

**POZOSTAŁE INFORMACJE
DO RAPORTU KWARTALNEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

OT LOGISTICS

za I kwartał 2016 roku

Szczecin, maj 2016 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe	3
1.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej OT Logistics.....	3
1.2.	Wybrane dane finansowe OT Logistics S.A.	4
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej OT Logistics.....	5
2.1.	Skład Grupy Kapitałowej OT Logistics.....	5
2.2.	Jednostki podlegające konsolidacji.....	7
2.3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics w I kwartale 2016.....	8
3.	Informacje o jednostce dominującej OT Logistics S.A.	9
3.1	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	9
3.2.	Struktura kapitału zakładowego.....	9
3.3.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.....	10
3.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	10
4.	Działalność Grupy Kapitałowej OT Logistics	10
4.1.	Otoczenie makroekonomiczne.....	10
4.2.	Przedmiot działalności Grupy	11
4.3.	Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej.....	11
4.3.1.	Zdarzenia w pierwszym kwartale 2016 roku.....	11
4.3.2.	Zdarzenia po dniu bilansowym	11
4.3.3.	Pozostałe zdarzenia.....	14
4.4.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	14
4.5.	Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki	14
5.	Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej OT Logistics.....	14
5.1.	Zasady sporządzenia rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OT Logistics	14
5.2.	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe.....	14
5.3.	Analiza sytuacji finansowo-majątkowej.....	15
5.4.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
5.5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	17
5.6.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
5.7.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej.....	19
5.8.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników.....	19
5.9.	Czynniki które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	19
6.	Pozostałe istotne informacje i zdarzenia	19
6.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	19
6.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową OT Logistics.....	19
6.3.	Kontakt dla inwestorów.....	20

1. Wybrane dane finansowe

1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej OT Logistics

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w MSR/MSSF, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	176 330	186 047	40 480	44 843
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 492	9 727	1 950	2 345
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 897	8 402	1 124	2 025
Zysk (strata) netto	2 976	6 086	683	1 467
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 450	5 890	562	1 420
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 949	6 836	4 809	1 648
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 653	-2 653	-3 134	-640
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 120	-40	1 175	-10
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 417	4 143	2 851	999
Liczba akcji (szt.)	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą /podstawowy i rozwodniony/	2,08	4,26	0,48	1,03
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą /podstawowy i rozwodniony/	1,72	4,13	0,39	0,99
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	498 664	488 909	116 827	114 727
Aktywa obrotowe	262 992	226 798	61 614	53 220
Aktywa razem	761 655	715 707	178 440	167 947
Zobowiązania długoterminowe	207 179	255 725	48 538	60 008
Zobowiązania krótkoterminowe	272 253	180 132	63 783	42 270
Kapitał własny	282 223	279 850	66 119	65 669
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 741	2 741	642	643
Liczba akcji (szt.)	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Wartość księgowa na jedną akcję /podstawowa i rozwodniona/(PLN, EUR)	197,68	196,02	46,31	46,00
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	0,00	7,00	0,00	1,69
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	0,00	7,00	0,00	1,69
	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	01.01-31.12.2015	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,2684	4,0890	4,2615	
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,3559	4,1489	4,1848	

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu o średniego obowiązującego na ostatni dzień okresu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR,
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego dla EUR.

1.2. Wybrane dane finansowe OT Logistics S.A.

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, 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.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 815	30 175	11 436	7 273
Zysk z działalności operacyjnej	3 288	1 618	755	390
Zysk (strata) brutto	1 584	8 343	364	2 011
Zysk (strata) netto	1 820	8 214	418	1 980
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 114	7 988	485	1 925
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 474	-3 008	-1 486	-725
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 085	-2 026	2 086	-488
Przepływy pieniężne netto razem	4 725	2 954	1 085	712
Liczba akcji (szt.)	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą /podstawowy i rozwodniony / (PLN, EUR)	1,28	5,75	0,29	1,39

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	355 089	344 681	83 190	80 883
Aktywa obrotowe	123 336	109 389	28 895	25 669
Aktywa razem	478 425	454 070	112 085	106 552
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	255 639	233 105	59 891	54 700
Zobowiązania długoterminowe	111 937	158 763	26 224	37 255
Zobowiązania krótkoterminowe	114 674	45 115	26 866	10 587
Kapitał (fundusz) własny	222 786	220 966	52 194	51 852
Kapitał podstawowy	2 741	2 741	642	643
Liczba akcji (szt.)	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Wartość księgowa na jedną akcję /podstawowa i rozwodniona/(PLN, EUR)	156,05	154,77	36,56	36,32
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	0,00	7,00	0,00	1,67
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	0,00	7,00	0,00	1,67

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	01.01-31.12.2015
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,2684	4,0890	4,2615
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,3559	4,1489	4,1848

Wybrane dane z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym dla EUR.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej OT Logistics

Grupa Kapitałowa OT Logistics (dawniej Grupa Kapitałowa Odratrans) (Grupa Kapitałowa, Grupa OT Logistics, Grupa) to grupa transportowa o zasięgu międzynarodowym skupiona wokół obszarów transportu, spedycji i logistyki. Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej OT Logistics jest spółka OT Logistics S.A.

Grupa Kapitałowa świadczy usługi na terenie Polski, Niemiec, krajów Beneluksu, Czech, Słowacji, krajów Skandynawii, krajów Półwyspu Bałkańskiego oraz Wielkiej Brytanii i USA.

Informacje o podmiocie dominującym

OT Logistics Spółka Akcyjna (OT Logistics S.A., Spółka, Emitent) została utworzona aktem notarialnym z dnia 16 stycznia 2001 roku jako Odratrans Spółka Akcyjna. Spółka 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. W dniu 23 maja 2012 roku została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z Odratrans S.A. na OT Logistics Spółka Akcyjna. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049.

Siedziba i adres Spółki: 70-653 Szczecin, ul. Zbożowa 4
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 nieoznaczony. 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 S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

OT Logistics S.A. to firma logistyczna, której podstawowym przedmiotem działalności jest transport towarów żeglugą śródlądową. Dodatkowo OT Logistics S.A. świadczy usługi wspierające transport wodny, wydobywanie żwiru i piasku, usługi spedycji, najem nieruchomości, dzierżawy floty, magazynowanie i przechowywanie towarów oraz organizacja procesów logistycznych. Spółka posiada około 300 jednostek pływających o łącznej nośności około 115 tys. ton. Miejsce świadczenia usług transportu wodnego śródlądowego w Polsce to rzeka Odra w jej górnym oraz dolnym biegu, Wisła w dolnym biegu oraz Zalew Wiślany. W Niemczech prowadzona działalność żegluga obejmuje kanał Odra-Hawela łączący Szczecin z Berlinem, Łabę w kierunku portu w Hamburgu, Kanał Śródlądowy aż do Renu. Wokół OT Logistics S.A. powstała Grupa Kapitałowa składająca się z kilkudziesięciu spółek o różnych profilach działalności.

2.1. Skład Grupy Kapitałowej OT Logistics

W skład Grupy Kapitałowej OT Logistics na dzień 31 marca 2016 roku wchodzi 23 spółki, w tym podmiot dominujący OT Logistics S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku OT Logistics S.A. posiadała bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych Klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzycie. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, a także wynajem powierzchni biurowych. OT Logistics S.A. posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) - Podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. Dodatkowo obszary działalności to składowanie, przeladunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu i usług, zakup i sprzedaż statków transportu wodnego śródlądowego, handel i wynajem oraz inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT Logistics S.A. posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu - Przedmiotem działalności Spółki jest działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi

w zakresie żeglugi śródlądowej. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście Sp. z o.o.** (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu - Statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT Logistics S.A. posiada na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania 94,63% kapitału zakładowego i 94,63% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT Logistics S.A. realizuje skup udziałów wspólników mniejszościowych, wobec czego jego udział w kapitale zakładowym Spółki stale wzrasta);
- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej Odratrans - Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu - Profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjna spółki wspiera prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerza zakres jej działalności OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Rail Sp. z o.o.** (dawniej Landkol Sp. z o.o.) z siedzibą w Świdnicy – Spółka organizuje przewozy towarowe całopociągowe, specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – Profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT Logistics S.A. posiada 70,74% kapitału zakładowego i 70,74% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Rentrans International Spedition Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach - Profil działalności spółki obejmuje: spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową), usługi przeładunkowe spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy - Przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i sprzedaż pospółki rzecznej oraz działalność przeładunkowo-składowa towarów w następujących portach: Bydgoszcz, Malbork, Kostrzyn, Ujście i Krzyż Wlkp. Dodatkowo Spółka oferuje usługi w zakresie wynajmu pomieszczeń biurowych, placów składowych, magazynów oraz urządzeń przeładunkowo-wydobywczych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

Za pośrednictwem spółki Rentrans International Spedition Sp. z o.o. OT Logistics S.A. posiada udział w spółce:

- **Rentrans East Sp. z o.o.** z siedzibą w Krównikach - 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 S.A. 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 Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności jest świadczenie usług przewozów drogowych, głównie międzynarodowych przewozów w systemie konwencjonalnym i kontenerowym. W dniu 23 sierpnia 2010 roku nastąpiło wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 23 sierpnia 2010 roku. 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 S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio aktywa klasyfikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: „Aktywa trwale – udziały i akcje”, takie jak:

- 30% udziału w kapitale zakładowym spółki Odra Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (udziały uprawniają do 30% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki). Głównym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest świadczenie usług logistycznych oraz transport drogowy towarów. Klasyfikacja posiadanych udziałów wynika z braku możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje;
- 100% udziału w kapitale zakładowym w spółce OT Porty Morskie S.A z siedzibą w Gdańsku, która została utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. Klasyfikacja posiadanych akcji wynika z nieistotnych danych finansowych;
- spółka zależna od Emitenta, Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 36% udziału w kapitale zakładowym i 36% głosów na zgromadzeniu wspólników Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH z siedzibą w Berlinie (Niemcy). Głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Na dzień bilansowy ze względu na brak posiadania członka Zarządu w Trade Trans International Transporte Spedition GmbH, a związku z tym brak możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje udziały w ww. spółce zostały zaklasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży.

2.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 31 marca 2016 roku posiadany przez Grupę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W trakcie I kwartału 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics oprócz podmiotu dominującego wchodziło 17 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, 2 spółki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności oraz pozostałe spółki, których udziały w związku z brakiem możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje lub nieistotne dane finansowe ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: Aktywa trwale – udziały i akcje.

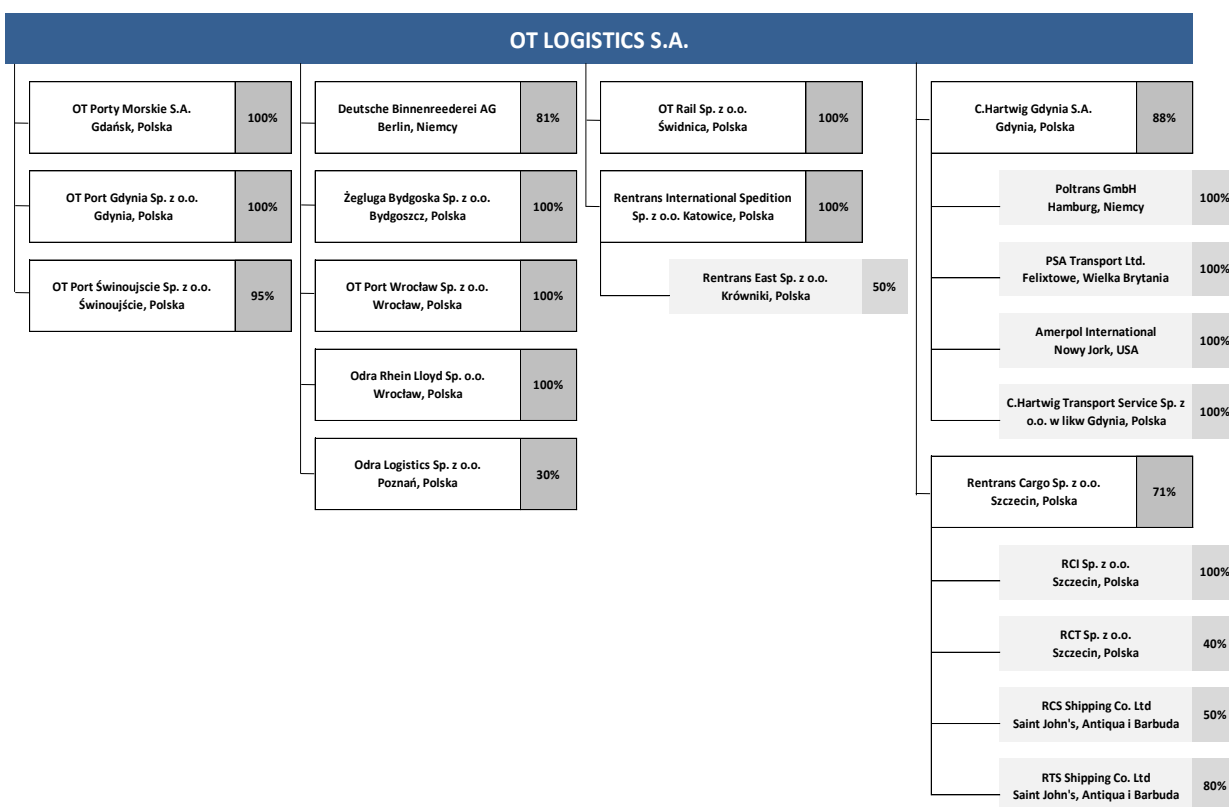
SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

17 spółek zależnych
konsolidowanych metodą pełną

- 1 Amerpol International Inc.
- 2 C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji
- 3 C.Hartwig Gdynia S.A.
- 4 Deutsche Binnenreederei AG
- 5 OT Rail Sp. z o.o. (dawniej Landkol Sp. z o.o.)
- 6 Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.
- 7 OT Port Gdynia Sp. z o.o. (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.)
- 8 OT Port Świnoujście Sp. z o.o. (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.)
- 9 OT Port Wrocław Sp. z o.o. (dawniej ODRATRANS-Porty Sp. z o.o.)

	10	Poltrans Internationale Spedition GmbH
	11	PSA Transport Ltd
	12	RCI Spółka z o.o.
	13	Rentrans Cargo Sp. z o.o.
	14	Rentrans East Spółka z o.o.
	15	Rentrans International Spedition Sp. z o. o.
	16	RTS Shipping Co. Ltd.
	17	Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.
2 spółki stowarzyszone wycenianie metodą praw własności	18	RCT Spółka z o.o.
	19	RCS Shipping Co. Ltd.
pozostałe spółki	20	Odra Logistics Sp. z o.o.
	21	OT Porty Morskie S.A.
	22	C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej OT Logistics wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu z określeniem udziału OT Logistics S.A. w kapitale zakładowym każdej ze spółek.



2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics w I kwartale 2016

W dniu 17 lutego 2016 roku nastąpiło wykreślenie z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spółki C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdyni. Przedmiotem działalności spółki były usługi finansowe, przy czym spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej, do której została powołana. W dniu 29 kwietnia 2014 roku nastąpiło wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego informacji o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 17 marca 2014 roku. 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki posiadała C.Hartwig Gdynia S.A.

3. Informacje o jednostce dominującej OT Logistics S.A.

3.1 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki OT Logistics S.A.

Zarząd OT Logistics S.A. jest statutowym organem Spółki, działającym na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i innych znajdujących zastosowanie aktów prawnych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. W okresie sprawozdawczym Zarząd kierował całokształtem działalności Spółki, prowadził politykę i bieżące sprawy Spółki oraz reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem Spółki. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, w tym Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki, określa ona również liczbę członków danej kadencji.

Skład osobowy Zarządu na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

- Zbigniew Nowik - Prezes Zarządu,
- Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Warzocha - Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza spółki OT Logistics S.A. składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej oraz określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Rada Nadzorcza jest powoływana na 3-letnią, wspólną kadencję.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień przekazania niniejszego raportu:

- Artur Szczepaniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kamil Jedynak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Komorowski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Andrzej Malinowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Gabriel Borg – Członek Rady Nadzorczej,
- Ludwik Heinsch – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3.2. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.741.107,20 zł i dzieli się na 1.427.660 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,92 zł każda, w tym: 1.277.660 akcji zwykłych serii A oraz 150.000 akcji zwykłych serii B. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 1.427.660 głosów.

W dniu 16 lipca 2013 roku akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii B. Rejestracja podwyższenia kapitału, o której mowa powyżej nastąpiła w dniu 9 sierpnia 2013 roku. Z dniem 30 sierpnia 2013 roku akcje zwykłe na okaziciela serii A i B Spółki zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym GPW i notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „OTLOG” i oznaczeniem „OTS”.

3.3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego jak i na dzień zatwierdzenia raportu okresowego za 2015 rok, tj. na dzień 14 marca 2016 roku struktura akcjonariatu OT Logistics przedstawiała się następująco:

lp.	Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
1	I Fundusz MISTRAL S.A. Warszawa w tym:	914 759	64,07%
	- bezpośrednio	862 759	60,43%
	- pośrednio	52 000	3,64%
2	MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	218 649	15,32%
3	PTE Allianz Polska S.A.	96 198	6,74%
4	Pozostali Akcjonariusze	198 054	13,87%
		1 427 660	100,00%

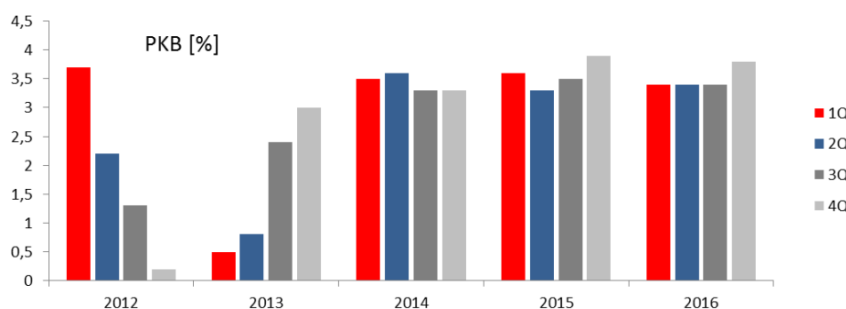
3.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od dnia zatwierdzenia raportu okresowego za 2015 rok tj. od 14 marca 2016 roku do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali i nie dokonywali transakcji na akcjach Spółki. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

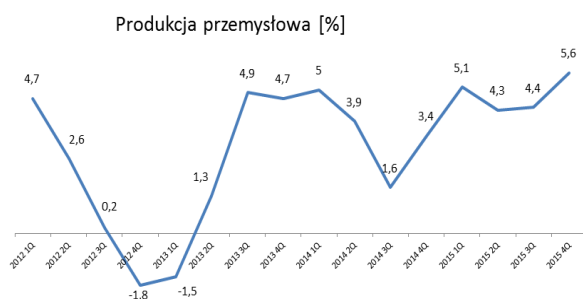
4. Działalność Grupy Kapitałowej OT Logistics

4.1. Otoczenie makroekonomiczne

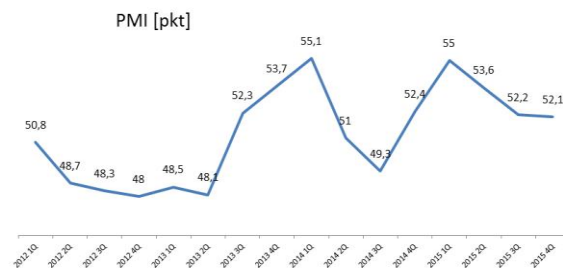
Pozytywne dane płynące z otoczenia makroekonomicznego wskazują, iż rok 2016 przyniesie ożywienie gospodarcze lub co najmniej utrzymanie trendów z roku 2015. Zarówno oczekiwany wzrost PKB (Produkt Krajowy Brutto) jak i odczyty wskaźnika PMI (Purchasing Managers' Index) na koniec 2015 roku kształtują się na stabilnym, wysokim poziomie.



Źródło: własne, Prognozy GUS, IBnGR, MG



Źródło: własne, Prognozy GUS, IBnGR, MG



Pozytywne dane makroekonomiczne mają bezpośrednie odzwierciedlenie w danych płynących z szeroko rozumianego rynku usług logistycznych. Realizowane i planowane na najbliższe lata liczne działania inwestycyjne w zakresie rozwoju autostrad i dróg ekspresowych w Polsce, rozwój infrastruktury portowej i kolejowej, a przede wszystkim powstanie rządowego planu rozwoju śródlądowych dróg wodnych, dają realne szanse na wsparcie sektora w którym działa Grupa. OT Logistics może stać się jednym z głównych beneficjentów planowanych działań z wielomiliardowymi nakładami, wykorzystującymi środki publiczne i wsparciem z funduszy Unii Europejskiej. Przystąpienie Polski do Europejskiego Porozumienia w Sprawie Głównych Śródlądowych Dróg Wodnych o Międzynarodowym Znaczeniu, umożliwi Polsce pozyskanie dodatkowych środków na modernizację szlaków wodnych.

4.2. Przedmiot działalności Grupy

Grupa OT Logistics jest zintegrowanym operatorem logistycznym świadczącym usługi na terenie Polski, Europy i świata. Grupa Kapitałowa OT Logistics, powstała wokół OT Logistics S.A., jest najbardziej wszechstronnym operatorem portowym w Polsce oraz największą organizacją zajmującą się transportem wodnym śródlądowym na obszarze od Kaliningradu po porty w Niemczech. Ponadto, w oparciu o multispedytorów swojej Grupy - Rentrans International Spedition Sp. z o.o., Rentrans Cargo Sp. z o.o. i C.Hartwig Gdynia S.A. - realizuje dostawy wszelkich, nawet najbardziej specjalistycznych towarów, od drobnicowych po masowe, project cargo i kontenery. W tym celu aktywizuje własne spółki operatorskie w portach (Świnoujście, Gdynia) i terminale przeładunkowe (Wrocław, Medyka), dzięki czemu ma możliwość pełnej koordynacji procesów logistycznych. Grupa OT Logistics realizuje unikalną na rynku towarów masowych strategię "one stop shop", opierającą się na oferowaniu pełnego łańcucha usług logistycznych, bez względu na typ ładunku i środek transportu.

4.3. Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej

4.3.1. Zdarzenia w pierwszym kwartale 2016 roku

Wypełniając warunki zaneksowanych w listopadzie 2015 roku umów kredytowych z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz nowo zawartej umowy z mBank S.A., w marcu 2016 roku ustanowione zostały hipoteki łączne na nieruchomościach OT Logistics S.A. zabezpieczające ww. umowy. O ustanowieniu hipotek Spółka poinformowała w raportach nr 4/2016 i nr 5/2016 z dnia 2 i 4 marca 2016 roku.

4.3.2. Zdarzenia po dniu bilansowym

W związku z dynamicznym rozwojem zwłaszcza w ostatnich dwóch latach, Grupa OT Logistics uzyskała pozycję największego operatora portowego w Polsce i na południowym Bałtyku, a od lat jest liderem w transporcie wodnym śródlądowym od Kaliningradu w Rosji po porty w Niemczech i Holandii. Nowe wyzwania m.in. związane z rozwojem organicznym, z przeprowadzonymi i potencjalnymi akwizycjami, a także z rozpoczęciem kluczowej inwestycji Grupy tj. budowy największego w regionie terminalu przeładunkowo-składowego, dedykowanego obsłudze towarów agro (zboż i pasz) na terenie portu w Gdańsku, wymagała ponownego zdefiniowania celów i kierunków strategicznych. Dlatego w dniu 20 kwietnia 2016 roku Zarząd OT Logistics S.A. po dokonaniu rewizji dotychczasowych działań, przyjął strategię rozwoju Grupy Kapitałowej OT Logistics do roku 2021 roku. Dokument strategii został następnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki. O przyjęciu i zatwierdzeniu strategii Spółka informowała w raportach bieżących nr 7/2016 i 9/2016 z dnia 20 i 21 kwietnia 2016 roku.

W ramach prac nad nową strategią rozwoju Zarząd Spółki zdefiniował misję i wizję Grupy. Misją Grupy jest "Doskonałość usług i satysfakcja klientów, pracowników i akcjonariuszy", a wizja to "Największy operator logistyczny w Europie."

W ramach strategii rozwoju Grupy Zarząd OT Logistics S.A. określił następujące główne cele na lata 2016-2021:

1. Osiągnięcie pozycji nr 1 w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego (bez Rosji) oraz Morza Adriatyckiego oraz udział w rynku przeładunków agro w polskich portach morskich na poziomie 50%;
2. Podwojenie przeładunków w porcie Rijeka;
3. Rozwijanie terminali portowych;
4. Rozwój transportu śródlądowego i kolejowego poprzez zmianę profilu usług;
5. Wejście do pierwszej dziesiątki największych spedytorów w Polsce. Uzyskanie 5% udziału w kontenerowej spedycji morskiej, a także obecność na rynku usług logistycznych w krajach korytarza północ-południe;
6. Zbudowanie pozycji środkowoeuropejskiego operatora kolejowo-logistycznego poprzez wzrost organiczny i budowanie aliansów strategicznych

Poniżej przedstawiono podstawowe działania, jakie mają być podjęte do realizacji wymienionych celów:

1. Osiągnięcie pozycji nr 1 w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego (bez Rosji) oraz Morza Adriatyckiego oraz udział w rynku przeładunków agro w polskich portach morskich na poziomie 50%:
 - budowa portu w Gdańsku i uruchomienie terminalu agro,
 - zapewnienie finansowania projektu w Porcie Gdańsk,
 - wsparcie marketingowe, stworzenie strategii sprzedażowej dla modelu agro - powołanie nowego zespołu,
 - uruchomienie trzeciego magazynu w OT Port Świnoujście,
 - budowa długoterminowych relacji z kluczowymi klientami,
 - stały udział w głównych targach międzynarodowych,
 - kontakty z szerszą bazą klientów,
 - przygotowanie oferty transportu kolejowego agro,
 - stworzenie mostu barkowego Szczecin-Świnoujście i Magdeburg-Świnoujście.

2. Podwojenie przeładunków w porcie Rijeka:
 - przejęcie kontroli w Luka Rijeka,
 - stworzenie zespołu portowego – operacyjnego w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics,
 - uruchomienie usług spedycyjnych na Bałkanach,
 - uruchomienie linii kolejowej Polska-Chorwacja (samodzielnie lub z partnerem),
 - stałe połączenie morskie z portami na Morzu Śródziemnym (Turcja, Izrael, Algieria).

3. Rozwijanie terminali portowych:
 - przygotowanie strategii operacyjnej portów:
 - a) minimalizowanie wewnętrznej konkurencji i optymalizowanie inwestycji,
 - b) objęcie pozycji lidera w korytarzu transportowym północ-południe, łączącym porty bałtyckie z Adriatykiem,
 - c) uruchomienie międzynarodowych połączeń kolejowych łączących porty północ-południe,
 - d) możliwe dalsze akwizycje,
 - przygotowanie projektu nowej linii ro-ro (ładunki toczne, naczepy) do Szwecji, pozwalającej na podwojenie wielkość przeładunków w ciągu 3 lat,
 - pogłębienie podejścia i nabrzeża OT Port Świnoujście, co stworzy możliwość przyjmowania największych statków wpływających na Bałtyk.

4. Rozwój transportu śródlądowego i kolejowego poprzez zmianę profilu usług:
 - odtworzenie floty specjalistycznej i zwiększenie nakładów na remonty,
 - stworzenie oferty usług specjalistycznych,
 - zwiększenie zaangażowania w wysokomarżowe usługi specjalistyczne (np. prace hydrotechniczne, heavy cargo, usługi niszowe),
 - wsparcie rozwoju OT Rail.

5. Wejście do pierwszej dziesiątki największych spedytorów w Polsce. Uzyskanie 5% udziału w kontenerowej spedycji morskiej, a także obecność na rynku usług logistycznych w krajach korytarza północ-południe:
 - nawiązanie współpracy z silnym spedytorem w korytarzu północ-południe,
 - wykorzystanie potencjału istniejącej bazy klientów,
 - ofensywa rynkowa z nową ofertą celem pozyskania nowych klientów,
 - rozwój połączeń drobnicowych i kontenerowych na Daleki Wschód, Europę i Stany Zjednoczone,
 - rozwijanie ruchu kontenerowego w obszarze short-sea.

6. Zbudowanie pozycji środkowoeuropejskiego operatora kolejowo-logistycznego poprzez wzrost organiczny i budowanie aliansów strategicznych:
 - współpraca z partnerami w trójkącie państw Polska-Czechy-Słowacja,
 - wykorzystanie potencjału korytarza północ-południe,
 - nawiązanie aliansu z dużym graczem regionalnym
 - synergia z działalnością portową.

Zarząd OT Logistics S.A. w dniu 12 kwietnia 2016 roku mając na względzie stabilną sytuację finansową Spółki oraz wartość dywidend wypłacanych Akcjonariuszom w ubiegłych latach wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok 2015 w następujący sposób:

- część zysku Spółki, w kwocie 9.993.620,00 zł z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki, co oznacza wypłatę dywidendy na rzecz Akcjonariuszy Spółki na poziomie 7,00 zł za jedną akcję,

- pozostała część zysku Spółki, w kwocie 18.999.024,68 zł z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Rekomendacja Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2015 została w dniu 20 kwietnia 2016 roku pozytywnie oceniona przez Radę Nadzorczą. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2015 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

O ww. wydarzeniach Spółka poinformowała odpowiednio raportami bieżącymi nr 6/2016 i nr 10/2016 z dnia 12 i 21 kwietnia 2016 roku.

W dniu 5 maja 2016 roku pomiędzy C.Hartwig Gdynia S.A - spółką zależną od OT Logistics S.A. a trzema osobami fizycznymi będącymi wspólnikami spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zawarta została warunkowa umowa sprzedaży udziałów. Przedmiotem umowy jest nabycie 60 udziałów Sealand Logistics o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, co stanowi 100 % udziałów w kapitale zakładowym tejże spółki.

Cena nabycia udziałów Sealand Logistics składa się z trzech części i wynosi dla części pierwszej i drugiej łącznie 51 mln zł, a wypłata części trzeciej ma charakter warunkowy i uzależniona jest od osiągnięcia określonych wyników finansowych Sealand Logistics w okresie do 2021 roku oraz od spełnienia warunku nieprzerwanego zatrudnienia sprzedających w tym okresie. Cena nabycia w części pierwszej, tj. 30 mln zł, płatna będzie po spełnieniu się warunków zawieszających wymienionych poniżej, cena nabycia w części drugiej płatna będzie w trzech równych ratach po 7 mln zł wraz z odsetkami w wysokości WIBOR 3M + 1% obliczonymi za okres od dnia przeniesienia udziałów do dnia zapłaty danej raty odpowiednio do końca 2017, 2018 i 2019 roku, przy założeniu utrzymania w tym okresie nieprzerwanego zatrudnienia sprzedających. Cena trzecia rozliczona zostanie po pięciu latach od momentu zawarcia umowy.

Sprzedaż udziałów następuje z zastrzeżeniem łącznego spełnienia następujących warunków zawieszających:

- a) Uzyskanie Zgody Prezesa UOKiK,
- b) Pozytywne Zakończenia Due Diligence Sealand Logistics, potwierdzającego zgodność oświadczeń sprzedającego m.in. co do sytuacji finansowej spółki i brak istotnych odchyleń do momentu zakończenia badania – warunek zastrzeżony na korzyść kupującego, który można żądać sprzedaży udziałów na jego rzecz pomimo niespełnienia się tego warunku
- c) wyrażenie przez Radę Nadzorczą Emitenta zgody na udzielenie przez tę spółkę gwarancji korporacyjnej zapłaty części drugiej i trzeciej ceny zakupu udziałów Sealand Logistics.

Wartość ewidencyjna nabytych udziałów w księgach rachunkowych C.Hartwig zostanie ustalona wg ceny zakupu powiększonej o koszty transakcji. Przeniesienie własności udziałów Sealand Logistics na C.Hartwig nastąpi dla każdego ze sprzedających osobno w dniu, w którym dokonana zostanie zapłata ceny zakupu w części pierwszej odnośnie należących do niego udziałów. Źródłem finansowania nabycia aktywów są środki własne. Umowa ulega rozwiązaniu jeżeli spełnienie warunków zawieszających nie nastąpi w terminie do dnia 15 sierpnia 2016 r. W przypadku, jeżeli UOKiK przedłużyłby termin zakończenia postępowania w sprawie zgody na koncentrację na podstawie art. 97a) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów powyższy termin ulegnie przedłużeniu o 3 miesiące.

Umowa zawiera zapisy dotyczące kar umownych związane z naruszeniem zakazu konkurencji dla strony sprzedającej (10 mln zł za każdy przypadek), naruszeniem zakazu podejmowania działań skutkujących zmianami w strukturze Sealand Logistics lub przekraczających zwykły zakres działalności gospodarczej do dnia spełnienia się warunków zawieszających dla strony sprzedającej (1 mln zł za każdy przypadek) oraz naruszeniem klauzuli poufności dla obydwu stron (1 mln zł oraz możliwość dochodzenia odszkodowania w pełnej wysokości w przypadku poniesienia szkody przekraczającej powyższą kwotę).

W związku z zawarciem ww. umowy OT Logistics w dniu 5 maja 2016 roku udzielił Sprzedającym gwarancji korporacyjnej zapłaty przez kupującego części drugiej i trzeciej ceny zakupu udziałów Sealand Logistics i zobowiązał się zapłacić je na rzecz sprzedających, jeżeli kupujący pomimo spełnienia się warunków, od których Umowa uzależnia zobowiązanie do ich zapłaty nie zapłaci jej w terminie wynikającym z umowy.

Nabycie udziałów stanowi inwestycję długoterminową i realizację strategii Emitenta określonej w strategii rozwoju Grupy Kapitałowej OT Logistics do roku 2021 roku, mającej na celu zwiększanie udziałów w rynku spedycyjnym, między innymi w zakresie spedycji kontenerowej poprzez wykorzystanie potencjału obecnych i nowych klientów, a także doświadczenie i najwyższą jakość usług.

Sealand Logistics powstała w 2009 roku, jest firmą prywatną, która stała się uznanym liderem w zakresie spedycji kontenerowej, zatrudnia zespół specjalistów z wieloletnim doświadczeniem w branży międzynarodowego transportu morskiego. Działa we wszelkich kierunkach geograficznych obsługując również biznesy typu x-trade, współpracuje z wiodącymi światowymi armatorami, zawiera kontrakty na fracht morski do i z Dalekiego Wschodu, Bliskiego Wschodu, Afryki, Ameryki Północnej i Południowej, Australii i całej Europy. Sealand Logistics oferuje również usługi spedycji lotniczej, kolejowej i drogowej, obsługę celną, ubezpieczenia, a także jest agentem producenta i operatora Flexi Tanków do transportu ładunków płynnych przy użyciu standardowych kontenerów 20'GP, co pozwala na przewóz ładunków płynnych od żywności po chemię naturalną. Przychody Sealand Logistics wyniosły w roku 2015 82,9 mln zł, EBITDA 6,4 mln zł, a zysk netto 5,1 mln zł.

O podpisaniu ww. umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2016 z dnia 6 maja 2016 roku.

4.3.3. Pozostałe zdarzenia

W Chorwacji trwa procedura związana z powołaniem przez Grupę Kapitałową OT Logistics nowej spółki – C.Hartwig Adria. Za jej siedzibę obrano Zagrzeb (ul. Petrinjska 45). Jej założycielami są dwie spółki, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics: C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. Zarząd podmiotu jest dwuosobowy.

Przedmiotem działalności C.Hartwig Adria będą towarowy transport drogowy, transport i spedycja morska, spedycja frachtu, magazynowanie, składowanie i przechowywanie towarów, maklerstwo, pośrednictwo celne oraz składy celne. Zgodnie z prawem spółka powstanie w momencie rejestracji, co powinno nastąpić w drugiej połowie maja br. Jej powołanie ściśle wpisuje się w nowo ogłoszoną strategię Grupy Kapitałowej OT Logistics i służy wzmocnieniu naszej obecności na rynku usług logistycznych w krajach korytarza Północ-Południe.

4.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka, jak również jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o pozostałych transakcjach zawartych przez Spółkę i jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi zamieszczone zostały:

- w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku w nocy nr 21,
- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku w nocy nr 25.

4.5. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka OT Logistics S.A. ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki jak również nie udzielały żadnych gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Informacje o zobowiązaniach warunkowych zamieszczone zostały:

- w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku w nocy nr 20,
- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku w nocy nr 24.

5. Sytuacja finansowo-majątkowa Grupy Kapitałowej OT Logistics

5.1. Zasady sporządzenia rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OT Logistics

Informacje o zasadach sporządzania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OT Logistics oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki OT Logistics S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku zamieszczone zostały:

- we wprowadzeniu do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku pkt. 2,
- w dodatkowych informacjach i objaśnieniach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku pkt 14.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej OT Logistics za pierwszy kwartał 2016 roku zawierają informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z § 87 ust. 7 rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Przedstawione w rozdziale 5 informacje o sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej OT Logistics dotyczą okresu 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2016 roku.

5.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Grupa Kapitałowa OT Logistics w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku osiągnęła 176,3 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, zysk netto wyniósł 2,98 mln zł. Na 31 marca 2016 roku suma bilansowa wyniosła 761,7 mln zł, kapitał własny 282,2 mln zł.

Spółka OT Logistics S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku osiągnęła 49,8 mln zł przychodów ze sprzedaży, zysk netto na poziomie 1,8 mln zł. Na 31 marca 2016 roku suma bilansowa wyniosła 478,4 mln zł, kapitał własny 223 mln zł.

5.3. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej OT Logistics

Grupa Kapitałowa OT Logistics w okresie od stycznia do marca 2016 roku odnotowała nieznaczny spadek rentowności sprzedaży brutto w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 tj. 13,8% vs 14,4 %. Na koniec pierwszego kwartału 2016 roku Grupa Kapitałowa OT Logistics posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 260,13 mln zł vs 251,4 mln zł na koniec 2015 roku. Uwzględniając środki pieniężne w wysokości 43,46 mln zł, dług netto wyniósł 216,67 mln zł. Ponad połowę zadłużenia stanowią dłużne papiery wartościowe. Wskaźnik zadłużenia, liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 31 marca 2016 wynosił 63%. Wskaźnik płynności ukształtował się na poziomie 0,97, wskaźnik podwyższonej płynności wyniósł 0,95 natomiast wskaźnik płynności najszybszy 0,16. Spółki Grupy Kapitałowej OT Logistics monitorują płynność i stopień zadłużenia, w głównych spółkach Grupy w celu wyeliminowania ryzyka przeterminowanych należności oraz poprawy płynności uruchomiono faktoring pełny.

Wskaźniki zyskowności	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	13,8%	14,4%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	3,8%	5,5%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	4,8%	5,2%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto (ROS)	1,7%	3,3%	zysk netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźniki rentowności	31.03.2016	31.12.2015	metody obliczania wskaźników
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,4%	2,2%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	1,1%	5,6%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	2,3%	9,5%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa

Wskaźniki płynności	31.03.2016	31.12.2015	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik płynności	0,97	1,26	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,95	1,24	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,16	0,17	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki zadłużenia	31.03.2016	31.12.2015	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (max 75%)	63%	61%	zobowiązania i rezerwy ogółem/suma aktywów (pasywów) ogółem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	170%	156%	zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	34%	35%	suma zob. z tytułu kred. i poz., emisji dłużnych pap. wart i innych zob. fin. / suma aktywów ogółem

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Spółki OT Logistics S.A.

Wskaźniki zyskowności podstawowej działalności Spółki w okresie od stycznia do marca 2016 roku uległy zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest związane ze zmianą struktury sprzedaży i rozszerzeniem działalności spedycyjnej w OT Logistics S.A. Działalność spedycyjna charakteryzuje się większymi wolumenami obrotu, lecz znacznie niższymi marżami operacyjnymi, stąd wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wyniósł 6,7%, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto -1,5%. Należy dodatkowo uwzględnić, że Spółka optymalizując strukturę Grupy, podjęła się budowy centrum korporacyjnego w spółce dominującej, co przekłada się czasowo na zwiększone koszty ogólnego zarządu. Marża zysku netto spadła w I kwartale 2016 roku w stosunku do ubiegłego roku o 26,8 pp., co związane jest z otrzymaniem niższych dywidend ze spółek zależnych. W kolejnych miesiącach planowane jest uzyskanie przychodów z tytułu dywidend od jednostek zależnych. Wskaźniki płynności w pierwszym kwartale 2016 roku ukształtowały się na poziomie 1,08, natomiast wskaźnik płynności najszybszy 0,10. W celu wyeliminowania ryzyka przeterminowanych należności oraz poprawy płynności w analizowanym okresie Spółka uruchomiła faktoring pełny. Wskaźniki zadłużenia utrzymują się na niezmiennym poziomie.

Wskaźniki zyskowności	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	6,7%	13,6%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-1,5%	5,1%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	6,6%	5,4%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Marża zysku netto (ROS)	3,7%	27,2%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
Wskaźniki rentowności	31.03.2016	31.12.2015	metody obliczania wskaźników
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,38%	6,4%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	0,8%	13,1%	zysk netto/kapitał własny
Wskaźniki płynności	31.03.2016	31.12.2015	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik płynności	1,08	2,42	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,08	2,42	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,10	0,14	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźniki zadłużenia	31.03.2016	31.12.2015	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	53,1%	51,0%	zobowiązania i rezerwy ogółem/suma aktywów (pasywów) ogółem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	114,7%	105,5%	zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	37,7%	36,7%	suma zob. z tyt. kred. i pożyczek, emisji dłuż. papierów wartościowych i innych zob. finansowych / suma aktywów ogółem

5.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za pierwszy kwartał 2016 roku

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej OT Logistics w okresie od stycznia do marca 2016 roku wyniosły 176,3 mln zł i były niższe o 5,2% w porównaniu z wartością skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku 2015. W okresie od stycznia do marca 2016 roku Grupa Kapitałowa OT Logistics osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 24,4 mln zł. Zysk ze sprzedaży za 3 miesiące 2016 roku osiągnął wartość 6,7 mln zł co oznacza spadek o 3,5 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Zmniejszenie wyniku na sprzedaży było spowodowane przede wszystkim zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży Grupy o 9,7 mln zł, z czego największy spadek zanotował segment usług portowych. Na ten obszar działalności silnie oddziaływała sytuacja na krajowym i zagranicznym rynku węgla i stali. Negatywny wpływ na wynik miała również zmiana struktury przychodów ze sprzedaży tj. zwiększenie udziału usług spedycyjnych charakteryzujących się większą presją klientów na obniżanie stawek. W segmencie transportowym wpływ na marżę miało zakończenie części kontraktów hydrotechnicznych, a zapowiadane inwestycje na prace związane z rewitalizacją dróg wodnych znajdują się w fazie dokumentacyjnej. Ich wpływ Grupa będzie odczuwać w kolejnych okresach. Dodatkowo koszty ogólnego zarządu dociążone są czasowo w wyniku budowy centrum korporacyjnego w spółce dominującej. Zysk na działalności operacyjnej EBIT wyniósł 8,5 mln zł i obniżył się w stosunku do roku 2015 o niemal 1,2 mln zł. Grupa Kapitałowa w okresie od stycznia do marca 2016 roku wypracowała zysk netto na poziomie 2,98 mln zł, co oznacza rentowność na poziomie 1,7%.

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z wyniku finansowego i całkowitych dochodów

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	176 330	186 047	-9 717	-5,2%
Koszt własny sprzedaży	151 952	159 186	-7 234	-4,5%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 378	26 861	-2 483	-9,2%
Rentowność brutto na sprzedaży	13,8%	14,4%	-0,6 pp.	
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 700	10 193	-3 493	-34,3%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	8 492	9 727	-1 236	-12,7%
Rentowność EBIT	4,8%	5,2%	-0,4 pp.	
EBITDA	17 311	17 604	-293	-1,7%
Rentowność EBITDA	9,8%	9,5%	+0,4 pp.	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 897	8 402	-3 505	-41,7%
Zysk (strata) netto	2 976	6 086	-3 110	-51,1%
Rentowność zysku Netto	1,7%	3,3%	-1,6 pp.	

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za pierwszy kwartał 2016 roku

W okresie od stycznia do marca 2016 roku Spółka OT Logistics S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 49,8 mln zł. Jest to wzrost o 19,6 mln zł i odpowiednio o 65,1% w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost przychodów to głównie efekt związany ze

zmianą struktury sprzedaży i rozszerzeniem działalności spedycyjnej w OT Logistics S.A. Działalność spedycyjna charakteryzuje się znacznymi wolumenami obrotu, lecz znacznie niższymi marżami operacyjnymi. Należy dodatkowo uwzględnić, że Spółka optymalizując strukturę Grupy, podjęła się budowy centrum korporacyjnego w spółce dominującej, co przekłada się czasowo na zwiększone koszty ogólnego zarządu. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 3,3 mln zł, który był wyższy od osiągniętego wyniku z analogicznego okresu roku 2015 o 1,7 mln zł. W pierwszym kwartale 2016 roku osiągnięto zysk netto na poziomie 1,8 mln zł. Na wysokość zysku netto w 2015 i 2016 roku wpływ miały dywidendy uzyskane ze spółek zależnych.

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	zmiana 2016/2015	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	49 815	30 175	19 640	65,1%
Koszt własny sprzedaży	46 462	26 079	20 383	78,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 353	4 097	-743	-18,1%
Rentowność brutto na sprzedaży	6,7%	13,6%	-6,8 pp.	
Zysk (strata) ze sprzedaży	-741	1 553	-2 295	-147,7%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	3 288	1 618	1 670	103,2%
Rentowność EBIT	6,6%	5,4%	+ 1,2 pp.	
EBITDA	4 440	2 543	1 897	74,6%
Rentowność EBITDA	8,9%	8,4%	+ 0,5 pp.	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 584	8 343	-6 759	-81,0%
Zysk (strata) netto	1 820	8 214	-6 394	-77,8%
Rentowność zysku Netto	3,7%	27,2%	- 23,6 pp.	

5.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej OT Logistics na dzień 31 marca 2016 roku

Na dzień 31 marca 2016 skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 761,7 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 498,7 mln zł i stanowiły 65% sumy bilansowej, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 263 mln zł i stanowiły 35% sumy bilansowej. Największy udział w aktywach trwałych Grupy wynoszący na dzień bilansowy 34% stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. Z analizy struktury pasywów wynika, że kapitał własny wynosił 37% ogólnej sumy pasywów. Największą pozycją kapitału własnego stanowiły zyski zatrzymane (28% sumy bilansowej). Zobowiązania długoterminowe miały 27% udział, a krótkoterminowe 36%. Grupa OT Logistics monitoruje strukturę finansowania stosując wskaźnik ogólnego zadłużenia, wskaźnik długu netto do EBITDA oraz wskaźnik rentowności finansowej. Monitorowanie struktury finansowania na podstawie wyżej wymienionych wskaźników podyktowane jest zapisami zawartymi w umowach kredytowych oraz w warunkach emisji obligacji. Na dzień 31 marca 2016 wartości wyżej wymienionych wskaźników kształtowały się na bezpiecznym poziomie.

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa	31.03.2016	struktura	31.12.2015	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe	498 664	65%	488 909	68%	9 755	2,0%
Aktywa obrotowe	262 992	35%	226 798	32%	36 194	16,0%
Aktywa razem	761 655	100%	715 707	100%	45 949	6,4%

Pasywa	31.03.2016	struktura	31.12.2015	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Kapitał własny	282 223	37%	279 850	39%	2 373	0,8%
Zobowiązania długoterminowe	207 179	27%	255 725	36%	-48 546	-19,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	272 253	36%	180 132	25%	92 122	51,1%
Pasywa razem	761 655	100%	715 707	100%	45 949	6,4%

Bilans jednostkowy na dzień 31 marca 2016 roku

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 marca 2016 roku wynosiła 478,4 mln zł. W porównaniu do 31 grudnia 2015 roku wzrosła ona o 24,4 mln zł, tj. o 5,4%. Aktywa trwale stanowią 74%, a aktywa obrotowe 26% sumy bilansowej. Największą pozycję w aktywach stanowią inwestycje długoterminowe, których udział w sumie bilansowej wyniósł 64%. Kapitał własny wynosi 47%, zaś zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 53% sumy bilansowej. Największą pozycję kapitałów własnych stanowi kapitał zapasowy (35% sumy pasywów), natomiast wśród kapitałów obcych największą pozycję wykazują długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji obligacji (22% sumy pasywów). Na 31 marca 2016 roku kapitał obrotowy netto (kapitał stały – zobowiązania bieżące) wynosił 298,1 mln zł, spółka nie ma problemów z zaspokojeniem swoich bieżących potrzeb finansowych. Zarząd Spółki prowadzi stały monitoring sytuacji finansowej spółki pod kątem zapewnienia bieżącej płynności oraz finansowania przyszłych potencjalnych inwestycji jak i kontynuuje projekty zmierzające do zbycia posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. W celu wyeliminowania ryzyka przeterminowanych należności oraz poprawy płynności w analizowanym okresie Spółka uruchomiła faktoring pełny. Zdaniem Zarządu Spółki, przedstawione powyżej argumenty pozwalają stwierdzić, że nie występują zagrożenia dotyczące ciągłości finansowania Spółki.

Wybrane pozycje jednostkowego bilansu

	31.03.2016	struktura	31.12.2015	struktura	zmiana 2016/2015	
Aktywa	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwale (długoterminowe)	355 089	74%	344 681	76%	10 408	3,0%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	123 336	26%	109 389	24%	13 947	12,7%
Aktywa razem	478 425	100%	454 070	100%	24 355	5,4%

	31.03.2016	struktura	31.12.2015	struktura	zmiana 2016/2015	
Pasywa	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Kapitał własny	222 786	47%	220 966	49%	1 820	0,8%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	255 639	53%	233 105	51%	22 534	9,7%
Pasywa razem	478 425	100%	454 070	100%	24 355	5,4%

5.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 roku

Prowadzona polityka finansowa Grupy Kapitałowej OT Logistics ma na celu utrzymywanie bieżącej płynności finansowej poprzez stałą kontrolę przepływu gotówki. W okresie od stycznia do marca 2016 roku Grupa wypracowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (+20,95 mln zł). Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej świadczy o kontynuowaniu pożądanego kierunku rozwoju. Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-13,7 mln zł) to efekt skumulowania się w I kwartale bieżącego roku wydatków związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynikający z bieżącej działalności oraz nabycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Dodatnia wartość środków pieniężnych z działalności finansowej (+5,1 mln zł) spowodowana była przede wszystkim zwiększeniem wykorzystania linii kredytowych. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy w pierwszym kwartale 2016 roku były ujemne i wyniosły 12,4 mln zł.

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 949	6 836	14 113	206,4%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 653	-2 653	-10 999	-414,6%
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 120	-40	5 160	13060,5%
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 417	4 143	8 273	199,7%

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2016 roku

Prowadzona polityka finansowa Spółki OT Logistics S.A. ma na celu utrzymywanie bieżącej płynności finansowej poprzez stałą kontrolę przepływu gotówki. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki w okresie od stycznia do marca 2016 roku wyniosły 4,7 mln zł.

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	zmiana 2016/2015	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 114	7 988	-5 873	-73,5%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 474	-3 008	-3 466	-115,2%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 085	-2 026	11 110	548,5%
Przepływy pieniężne netto razem	4 725	2 954	1 771	60,0%

5.7. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z zasadami wewnętrznej sprawozdawczości w Grupie wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze:

	01.01-31.03.2016		01.01-31.03.2015		zmiana	
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura	wart.	%
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	176 330	100%	186 047	100%	-9 717	-5,2%
• spedycja	100 857	57%	96 664	52%	4 193	4,3%
• przewozy i inne usługi transportowe	49 675	28%	53 687	29%	-4 012	-7,5%
• usługi portowe	20 128	11%	31 807	17%	-11 679	-36,7%
• pozostałe (w tym podnajem nieruchomości)	5 671	3%	3 890	2%	1 781	45,8%

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności Grupy Kapitałowej zamieszczone zostały w dodatkowych informacjach i objaśnieniach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku w nocie 15.

5.8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2016.

5.9. Czynniki które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zdaniem Zarządu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej OT Logistics będzie miała realizacja umów i kontraktów w toku prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej oraz koniunktura na rynku węgla i stali. W segmencie transportowym wpływ na wyniki przyniosą zapowiadane inwestycje związane z rewitalizacją dróg wodnych, które obecnie znajdują się w fazie dokumentacyjnej. Zarząd ocenia też, że w krótkim okresie pozytywny wpływ na wyniki będą miały skutki działań optymalizacyjnych rozpoczętych w Grupie w czwartym kwartale ubiegłego roku. Efekty w postaci obniżenia kosztów działalności powinny przynieść m.in. optymalizacja struktury zatrudnienia, synergie wynikające z procesu łączenia biur, przegląd kosztowy umów podwykonawczych. Stworzenie nowej struktury grupowej, w tym utworzenie dywizji zarządzających poszczególnymi segmentami operacyjnymi na poziomie centralnym, wydzielenie organizacyjne i zwiększenie kompetencji Key Account Managementu, pozwoli na uzyskanie dodatkowych przychodów i maksymalizację zysków. Długofalowy wpływ na wyniki finansowe Grupy będzie miało tempo oraz warunki realizacji planów rozwojowych zgodnie z założeniami przyjętej strategii rozwoju oraz potencjalne akwizycje podmiotów działających w branży logistycznej.

6. Pozostałe istotne informacje i zdarzenia

6.1. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

6.2. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową OT Logistics

W ocenie Zarządu, w zakresie polityki kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w perspektywie najbliższego okresu nie nastąpią istotne różnice. Spółka jak i Grupa na bieżąco będzie realizowała swoje zobowiązania finansowe, a wskaźniki zadłużenia utrzymywać będą się na bezpiecznych poziomach. Raport za I kwartał 2016 roku zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej OT Logistics.

6.3. Kontakt dla inwestorów

Wszystkie istotne dla inwestorów informacje wraz z danymi kontaktowymi dostępne są na stronie internetowej Spółki OT Logistics S.A. pod adresem: www.otlogistics.com.pl/pl/relacje-inwestorskie oraz www.otlinwestor.pl

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej OT Logistics za I kwartał 2016 zostały zatwierdzone przez Zarząd dnia 11 maja 2016 roku.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu