

**POZOSTAŁE INFORMACJE
DO RAPORTU KWARTALNEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

OT LOGISTICS

za III kwartał 2015 roku

Szczecin, listopad 2015 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 III kwartale 2015	9
3.	Informacje o jednostce dominującej OT Logistics S.A.	9
3.1.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	9
3.2.	Struktura kapitału zakładowego	10
3.3.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów	11
3.4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	11
4.	Działalność Grupy Kapitałowej OT Logistics	11
4.1.	Otoczenie makroekonomiczne	11
4.2.	Przedmiot działalności Grupy	12
4.3.	Znaczące zdarzenia i dokonania Grupy Kapitałowej	13
4.3.1.	Zdarzenia w trzecim kwartale 2015 roku	13
4.3.2.	Zdarzenia po dniu bilansowym	13
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	14
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	19

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	
	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	554 060	610 916	133 235	146 142
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 004	27 916	4 570	6 678
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 221	18 640	2 458	4 459
Zysk (strata) netto	6 672	14 237	1 604	3 406
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 595	12 635	1 586	3 023
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 483	14 278	7 330	3 415
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-73 624	-57 239	-17 705	-13 692
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-9 687	32 331	-2 329	7 734
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-52 829	-10 630	-12 704	-2 543
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/	4,67	9,97	1,12	2,39
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą /podstawowy i rozwodniony/	4,62	8,85	1,11	2,12
	30.09.2015	31.12. 2014	30.09.2015	31.12. 2014
Aktywa trwałe	478 524	479 524	112 897	112 504
Aktywa obrotowe	244 324	232 166	57 643	54 470
Aktywa razem	722 848	711 690	170 539	166 973
Zobowiązania długoterminowe	259 909	258 637	61 319	60 680
Zobowiązania krótkoterminowe	189 482	181 670	44 704	42 623
Kapitał własny	273 458	271 383	64 516	63 670
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 741	2 741	647	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)	191,54	190,09	45,19	44,60
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	7,00	7,00	1,68	1,67
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	7,00	7,00	1,68	1,67
	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.01-31.12.2014	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,2386	4,1755	4,2623	
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,1585	4,1803	4,1893	

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 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	
	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 978	90 172	26 928	21 571
Zysk z działalności operacyjnej	7 279	16 977	1 750	4 061
Zysk (strata) brutto	21 429	18 605	5 153	4 451
Zysk (strata) netto	19 838	17 063	4 770	4 082
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 291	4 932	2 715	1 180
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-61 433	-63 074	-14 773	-15 088
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 377	39 996	2 014	9 568
Przepływy pieniężne netto razem	-41 766	-18 146	-10 043	-4 341
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)	13,90	11,95	3,34	2,86

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
	Aktywa trwałe	330 320	345 333	77 931
Aktywa obrotowe	114 589	66 591	27 035	15 623
Aktywa razem	444 909	411 925	104 966	96 644
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	232 926	205 843	54 954	48 294
Zobowiązania długoterminowe	162 705	154 166	38 387	36 170
Zobowiązania krótkoterminowe	43 869	26 240	10 350	6 156
Kapitał (fundusz) własny	211 982	206 082	50 012	48 350
Kapitał podstawowy	2 741	2 741	647	643
Liczba akcji (szt.)	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Wartość księgową na jedną akcję /podstawowa i rozwodniona/(PLN, EUR)	148,48	144,35	35,03	33,87
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	7,00	7,00	1,68	1,67
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (PLN, EUR)	7,00	7,00	1,68	1,67

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	01.01-31.12.2014
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,2386	4,1755	4,2623
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,1585	4,1803	4,1893

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 logistyczna 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, 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: 70-605 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 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 przybrzeżnego transportu wodnego, usługi wspierające transport wodny, wydobywanie żwiru i piasku, usługi spedycji, najem nieruchomości, dzierżawy floty, magazynowanie i przechowywanie towarów oraz organizacja procesów logistycznych. 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 30 września 2015 roku wchodzi 23 spółki, w tym podmiot dominujący OT Logistics S.A.

Na dzień 30 września 2015 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. Dodatkowe obszary działalności to składowanie, przeładunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu i usług, zakup i sprzedaż statków transportu wodnego śródlądowego, handel i wynajem 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;
- **Landkol Sp. z o.o.** z siedzibą w Świdnicy – przedmiotem działalności Spółki jest przewóz towarowy całopociągowy na terenie Europy. Spółka specjalizuje się w przewozie kruszyw, węgla oraz paliw ciekłych. OT Logistics S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i 100% 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 dozorowanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT Logistics S.A. posiada na dzień publikacji niniejszego raportu 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 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 Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku - Spółka utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. 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 68,41% kapitału zakładowego i 68,41% 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 Finanse Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Gdyni – Przedmiotem działalności są usługi finansowe. 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 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 30% udziałów 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.

Ponadto 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. W związku z powyższym Spółka zdecydowała o zaprzestaniu klasyfikacji Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH jako spółki należącej do Grupy Kapitałowej OT Logistics.

2.2. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 września 2015 roku posiadany przez Grupę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics oprócz podmiotu dominującego wchodziło:

17 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną tj.:

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. 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..

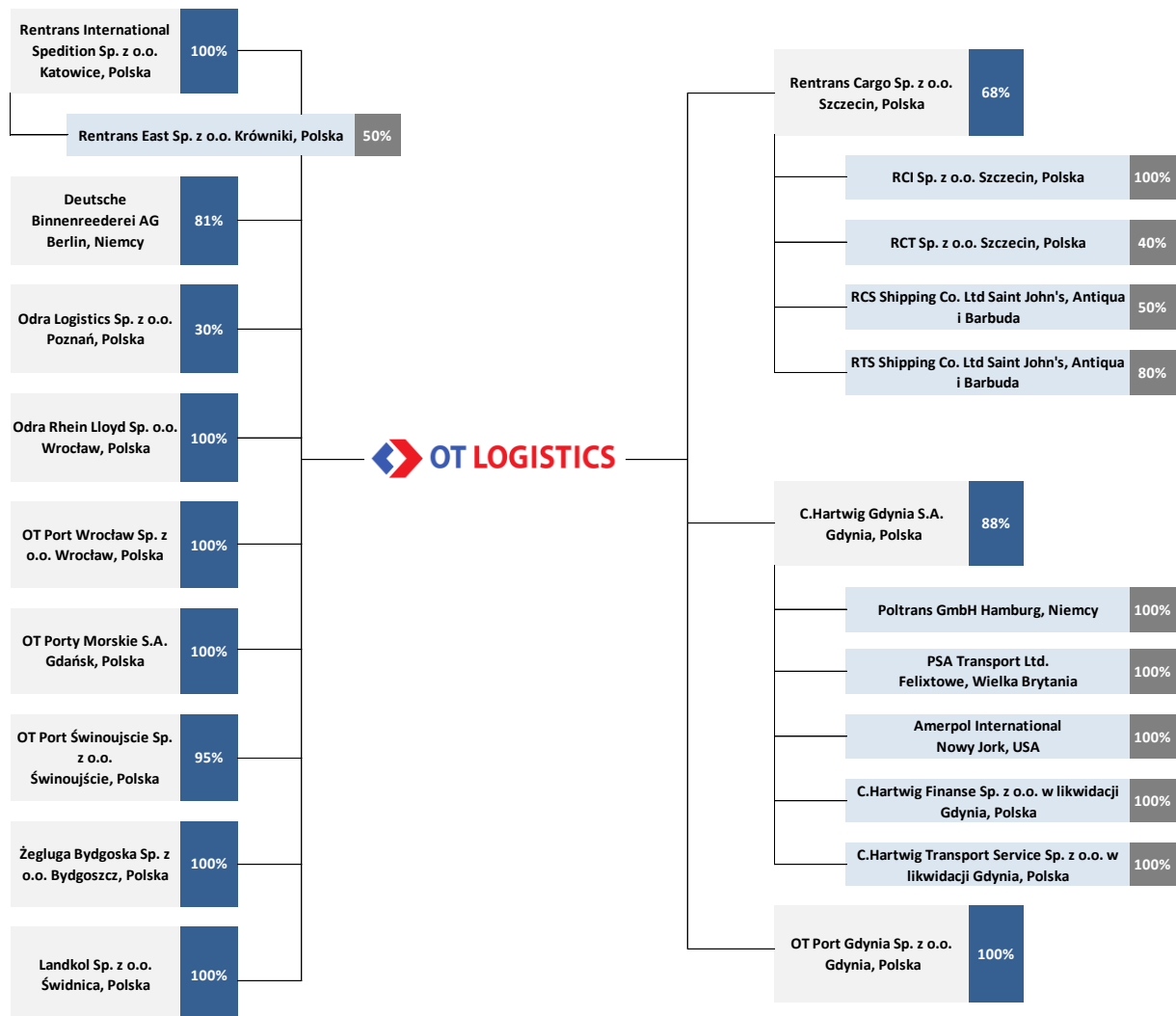
2 spółki stowarzyszone wycenianie metodą praw własności tj.:

1. RCT Spółka z o.o.,
2. RCS Shipping Co. Ltd.,

W III kwartale 2015 nie zostały konsolidowane następujące spółki:

1. Odra Logistics Sp. z o.o. wyłączona jest z konsolidacji od 2010 roku z uwagi na utratę znaczącego wpływu Grupy Kapitałowej na tę spółkę,
2. OT Porty Morskie S.A wyłączona jest z konsolidacji od 2012 roku ze względu na nieistotne dane finansowe,
3. za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. spółka OT Logistics posiada udziały w spółce C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji z uwagi na nieistotne dane oraz rozpoczęty proces likwidacji spółki przed jej nabyciem przez Grupę Kapitałową OT Logistics.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej OT Logistics wg stanu na dzień 30 września 2015 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 III kwartale 2015

W dniu 29 lipca 2015 roku w wyniku przydziału akcji w ramach oferty publicznej spółki Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijecie (Republika Chorwacji) Spółka OT Logistics S.A. nabyła 2 805 232 akcji nowej emisji ww. spółki. Cena emisyjna akcji wynosiła 40 HRK. Wartość objętego przez Spółkę pakietu akcji Luka Rijeka na dzień nabycia wyniosła 112,2 mln HRK, tj. 63,8 mln zł według kursu banku za pośrednictwem którego dokonano transakcji. W wyniku nabycia ww. akcji Spółka posiada 20,81% w podwyższonym kapitale zakładowym Luka Rijeka oraz ma prawo do wykonywania 2.805.232 głosów stanowiących 20,81% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Luka Rijeka. Luka Rijeka jest notowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu operatorem największego portu w Chorwacji. O nabyciu akcji Luka Rijeka Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2015 z dnia 29 lipca 2015 roku. Na moment sporządzenia niniejszego raportu udziały w spółce Luka Rijeka d.d. zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wykazywane w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych. W opinii Zarządu Spółki nabycie udziałów Luka Rijeka d.d. miało istotny wpływ na wynik spółki. Na dzień bilansowy wartość udziałów ww. spółki. wyniosła 71,81 mln zł. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT Logistics S.A. ujęła w przychodach finansowych wzrost wartości akcji w wysokości 7,03 mln zł.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki OT Logistics S.A. z Odrą 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 S.A. 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. Działalność spółki Odra Lloyd Sp. z o.o. obejmowała dzierżawę floty stanowiącej własność tej spółki, cała sprzedaż natomiast skierowana była do spółki dominującej OT Logistics S.A.. Spółka Przejmowana nie prowadziła działalności dedykowanej dla podmiotów spoza Grupy Kapitałowej OT Logistics. W wyniku połączenia uproszczona została struktura Grupy Kapitałowej OT Logistics, a tym samym długookresowo zoptymalizowano koszty jej funkcjonowania. O rejestracji połączenia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr. 28/2015 z dnia 10 sierpnia 2015 roku.

W dniu 12 sierpnia 2015 roku Spółka OT Logistics S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce Landkol Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy. Nabycie udziałów w Landkol wpisuje się w strategię rozwoju Emitenta, która zakłada dalsze umacnianie pozycji rynkowej poprzez akwizycję podmiotów działających w branży logistycznej. Spółka Landkol organizuje przewozy towarowe całopociągowe, dostarczając przesyłki na terenie Europy. Specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. O nabyciu udziałów Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2015 z dnia 12 sierpnia 2015 roku.

Ponadto do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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 30 września 2015 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

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

Zmiany w składzie osobowym Zarządu w okresie sprawozdawczym:

W dniu 27 sierpnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie następujących zmian w składzie osobowym Zarządu:

- odwołanie z dniem 27 sierpnia 2015 roku ze składu Zarządu Panów Piotra Pawłowskiego, Lecha Jeziornego oraz Daniela Stachewicza, pełniących dotychczas funkcje Członków Zarządu Spółki.
- powołanie z dniem 27 sierpnia 2015 roku do składu Zarządu Spółki Pana Ryszarda Warzochoy i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

O zmianach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2015 z dnia 28 sierpnia 2015 roku.

Ponadto od dnia 1 września 2015 roku Pan Piotr Ambrozowicz wchodzi w skład Zarządu Spółki oraz pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 czerwca 2015 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2015 z dnia 26 czerwca 2015 roku.

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 30 września 2015 roku:

- 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.

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej po dniu bilansowym:

W dniu 6 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z tym samym dniem na Członka Rady Nadzorczej Pana Ludwika Heinsch. O zmianie w składzie Rady Nadzorczej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 40/2015 z dnia 6 października 2015 roku.

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.

3.2. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 30 września 2015 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

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego jak i na dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2015 roku, tj. na dzień 21 sierpnia 2015 roku struktura akcjonariatu OT Logistics zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu przedstawiała się następująco:

lp.	Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
1	I Fundusz MISTRAL S.A. Warszawa w tym:	914 031	64,02%
	- bezpośrednio	862 031	60,38%
	- 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	198 782	13,92%
		1 427 660	100,00%

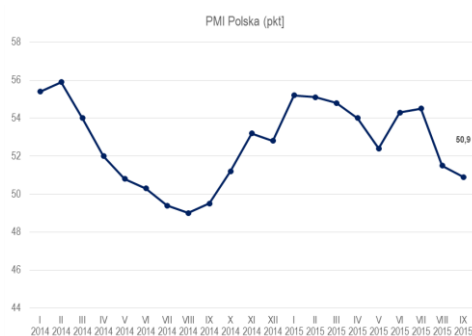
3.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od dnia przekazania raportu okresowego za I półrocze 2015 roku tj. od 21 sierpnia 2015 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

Wskaźnik PMI (Purchasing Managers' Index) na koniec września 2015 roku ukształtował się na poziomie 50,9 punktów. Jest to wynik wyższy niż w tym samym okresie ubiegłego roku (49,5) i oznacza, że w dwunastym kolejnym miesiącu wartość wskaźnika utrzymała się powyżej 50 punktów. Co świadczy o tym iż gospodarce cały czas utrzymują się stosunkowo pozytywne tendencje. Powyższe czynniki znajdują również potwierdzenie w raportowanej na koniec trzeciego kwartału 2015 roku dynamice produkcji przemysłowej, która we wrześniu 2015 roku wyniosła 4,1% w stosunku analogicznego okresu 2014 roku. Wskaźnik PMI oparty jest na miesięcznych badaniach starannie wybranych firm. Dostarczają one wczesnych oznak tego, co na prawdę dzieje się w prywatnym sektorze gospodarki, śledząc takie zmienne jak: produkcja, nowe zamówienia, poziom zapasów, zatrudnienie i ceny w sektorach produkcyjnym, budowlanym, sprzedaży detalicznej oraz sektorze usług.

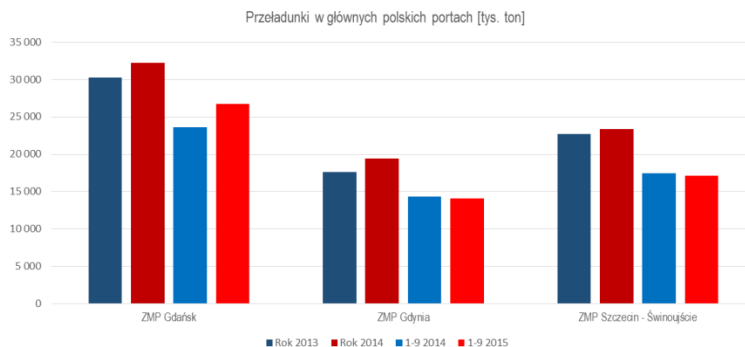


Źródło: www.bankier.pl (na podstawie markit economics)



Źródło: GUS

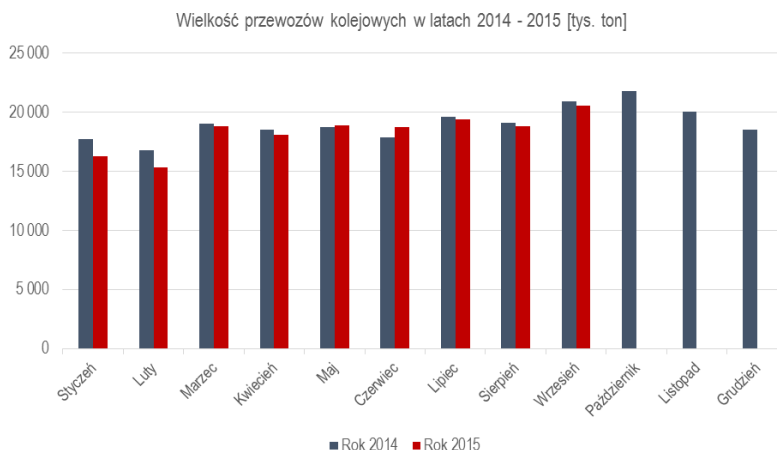
Pozytywne dane makroekonomiczne znajdują bezpośrednie odzwierciedlenie w danych płynących z szeroko rozumianego rynku usług logistycznych, czego przykładem mogą być utrzymujące się w kolejnym okresie wysokie wolumeny przeladunków w polskich portach.



Źródło: opracowanie własne

Również rynek kolejowy w kolejnych miesiącach notuje tylko minimalnie niższe tonaże niż w analogicznych miesiącach roku poprzedniego, co może świadczyć o zahamowaniu negatywnych tendencji z początku roku.

Szczególnie istotne dla wzrostu przewozów w kolejnych latach będzie zwiększenie nakładów na infrastrukturę kolejową co przyczyni się nie tylko do poprawy efektywności transportu kolejowego poprzez zwiększenie średniej prędkości handlowej, ale również zwiększy dostępność polskich portów dla kontrahentów z całej Europy Środkowo – Wschodniej.



Źródło: www.utk.gov.pl

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 przeladunkowe (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 trzecim kwartale 2015 roku

Zawarcie umowy znaczącej z Lotos Kolej Sp. z o.o.

W dniu 2 lipca 2015 roku Rentrans International Spedition Sp. z o.o. (RIS), spółka zależna Emitenta, zawarła z Lotos Kolej Sp. z o.o. (Lotos Kolej) umowę o współpracy w zakresie świadczenia usług przewozowych w transporcie kolejowym. Przedmiotem Umowy jest realizacja przewozów kolejowych rzeczy na zlecenie RIS przez Lotos Kolej, jako licencjonowanego przewoźnika, a także określenie zasad współpracy Stron przy realizacji przewozów kolejowych. Umowa została zawarta na okres do dnia 30 czerwca 2020 roku. Szacunkowa wartość Umowy w całym okresie jej obowiązywania wynosi ok. 250 mln zł. W przypadku rażącego naruszenia postanowień Umowy przez jedną ze stron, druga strona upoważniona jest do jej rozwiązania ze skutkiem natychmiastowym po bezskutecznym upływie terminu wyznaczonego do zaprzestania naruszeń. Za rażące naruszenie Strony uważają w szczególności brak zapłaty wymagalnych należności wynikających z Umowy, mimo wyznaczenia dodatkowego terminu na ich uregulowanie. Jeżeli żadna ze stron nie poinformuje o woli rozwiązania Umowy oraz gdy nie dojdzie do rozwiązania Umowy w trybie określonym powyżej okres obowiązywania Umowy ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne 3 lata. O podpisaniu umowy istotnej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2015 z dnia 2 lipca 2015 roku.

Zawarcie umowy znaczącej z Landkol Sp. z o.o. oraz Landpol Sp. z o.o.

W dniu 12 sierpnia 2015 roku została zawarta umowa o współpracy w zakresie świadczenia usług przewozowych w transporcie kolejowym pomiędzy spółkami Landkol Sp. z o.o. (Landkol) oraz Landpol Sp. z o.o. (Landpol), obie z siedzibą w Świdnicy, przy udziale Emitenta. Głównym przedmiotem umowy o współpracy jest realizacja przez Landkol przewozów kolejowych na rzecz Landpol lub podmiotów wskazanych przez Landpol, które odbywały się będą z wykorzystaniem taboru kolejowego będącego w posiadaniu Landkol, a także taboru udostępnionego przez Landpol oraz osoby trzecie. Szacunkowa wartość Umowy w całym okresie jej obowiązywania wynosi nie mniej niż 108 mln zł. Umowa została zawarta na czas oznaczony - 5 lat, z możliwością jej wcześniejszego wygaśnięcia po spłaceniu w pełni przez Landpol zobowiązań wobec Landkol występujących na dzień jej podpisania, co oznaczałoby nieosiągnięcie szacowanych obrotów. W takim przypadku strony przystąpią do ustalenia nowych warunków współpracy. Usługi przewozowe Landkol wykonywać będzie na podstawie zaakceptowanych przez siebie jednostkowych zleceń przewozowych od Landpol. Zgodnie z postanowieniami Umowy w okresie jej realizacji Landkol przysługuje pierwszeństwo na świadczenie prawie wszystkich kolejowych usług przewozowych na rzecz Landpol. Jednocześnie w 12 sierpnia 2015 roku Spółka OT Logistics S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów w spółce Landkol Sp. z o.o., o której mowa powyżej w punkcie 2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT Logistics w III kwartale 2015. O zawarciu obu umów Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2015 z dnia 12 sierpnia 2015 roku.

Zawarcie umowy dzierżawy nieruchomości gruntowej na terenie portu w Gdańsku

W dniu 21 września 2015 roku OT Logistics S.A. zawarła z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. jako użytkownikiem wieczystym umowę 30-letniej dzierżawy nieruchomości gruntowej zabudowanej o pow. ok. 26 ha wraz z częścią Pirsu Rudowego, położonej w Gdańsku w Porcie Zewnętrznym, przeznaczonej na budowę i eksploatację terminala przeładunkowo-składowego. Zawarcie Umowy dzierżawy rozpoczęło proces budowy największego w regionie i jedyne w Polsce terminala przeładunkowo-składowego, przystosowanego i wykorzystywanego do obsługi statków i ich ładunków w obrocie portowym, obsługi ładunków w relacjach lądowych oraz składowania towarów – z wyłączeniem gazów oraz ropy naftowej i produktów naftowych o zdolności przeładunkowej nie mniejszej niż 2 mln ton rocznie. Spółka oczekuje, że w pierwszym etapie realizacji inwestycji w latach 2016-2018 terminal osiągnie zdolność przeładunkową na poziomie 2,7 mln ton rocznie, a w wyniku realizacji drugiego etapu w latach 2018-2020 zdolność ta zostanie podwojona. Realizacja Inwestycji ma się zakończyć w terminie do końca 60 miesiąca od daty wydania nieruchomości. Czynsz dzierżawny stanowić będzie sumę części stałej czynszu związanej z dzierżawioną powierzchnią, części zmiennej związanej z ilością przeładowanego w terminalu ładunku oraz świadczenia dodatkowego w postaci związanych z nieruchomością opłat publicznoprawnych lub cywilnoprawnych. Wartość stała opłaty czynszowej w całym okresie funkcjonowania umowy dzierżawy wyniesie ok. 152 mln złotych, O rozstrzygnięciu przetargu w zakresie ww. dzierżawy oraz zawarciu umowy przedwstępnej dzierżawy nieruchomości Spółka informowała w raportach bieżących nr 25/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku oraz nr 29/2015 z dnia 12 sierpnia 2015 roku. O zawarciu umowy przyrzeczonej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2015 z dnia 21 września 2015 roku.

4.3.2. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

4.4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W trzecim kwartale 2015 roku Spółka, jak również jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o pozostałych transakcjach zawartych przez Spółkę i jednostki od niej zależne z podmiotami powiązаныmi zamieszczone zostały:

- w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku w nocie nr 21,
- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku w nocie nr 26.

4.5. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W trzecim kwartale 2015 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku w nocie nr 20,
- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku w nocie nr 25.

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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku zamieszczone zostały:

- we wprowadzeniu do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku pkt. 5,
- w dodatkowych informacjach i objaśnieniach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku pkt 5.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej OT Logistics za trzeci kwartał 2015 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 9 miesięcy zakończonego 30 września 2015 roku.

5.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Grupa Kapitałowa OT Logistics w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku osiągnęła 554,06 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, zysk netto wyniósł 6,67 mln zł. Na 30 września 2015 roku suma bilansowa wyniosła 722,84 mln zł, kapitał własny 273,45 mln zł.

Spółka OT Logistics S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku osiągnęła 111,98 mln zł przychodów ze sprzedaży, zysk netto na poziomie 19,84 mln zł. Na 30 września 2015 roku suma bilansowa wyniosła 444,91 mln zł, kapitał własny 211,98 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 września 2015 roku odnotowała wzrost rentowności sprzedaży brutto w stosunku do analogicznego okresu roku 2014 tj. 13% vs 12,3 % czyli wzrost o (+0,7 pp.). Za trzy kwartały roku 2015 wskaźnik płynności ukształtowały się na poziomie 1,29 wskaźnik podwyższonej płynności wyniósł 1,27 natomiast wskaźnik płynności najszybszy 0,11. Na koniec trzech kwartałów 2015 roku Grupa Kapitałowa OT Logistics posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 259,27 mln zł. Uwzględniając środki pieniężne w wartości 21,04 mln zł, dług netto wyniósł 238,23 mln zł. Ponad połowę zadłużenia stanowią dłużne

papiery wartościowe. Wskaźnik zadłużenia, liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 30 września 2015 wynosił 62%. Spółki Grupy Kapitałowej OT Logistics stale monitorują płynność i stopień zadłużenia, aktualnie nie występują zagrożenia mogące pogorszyć sytuację finansową Grupy.

Wskaźniki zyskowności	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	13,0%	12,3%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	3,6%	4,1%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	3,4%	4,6%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto (ROS)	1,2%	2,3%	zysk netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźniki rentowności	30.09.2015	31.12. 2014	metody obliczania wskaźników
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,9%	4,6%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	2,4%	12,1%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	6,0%	11,5%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa

Wskaźniki płynności	30.09.2015	31.12. 2014	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik płynności	1,29	1,28	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,27	1,26	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,11	0,41	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2015	31.12. 2014	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (max 75%)**	62%	62%	zobowiązania i rezerwy ogółem/suma aktywów (pasywów) ogółem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	164%	162%	zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	36%	34%	suma zob. z tytułu kred. i pożycz., emisji dłużnych pap. Wart i innych zob. finans. / suma aktywów ogółem

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

Analiza wskaźników zyskowności w okresie od stycznia do września 2015 roku wskazuje na utrzymywanie przez Spółkę wysokiej zdolności do generowania zysków na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat. Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wynosił 14,5%, wskaźnik rentowności sprzedaży netto wzrósł do poziomu 6,1%. Wskaźnik rentowności EBIT obniżył się do poziomu 6,5% w stosunku do analogicznego okresu roku 2014 natomiast w stosunku do pierwszego półrocza 2015 nastąpił jego wzrost 2,8 pp. Wskaźniki płynności w trzecim kwartale 2015 roku ukształtowały się na poziomie 2,61, natomiast wskaźnik płynności najszybszy 0,03.

Wskaźniki zyskowności	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	14,5%	16,4%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	6,1%	5,5%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	6,5%	18,8%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Marża zysku netto (ROS)	17,7%	18,9%	zysk netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźniki rentowności	30.09.2015	31.12.2014	metody obliczania wskaźników
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	4,5%	6,2%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	9,4%	12,4%	zysk netto/kapitał własny

Wskaźniki płynności	30.09.2015	31.12.2014	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik płynności	2,61	2,54	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	2,61	2,54	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,03	1,45	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2015	31.12.2014	metody obliczania wskaźników
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,0%	49,5%	zobowiązania i rezerwy ogółem/suma aktywów (pasywów) ogółem
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	109,9%	99,9%	zobowiązania i rezerwy ogółem / kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	38,8%	38,2%	suma zob. z tytułu kred. i pożycz., emisji dłużnych pap. Wart i innych zob. finans. / suma aktywów ogółem

5.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za trzy kwartały 2015 roku

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej OT Logistics w okresie od stycznia do września 2015 roku wyniosły 554,1 mln zł i były niższe o 9,3% w porównaniu z wartością skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku 2014. Wpływ na spadek wielkości przychodów ze sprzedaży w segmencie przewozów i innych usług transportowych mało zbycie udziałów spółki Elbe Rijn Lloyd B.V. w grudniu 2014 roku. Natomiast spadek sprzedaży odnotowany w segmencie spedycji wynika z czynników pozaoperacyjnych spowodowanych konfliktem zbrojnym na wschodzie Ukrainy i związanym z tym ograniczeniem przepływu ładunków drogą kolejową, przy czym należy zwrócić uwagę, iż sytuacja w tym segmencie ulega systematycznej poprawie począwszy od sierpnia 2015 roku. W okresie od stycznia do września 2015 roku Grupa Kapitałowa OT Logistics osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 71,9 mln zł. Pomimo spadku wartości tego zysku w stosunku do roku ubiegłego odnotowano wzrost rentowności o 0,7 pp. (13,0% vs 12,3%). Zysk ze sprzedaży za 9 miesięcy 2015 roku osiągnął wartość 20,1 mln zł co oznacza spadek o 5 mln zł w stosunku do roku ubiegłego. Zmniejszenie wyniku na sprzedaży było spowodowane przede wszystkim zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży Grupy o 56,9 mln zł (głównie w segmencie przewozów i innych usług transportowych). Negatywny wpływ na wynik miała również zmiana struktury przychodów ze sprzedaży tj. zwiększenie udziału usług spedycji charakteryzujących się niższą marżowością w stosunku do innych segmentów. Zysk na działalności operacyjnej EBIT wyniósł 19 mln zł i obniżył się w stosunku do roku 2014 o niemal 9 mln zł. O spadku wartości EBIT zadecydowały, oprócz wyżej wymienionych czynników dotyczących spadku sprzedaży i zmiany jej struktury, również ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych zwiększenie odpisów aktualizujących należności sporne i trudno ściągalne o kwotę 1,5 mln zł. Ponadto w roku 2014 wpływ na wynik miały zdarzenia o charakterze jednorazowym tj. aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych zwiększających pozostałe przychody operacyjne w tamtym okresie o kwotę niemal 1,6 mln zł. Grupa Kapitałowa w okresie od stycznia do września 2015 roku wypracowała zysk netto na poziomie 6,67 mln zł, co oznacza rentowność na poziomie 1,2%.

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z wyniku finansowego i całkowitych dochodów

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	554 060	610 916	-56 856	-9,3%
Koszt własny sprzedaży	482 180	535 740	-53 560	-10,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	71 880	75 176	-3 296	-4,4%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>13,0%</i>	<i>12,3%</i>	<i>+0,7 pp.</i>	
Zysk (strata) ze sprzedaży	20 101	25 064	-4 963	-19,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	19 004	27 916	-8 912	-31,9%
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>3,4%</i>	<i>4,6%</i>	<i>-1,1 pp.</i>	
EBITDA	43 146	47 660	-4 514	-9,5%
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>7,8%</i>	<i>7,8%</i>	<i>0 pp.</i>	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 221	18 640	-8 419	-45,2%
Zysk (strata) netto	6 672	14 237	-7 565	-53,1%
<i>Rentowność zysku Netto</i>	<i>1,2%</i>	<i>2,3%</i>	<i>-1,1 pp.</i>	

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za trzy kwartały 2015 roku

W okresie od stycznia do września 2015 roku Spółka OT Logistics S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 111,98 mln zł. Jest to wzrost o 21,81 mln zł i odpowiednio o 24,2% w porównaniu do poprzedniego roku. Wzrost przychodów to głównie efekt prac mających na celu optymalizację procesów biznesowych pomiędzy poszczególnymi Spółkami Grupy Kapitałowej. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7,3 mln zł który był niższy od osiągniętego wyniku z analogicznego okresu roku 2014 o 9,7 mln zł. Wyższa wartość tego wskaźnika oraz wskaźników na pozostałych poziomach w analogicznym okresie roku 2014 związana była z aktualizacją wartości nieruchomości inwestycyjnych w ubiegłym roku. W trzecim kwartale 2015 roku osiągnięto zysk netto na poziomie 19,84 mln zł, głównie poprzez uwzględnienie w wynikach dywidendy od spółek zależnych.

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	zmiana 2015/2014	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	111 978	90 172	21 806	24,2%
Koszt własny sprzedaży	95 712	75 392	20 320	27,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 266	14 779	1 487	10,1%
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	<i>14,5%</i>	<i>16,4%</i>	<i>-1,9 pp.</i>	
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 866	4 920	1 946	39,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	7 279	16 977	-9 698	-57,1%
<i>Rentowność EBIT</i>	<i>6,5%</i>	<i>18,8%</i>	<i>-12,3 pp.</i>	
EBITDA	10 667	19 318	-8 651	-44,8%
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>9,5%</i>	<i>21,4%</i>	<i>-11,9 pp.</i>	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 429	18 605	2 824	15,2%
Zysk (strata) netto	19 838	17 063	2 775	16,3%
<i>Rentowność zysku Netto</i>	<i>17,7%</i>	<i>18,9%</i>	<i>-1,2 pp.</i>	

5.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej OT Logistics na dzień 30 września 2015 roku

Na dzień 30 września 2015 skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 722,85 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 478,52 mln zł i stanowiły 66% sumy bilansowej, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 244,32 mln zł i stanowiły 34% sumy bilansowej. Największy udział w aktywach trwałych Grupy wynoszący na dzień bilansowy 36% stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. Z analizy struktury pasywów wynika, że kapitał własny wynosił 38% ogólnej sumy pasywów. Największą pozycję kapitału własnego stanowiły zyski zatrzymane (28% sumy bilansowej). Zobowiązania długoterminowe miały 36% udział, a krótkoterminowe 26%. 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 30 września 2015 wartości wyżej wymienionych wskaźników kształtowały się na bezpiecznym poziomie.

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej						
Aktywa	30.09.2015	Struktura	31.12. 2014	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe	478 524	66%	479 524	67%	-1 000	-0,2%
Aktywa obrotowe	244 324	34%	232 166	33%	12 159	5,2%
Aktywa razem	722 848	100%	711 690	100%	11 158	1,6%

Pasywa	30.09.2015	Struktura	31.12. 2014	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Kapitał własny	273 458	38%	271 383	38%	2 076	0,8%
Zobowiązania długoterminowe	259 909	36%	258 637	36%	1 271	0,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	189 482	26%	181 670	26%	7 811	4,3%
Pasywa razem	722 848	100%	711 690	100%	11 158	1,6%

Bilans jednostkowy na dzień 30 września 2015 roku

Wartość sumy bilansowej na dzień 30 września 2015 roku wynosiła 444,91 mln zł. W porównaniu do 31 grudnia 2014 roku jest to wzrost o 32,98 mln zł, tj. o 8%. Aktywa trwałe 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 48%, zaś zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 52% sumy bilansowej. Największą pozycję kapitałów własnych stanowi kapitał zapasowy (38% sumy pasywów), natomiast wśród kapitałów obcych największą pozycję wykazują długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji obligacji (36% sumy pasywów). Na 30 września 2015 roku kapitał obrotowy netto (kapitał stały – zobowiązania bieżące) wynosił 179,51 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. Zdaniem Zarządu Spółki, przedstawione powyżej argumenty pozwalają stwierdzić, że nie występują zagrożenia dotyczące ciągłości finansowania Spółki.

Wybrane pozycje jednostkowego Bilansu

	30.06.2015	struktura	31.12.2014	struktura	zmiana 2015/2014	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa						
Aktywa trwałe (długoterminowe)	330 320	74%	345 333	84%	-15 013	-4,3%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	114 589	26%	66 591	16%	47 997	72,1%
Aktywa razem	444 909	100%	411 925	100%	32 984	8,0%
	30.06.2015	struktura	31.12.2014	struktura	zmiana 2015/2014	
Pasywa	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Kapitał własny	211 982	48%	206 082	50%	5 901	2,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	232 926	52%	205 843	50%	27 083	13,2%
Pasywa razem	444 909	100%	411 925	100%	32 984	8,0%

5.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2015 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 września 2015 roku Grupa wypracowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (+30,5 mln zł). Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej świadczy o kontynuowaniu pożądanego kierunku rozwoju. Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej (-73,6 mln zł) to głównie efekt nabycia udziałów w spółce Luka Rijeka d.d.. Ujemna wartość środków pieniężnych z działalności finansowej (-9,7 mln zł) spowodowana była przede wszystkim spłatą zobowiązań kredytowych, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz zapłatą odsetek. W analogicznym okresie 2014 roku dodatnia wartość środków na poziomie 32,3 mln zł wynikała głównie z wpływów z tytułu emisji obligacji. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy w pierwszym półroczu 2015 roku były ujemne i wyniosły -52,83 mln zł.

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 483	14 278	16 205	113,5%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-73 624	-57 239	-16 386	-28,6%
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-9 687	32 331	-42 018	-130,0%
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-52 829	-10 630	-42 199	-397,0%

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2015 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 września 2015 roku wyniosły -41,77 mln zł.

Wybrane pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	zmiana 2015/2014	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 291	4 932	6 360	129,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-61 433	-63 074	1 640	2,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 377	39 996	-31 619	-79,1%
Przepływy pieniężne netto razem	-41 766	-18 146	-23 619	-130,2%

5.7. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

Struktura sprzedaży	01.01-30.09.2015		01.01-30.09.2014		zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	554 060	100%	610 916	100%	-56 856	-10,3%
• spedycja	301 957	54%	309 752	51%	-7 795	-2,6%
• przewozy i inne usługi transportowe	166 628	30%	219 787	36%	-53 159	-31,9%
• usługi portowe	73 195	13%	70 005	11%	3 189	4,4%
• pozostałe	12 280	2%	11 372	2%	908	7,4%

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności Grupy Kapitałowej zamieszczone zostały w dodatkowych informacjach i objaśnieniach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku w nocy 16.

5.8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2015.

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 w branży i na rynku. Szczególnie pozytywnym aspektem może być uspokojenie konfliktu na wschodzie Ukrainy.

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 sierpniu 2015 roku OT Logistics S.A. w drodze oferty publicznej dokonała emisji 10 000 trzyletnich niezabezpieczonych obligacji serii E o wartości nominalnej 1 000 PLN za sztukę. Przydział obligacji nastąpił 18 sierpnia 2015 roku. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Wartość emisji obligacji wyniosła 10 mln PLN. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy wynoszącej 5,4% w skali roku. Kupon odsetkowy będzie wypłacany kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje zostały objęte głównie przez inwestorów indywidualnych. Raport za III kwartał 2015 roku zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej OT Logistics. Zdaniem Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań Grupy.

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 III kwartał 2015 zostały zatwierdzone przez Zarząd dnia 10 listopada 2015 roku.

Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu