,58)
<b>Razem</b>	<b>(817 375,43)</b>	<b>(857 993,73)</b>	<b>(667 221,22)</b>	<b>(718 443,23)</b>

### 5. Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy		za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2015	zakończony 30 czerwca 2014	zakończony 30 czerwca 2014
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 633 974,51	14 620 112,06	11 189 813,87	11 189 813,87
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	6 633 974,51	14 620 112,06	11 189 813,87	11 189 813,87
II. Odsetki, w tym:	119 739,12	263 769,91	170 441,64	252 481,38
- odsetki od spółek powiązanych	-	-	4 678,22	4 678,22
- odsetki od pozostałych kontrahentów	188,29	391,00	1 014,00	3 634,62
- odsetki bankowe	119 550,83	263 378,91	164 749,42	244 168,54
III. Przychody ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne, w tym:	(574 627,00)	380 048,14	6 762,00	27 012,00
- różnice kursowe	(574 627,00)	380 048,14	-	-
- pozostałe przychody finansowe	-	-	6 762,00	27 012,00
<b>Razem</b>	<b>6 179 086,63</b>	<b>15 263 930,11</b>	<b>11 367 017,51</b>	<b>11 469 307,25</b>

### 6. Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy		za okres 6 miesięcy	
	zakończony 30 czerwca 2015 r.	zakończony 30 czerwca 2015 r.	zakończony 30 czerwca 2014 r.	zakończony 30 czerwca 2014 r.
I. Odsetki, w tym:	(2 451 748,08)	(4 761 784,09)	(2 228 335,32)	(3 765 278,78)
- odsetki dla spółek powiązanych	(30 739,73)	(64 118,80)	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(61,03)	(61,30)	(338,07)	(398,22)
- odsetki budżetowe	(1 258,00)	(1 281,00)	-	(1 284,81)
- odsetki bankowe	(56 643,40)	(117 421,44)	(82 129,37)	(155 802,50)
- odsetki od obligacji	(2 362 435,71)	(4 576 567,13)	(2 144 023,34)	(3 604 592,67)
- odsetki od leasingu	(610,21)	(2 334,42)	(1 844,54)	(3 200,58)
II. Koszty zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(3 738 140,00)	(3 738 140,00)
IV. Inne, w tym:	(1 000,00)	(51 000,00)	(70 834,19)	(106 634,06)
- pozostałe koszty finansowe	(1 000,00)	(51 000,00)	(70 834,19)	(106 634,06)
<b>Razem</b>	<b>(2 452 748,08)</b>	<b>(4 812 784,09)</b>	<b>(6 037 309,51)</b>	<b>(7 610 052,84)</b>

**7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje				Razem
			Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	827 316,53	785 254,68	-	2 743 385,39	3 570 701,92
Zwiększenia, w tym:	-	-	631,33	252,12	-	-	631,33
- zakup	-	-	631,33	252,12	-	-	631,33
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	827 947,86	785 506,80	-	2 743 385,39	3 571 333,25
Umorzenie na początek okresu	-	-	(821 066,46)	(780 921,28)	-	(313 992,66)	(1 135 059,12)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(5 464,71)	(4 585,52)	-	(134 966,28)	(140 430,99)
- amortyzacja za okres	-	-	(5 464,71)	(4 585,52)	-	(134 966,28)	(140 430,99)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	(826 531,17)	(785 506,80)	-	(448 958,94)	(1 275 490,11)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	<b>1 416,69</b>	-	-	<b>2 294 426,45</b>	<b>2 295 843,14</b>

**8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku**

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	Wartość brutto na początek okresu	603 761,33	9 999 314,54	3 332 113,63	105 788 853,31	1 122 302,85	
Zwiększenia, w tym:	-	-	17 396,63	194 880,06	18 210,31	-	230 487,00
- nabycie	-	-	17 396,63	194 880,06	18 210,31	-	230 487,00
Zmniejszenia, w tym:	-	(3 349,24)	(37 066,68)	(3 569,89)	(42 255,49)	-	(86 241,30)
- sprzedaż	-	-	(373,98)	-	(14 070,23)	-	(14 444,21)
- inne	-	(3 349,24)	(36 692,70)	(3 569,89)	(28 185,26)	-	(71 797,09)
Wartość brutto na koniec okresu	603 761,33	9 995 965,30	3 312 443,58	105 980 163,48	1 098 257,67	-	120 990 591,36
Umorzenie na początek okresu	(172 429,95)	(9 074 515,22)	(3 102 453,80)	(77 667 377,06)	(687 958,58)	-	(90 704 734,61)
Zwiększenia, w tym:	(3 590,70)	(59 033,01)	(59 476,43)	(1 503 584,15)	(105 382,71)	-	(1 731 067,00)
- amortyzacja za okres	(3 590,70)	(59 033,01)	(59 476,43)	(1 503 584,15)	(105 382,71)	-	(1 731 067,00)
Zmniejszenia, w tym:	-	3 349,24	37 066,68	3 569,89	37 462,11	-	81 447,92
- sprzedaż	-	-	373,98	-	-	-	373,98
- inne	-	3 349,24	36 692,70	3 569,89	37 462,11	-	81 073,94
Umorzenie na koniec okresu	(176 020,65)	(9 130 198,99)	(3 124 863,55)	(79 167 391,32)	(755 879,18)	-	(92 354 353,69)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Wartość netto na koniec okresu	<b>427 740,68</b>	<b>865 766,31</b>	<b>187 580,03</b>	<b>24 408 636,54</b>	<b>342 378,49</b>	-	<b>26 232 102,05</b>

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 427 312,28 PLN.

W okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 3 042 501,10 PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku wyniosły 12 385,00 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska wynosi 50 300,25 PLN. Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## 9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu, w tym:	121 034 389,00	-	185 450 835,74	574 000,00	92 000,00	307 151 224,74
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	107 150,00	-	-	107 150,00
- nabycie	-	-	107 150,00	-	-	107 150,00
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	<b>121 034 389,00</b>	-	<b>185 557 985,74</b>	<b>574 000,00</b>	<b>92 000,00</b>	<b>307 258 374,74</b>

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

- we Wrocławiu przy ul. Kościarzyńskiej na terenie stoczni przeznaczoną pod budowę hoteli, biurowców, handel - wartość godziwa nieruchomości wynosi 61 434 240 PLN. Wartość godziwa nieruchomości została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy wykonanej na dzień 30.11.2014 r.
- w Szczecinie przy ulicy Kujota. Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 13 900 000 PLN – oszacowaną w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z dnia 17.11.2014 r.
- we Wrocławiu na terenie Portu Miejskiego przy ulicy Kleczkowskiej 52. Nieruchomość dzięki usytuowaniu w centrum Wrocławia (niespełna 2 km od rynku głównego miasta) jest atrakcyjnym terenem pod potencjalne inwestycje komercyjne. W celu realizacji planów spółki związanych ze sprzedażą terenów Portu Miejskiego podejmowane są działania w kierunku zmiany przeznaczenia terenu Portu Miejskiego, mające na celu uzyskanie stosownych zmian w planie zagospodarowania miasta na obszarze, na którym znajdują się tereny należące do OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Częścią realizowanego projektu jest koncepcja przeniesienia dzisiejszego Portu Miejskiego do innej lokalizacji. Rozpoczęty proces umożliwiający przeniesienie obecnej działalności portowej do nowej lokalizacji, optymalnej pod względem komunikacyjnym i rozwojowym dla miasta Wrocławia ma na celu zmianę terenów przemysłowych na tereny usługowe, komercyjne oraz budownictwo wielorodzinne. Ma to znaczący wpływ na wartość przedmiotowej nieruchomości, której wartość została oszacowana na 45 700 149 PLN. Wartość nieruchomości została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z dnia 22.11.2014 r.

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

## 10. Charakterystyka długoterminowych udziałów i akcji

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>			
OT Port Wrocław (dawniej: Odratrans-Porty Sp. z o.o.)	Wrocław	850 000,00	100,00%
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	825 000,00	100,00%
Deutsche Binnenreederei AG	Berlin	36 575 120,28	81,08%
Odra Lloyd Sp. z o.o.	Wrocław	21 919 395,89	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 178 875,00	68,41%
OT Port Świnoujście Sp. z o.o. (dawniej: Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.)	Świnoujście	31 336 836,53	94,61%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Gdańsk	202 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,94%
OT Port Gdynia (dawniej: BTDG Sp. z.o.o.)	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>			
Śląskie Centrum Logistyki Sp. z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu		<b>186 131 985,74</b>	

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

Sytuacja finansowa Spółek w których OT LOGISTICS S.A. posiada udziały nie uległa zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości.

## 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 404 135,62	-	-	-	2 404 135,62
Inwestycje długoterminowe	4 630 267,11	-	-	-	4 630 267,11
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 668 566,70	70 319,21	38 799,79	161 046,32	2 539 039,80
Inne	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 702 969,43</b>	<b>70 319,21</b>	<b>38 799,79</b>	<b>161 046,32</b>	<b>9 573 442,53</b>

## 12. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.06.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	35 095 497,61	37 931 880,79
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	34 142 573,81	37 051 880,63
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	952 923,80	880 000,16
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Razem</b>	<b>35 095 497,61</b>	<b>37 931 880,79</b>

### 13. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30.06.2015	31.12.2014
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 434 939,00	1 311 944,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 058 470,67	6 697 188,32
- remonty klasowe	7 055 551,56	6 668 474,65
- prowizje od kredytów	2 014,57	2 302,39
- pozostałe	904,54	26 411,28
<b>Razem</b>	<b>8 493 409,67</b>	<b>8 009 132,32</b>

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30.06.2015	31.12.2014
- remonty klasowe	3 162 567,85	2 856 414,48
- wieczyste użytkowanie gruntów	213 436,24	-
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	22 243,23	-
- ubezpieczenia	467 668,69	74 488,35
- prowizje od kredytów	15 550,44	37 905,18
- pozostałe	169 295,74	13 370,71
<b>Razem</b>	<b>4 050 762,19</b>	<b>2 982 178,72</b>

### 14. Podatek odroczony

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>		
- różnice kursowe	510 599	82 722
- udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
- amortyzacja środków trwałych	2 635 105	2 885 780
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	14 734	9 040
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 619 595	1 079 730
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	108 401 902	108 098 666
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>114 643 956</b>	<b>113 617 959</b>
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	21 782 351	21 587 412
<b>Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>		
- rezerwy na udziały	40 000	40 000
- różnice kursowe	576 683	535 107
- rezerwa na urlopy	374 523	314 231
- rezerwa na odprawy emerytalne	49 065	49 065
- rezerwa na wynagrodzenia	-	1 610 248
- rezerwa na należności	393 290	509 091
- dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	253 446	277 527
- odpisy na udziały	18 238	18 238
- rezerwa na koszty	192 347	185 368
- odsetki od obligacji	1 402 753	1 660 916
- strata podatkowa	3 864 392	-
- pozostałe	387 575	1 705 174
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>	<b>7 552 312</b>	<b>6 904 965</b>
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	1 434 939	1 311 944



**15. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności na dzień 30.06.2015 roku**

Akcjonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	1 754 939,52	64,02%	64,02%
- bezpośrednio	1 655 099,52	60,38%	60,38%
- pośrednio	99 840,00	3,64%	3,64%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.	419 806,08	15,32%	15,32%
PTE Allianz Polska S.A	184 700,16	6,74%	6,74%
Pozostali Akcjonariusze	381 661,44	13,92%	13,92%
	<b>2 741 107,20</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**16. Zobowiązania finansowe na dzień 30.06.2015 roku**

Okres spłaty:	Wobec pozostałych jednostek					Razem
	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	z tytułu kredytów, pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>						
a) do 1 roku						
na początek okresu	-	3 075 401,71	1 107 024,00	1 897 747,97	70 629,74	22 535 851,97
na koniec okresu	-	3 124 111,03	1 107 024,00	1 926 350,06	90 736,97	3 124 111,03
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	-
na początek okresu	-	3 075 401,71	1 107 024,00	1 897 747,97	70 629,74	3 075 401,71
na koniec okresu	-	3 124 111,03	1 107 024,00	1 926 350,06	90 736,97	3 124 111,03
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>						
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	151 951 483,42	2 214 048,00	149 660 998,48	76 436,94	151 951 483,42
koniec okresu	-	151 564 128,40	2 214 048,00	149 253 416,75	96 663,65	151 564 128,40
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	2 214 113,00	2 214 113,00	-	-	2 214 113,00
koniec okresu	-	1 660 601,00	1 660 601,00	-	-	1 660 601,00
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	-	-	-	-	-
na początek okresu	-	154 165 596,42	4 428 161,00	149 660 998,48	76 436,94	154 165 596,42
na koniec okresu	-	153 224 729,40	3 874 649,00	149 253 416,75	96 663,65	153 224 729,40

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

1. BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 3 101 540 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku; oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej oraz cesja wierzytelności. Na dzień 30 czerwca 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 531 684 PLN, część długoterminowa 1 860 944 PLN.

2. Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 3 500 000 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku; oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 czerwca 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 575 340 PLN, część długoterminowa 2 013 705 PLN.

W 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30 000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. 23 kwietnia 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Wartość obligacji wykazana w bilansie łącznie wynosi 30 279 625,92 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 bilansie wynosi 21 265 608,01 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. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 99 634 532,88 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot.

Do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych i wyemitowanych obligacji.

## 17. Zmiana stanu rezerw w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 587 412,00	516 876,00	(321 937,00)	-	21 782 351,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	1 973 543,73	60 292,25	(1 610 248,00)	-	423 587,98
a) długoterminowa, w tym:	42 146,15	-	-	-	42 146,15
- z tytułu odpraw emerytalnych	42 146,15	-	-	-	42 146,15
b) krótkoterminowa, w tym:	1 931 397,58	60 292,25	(1 610 248,00)	-	381 441,83
- z tytułu odpraw emerytalnych	6 918,83	-	-	-	6 918,83
- z tytułu wynagrodzeń	1 610 248,00	-	(1 610 248,00)	-	-
- inne	314 230,75	60 292,25	-	-	374 523,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowa, w tym:	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>23 560 955,73</b>	<b>577 168,25</b>	<b>(1 932 185,00)</b>	<b>-</b>	<b>22 205 938,98</b>

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiada istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

**18. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)**

	30.06.2015	31.12.2014
<b>Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):</b>		
- długoterminowe, w tym:		
prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 683 767,49	1 750 957,50
kredyt umorzony	1 468 182,74	1 471 773,44
dotacje	214 243,28	238 324,10
dotacje	1 341,47	40 859,96
- krótkoterminowe, w tym:		
prawo wieczystego użytkowania gruntów	125 421,12	125 421,21
kredyt umorzony	7 181,45	7 181,45
dotacje	39 202,65	39 202,65
dotacje	79 037,02	79 037,11
<b>Razem</b>	<b>1 809 188,61</b>	<b>1 876 378,71</b>

**19. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2015 roku**

Zobowiązania zabezpieczone na majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
hipoteka na nieruchomości	zob.z tyt.umów kredytowych	60 000 000,00
<b>Razem</b>		<b>60 000 000,00</b>

Zobowiązania warunkowe:

	30.06.2015
1. Gwarancje	3 897 000,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	130 201,00
<b>Razem</b>	<b>4 027 201,00</b>

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowy na udzielenie jej gwarancji bankowych:

- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 1,8 mln PLN, dotyczącą dobrego wykonania umowy na świadczenie usług. Gwarancja wygasa 31 grudnia 2015 roku.
- gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 500 tys. EUR – zabezpieczenie wykonania zobowiązań ustanowiona zgodnie z zapisami umowy prywatyzacyjnej dotyczącej nabycia udziałów OT Port Gdynia Sp. z o.o. Gwarancja bankowa wygasa 30 czerwca 2016 roku.

Ustanowienie zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 czerwca 2015 roku zostały ujęte w poniższych zestawieniach:

Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Numer umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics S.A.	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40688/13 limit wierzytelności	36 500 000	10 500 000	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszkińskiej do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 500 000	3 500 000	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	36 898 460	11 898 460	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszkińskiej do kwoty 60 mln PLN, cesja wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 101 540	3 101 540	

## Zabezpieczenie leasingów:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
Millenium Leasing Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego nr 164081	14 723	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 38012/03/2014/O	43 548	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 43108/05/2014/O	54 430	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

## 20. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku

Spółka powiązana			Z tytułu dostaw i usług		Pozostałe	
	Sprzedż usług	Zakup usług	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
C. Hartwig Gdynia S.A.	64 678,24	-	7 989,10	-	-	-
DBR AG	8 083 879,04	16 426 406,98	1 422 841,44	4 461 001,35	-	-
Odra Lloyd Sp. z o.o.	20 746,00	714 330,10	3 690,00	5 347 267,03	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	15 504,00	-	-	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o. (dawniej: BTDG Sp. z o.o.)	3 835,79	10 505 111,96	-	138 548,16	-	-
OT Port Świnoujście Sp. z o.o. (dawniej: Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.)	229 330,38	11 002 573,02	84 866,64	3 542 898,75	5 000 000,00	-
OT Port Wrocław Sp. z o.o. (dawniej: Odratrans Porty Sp. z o.o.)	148 899,32	533 200,50	1 192,55	254 853,64	-	-
OT Porty Morskie S.A.	9 000,00	-	1 845,00	-	-	-
RCI Sp. z o.o.	0,00	118 710,01	32 373,60	-	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	6 170 257,43	505 639,46	2 152 073,08	25 343,12	-	-
Rentrans East Sp. z o.o.	1 704,95	-	-	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	33 596,31	8 910 413,35	6 851,05	2 180 615,69	1 592 250,00	-
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	396 931,69	692 360,68	80 803,40	178 338,89	-	-
Pozostałe spółki	63 200,78	191 292,35	34 839,44	31 706,32	44 000,00	-
<b>RAZEM</b>	<b>15 241 563,93</b>	<b>49 600 038,41</b>	<b>3 829 365,30</b>	<b>16 160 572,95</b>	<b>6 636 250,00</b>	<b>0,00</b>

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

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