



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 9 miesięcy 2015 roku
sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

Szczecin, 10 listopada 2015 roku

SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
IV.	BILANS	17
V.	RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	19
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	19
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	21

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawia śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.09.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **444 908 546,66 PLN**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku wykazujący zysk netto **19 837 764,69 PLN**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **5 900 893,06 PLN**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **41 765 503,48 PLN**;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Śródlądowy Transport Wodny ujęty wg EKD w dziale 6120,

Działalność drugorzędna:

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

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Zarząd:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik od 25.06.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Piotr Ambrozowicz od 01.09.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Ryszard Warzocha od 27.08.2015 r.
Prezes Zarządu	Piotr Pawłowski do 25.06.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Piotr Pawłowski od 25.06.2015 r. do 27.08.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Daniel Stachiewicz do 27.08.2015 r.
Wiceprezes Zarządu	Lech Jeziorny do 27.08.2015 r.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak od 25.06.2015 r.
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Zbigniew Nowik do 25.06.2015 r.
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Piotr Oskroba do 24.04.2015 r.
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak od 25.06.2015 r.
Sekretarz Rady Nadzorczej	Marek Komorowski
Członek Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak do 25.06.2015 r.
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Gabriel Borg od 24.04.2015 r.
Członek Rady Nadzorczej	Ludwik Heinsch od 06.10.2015 r.

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

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

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

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

W dniu 27 sierpnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie odwołania z dniem 27 sierpnia 2015 r. ze składu Zarządu Panów: Piotra Pawłowskiego, Lecha Jeziomego oraz Daniela Stachiewicza, pełniących dotychczas funkcje Członków Zarządu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza powołała z dniem 27 sierpnia 2015 r. do składu Zarządu Spółki Pana Ryszarda Warzochę i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 6 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z tym samym dniem na członka Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna Pana Ludwika Heinsch.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków i strat za 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 2014 roku, dane za III kwartał 2015 roku oraz dane porównawcze

za III kwartał 2014 roku. Rachunek przepływów środków pieniężnych zawiera dane za okres III kwartału 2015 roku, dane porównawcze za okres III kwartału 2014 roku oraz za 9 miesięcy roku 2015 oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku, zawiera dane porównawcze na 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 września 2014 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres 9 miesięcy 2015 roku oraz dane porównawcze za okres 9 i 12 miesięcy 2014 roku.

Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów 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 (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późm. zm.).

Z dniem podpisania skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zatwierdza niniejsze skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe.

3. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

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

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej: Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni (Polska) - jest w pełni uniwersalnym terminalem drobnicy konwencjonalnej w Trójmieście. Posiada dominującą pozycję w Polsce w przeładunku ro-ro (ładunki toczne, naczepy) oraz przeładunku i magazynowaniu papieru. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100,00% kapitału zakładowego i 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni (Polska) – podstawowym profilem działalności jest przewóz morski, lądowy oraz lotniczy. C.Hartwig Gdynia S.A. jest jedną z czołowych firm spedycyjnych w Polsce specjalizującą się w usługach logistycznych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy) – podstawowym profilem jest działalność transportowa wodna i spedycja. Dodatkowe obszary działalności to składowanie, przeładunek, wynajem i dzierżawa, asystowanie przy robotach hydrotechnicznych, przejmowanie usług agencyjnych dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu, zakup i sprzedaż statków transportu wodnego śródlądowego, handel i wynajem, jak i inne usługi związane z działalnością transportową i spedycyjną. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 81,08% kapitału zakładowego i 81,08% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej: Odratrans Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjną Spółki wspierają prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerzają zakres jej działalności. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest wszelka działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w zakresie żeglugi śródlądowej. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście Sp. z o.o.** (dawnej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu (Polska) – statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycję, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 94,61% kapitału zakładowego i 94,61% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna realizuje skup udziałów wspólników mniejszościowych, wobec czego jego udział w kapitale zakładowym Spółki stale wzrasta);
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku (Polska) – utworzona w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 68,41% kapitału zakładowego i 68,41% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Rentrans International Spedition Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach (Polska) – profil działalności Spółki obejmuje: spedycję krajową i międzynarodową (kolejową, morską i samochodową), usługi przeładunkowe, spedycji oraz transportu krajowego i międzynarodowego. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest wydobywanie i sprzedaż pospółki rzecznej oraz działalność przeładunkowo-składowa towarów w następujących portach: Bydgoszcz, Malbork, Kostrzyn, Ujście i Krzyż Wlkp. Dodatkowo Spółka oferuje usługi w zakresie wynajmu pomieszczeń biurowych, placów składowych, magazynów oraz urządzeń przeładunkowo-wydobywczych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- **Landkol Sp. z o.o.** z siedzibą w Świdnicy (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest przewóz towarowy całopociągowy na terenie Europy. Spółka specjalizuje się w przewozie kruszyw, węgla oraz paliw ciekłych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następujących spółkach:

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku dokonano skupu udziałów spółki OT Port Świnoujście Sp. z o.o. (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) od indywidualnych posiadaczy. W wyniku tych transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki wzrósł z 94,57% do 94,61%.
- Dokonano objęcia 100 tysięcy sztuk akcji serii B w spółce OT Porty Morskie S.A., w wyniku tej transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki nie uległ zmianie.
- W dniu 26 lutego 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna (spółka przejmująca) ze spółką zależną Odra Lloyd Sp. z o.o. W dniu 7 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia OT LOGISTICS Spółka Akcyjna z Odra Lloyd Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Spółka Przejmowana). Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie), w drodze przejęcia Spółki zależnej przez Spółkę dominującą. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., oraz w trybie określonym w art. 516 § 6 k.s.h. Zasadniczym celem połączenia było uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS oraz optymalizacja kosztów jej funkcjonowania.
- W dniu 27 kwietnia 2015 roku zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy spółki zależnej z dotychczasowej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. na OT Port Świnoujście Sp. z o.o. Zmiana firmy nastąpiła na mocy uchwały z dnia 24 marca 2015 roku Zgromadzenia Wspólników Spółki.
- W dniu 11 czerwca 2015 roku zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy spółki zależnej z dotychczasowej Odratrans Porty Sp. z o.o. na OT Port Wrocław Sp. z o.o. Zmiana firmy nastąpiła na mocy uchwały z dnia 27 marca 2015 roku Zgromadzenia Wspólników Spółki.
- W dniu 17 czerwca 2015 roku zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy firmy spółki zależnej z dotychczasowej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o. na OT Port Gdynia Sp. z o.o. Zmiana firmy nastąpiła na mocy uchwały z dnia 15 kwietnia 2015 roku Zgromadzenia Wspólników Spółki.
- W dniu 12 sierpnia 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarła umowę nabycia udziałów w spółce Landkol Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy. W wyniku zawarcia powyższej umowy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stała się właścicielem 100 udziałów Landkol Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 PLN każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale nabytej spółki. Cena nabycia ww. udziałów wyniosła 5 tys. PLN.

4. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

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

4.1 Bilans

4.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

Poprawność przyjętych okresów użytkowania oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji.

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwałe

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

4.1.2 Inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

Jeżeli nie jest możliwe regularne i wiarygodne ustalenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej z powodu np. rzadko występujących porównywalnych transakcji rynkowych przy jednoczesnym braku możliwości zastosowania metody alternatywnej (np. projekcji zdyskontowanych strumieni pieniężnych), jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne stosując model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do czasu zakończenia budowy, do czasu zbycia takiej nieruchomości lub do momentu w którym wiarygodne określenie wartości godziwej staje się możliwe.

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

4.1.3. Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

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

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzone do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, Grupa wycenia w cenie nabycia – bez przeszacowania na dzień bilansowy ich wartości o zmianę kursów walut.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczoney, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem:

- strat z tytułu utraty wartości,
- zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych,
- odsetek wyliczonych przy pomocy efektywnej stopy procentowej.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i – w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej – amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do sprawozdania z zysków lub strat. Nie można ujmować w sprawozdaniu z zysków lub strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z zysków lub strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat.

4.1.4. Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone wycenia się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.1.5. Należności

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

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

4.1.6. Aktywa pieniężne

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

4.1.7. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

4.1.8. Kapitały własne

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

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

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

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

4.1.9. Rezerwy

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

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

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

4.1.10. Zobowiązania

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

4.1.11. Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

4.1.12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

4.2. Rachunek zysków i strat

4.2.1. Przychody

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

4.2.2. Koszty

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

4.2.3. Opodatkowanie

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

4.2.3.1 Podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

4.2.3.2 Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

4.2.3.3 Rozliczenia podatkowe

Obowiązki i uprawnienia podatkowe są określone w Konstytucji, ustawach podatkowych oraz ratyfikowanych umowach międzynarodowych. Zgodnie z ordynacją podatkową podatek definiuje się jako publicznoprawne, nieodpłatne przymusowe oraz bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej. Uwzględniając kryterium przedmiotowe, obowiązujące w Polsce podatki można uszeregować w pięciu grupach: opodatkowanie dochodów, opodatkowanie obrotu, opodatkowanie majątku, opodatkowanie czynności, oraz inne opłaty, nie zaklasyfikowane gdzie indziej.

Z punktu widzenia działalności podmiotów gospodarczych zasadnicze znaczenie ma opodatkowanie dochodów (podatek dochodowy od osób prawnych), opodatkowanie obrotów (podatek od towarów i usług VAT, podatek akcyzowy) oraz opodatkowanie majątku (podatek od nieruchomości i od środków transportowych). Nie można pominąć innych opłat i wpłat, które zaklasyfikować można jako quasi – podatki. Wśród nich wymienić należy między innymi składki na ubezpieczenia społeczne.

Podstawowe stawki podatkowe kształtowały się następująco: w 2015 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, podstawowa stawka podatku VAT - 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi są objęte zwolnieniem z podatku VAT.

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego oraz ogólnie pro-fiskalne podejście władz skarbowych. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Na 30 września 2015 roku oraz w ciągu okresu sprawozdawczego przeciwko Spółce nie toczyły się istotne postępowania dotyczące rozliczeń publiczno-prawnych.

4.3. Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

4.5. Kursy przyjęte do wyceny bilansowej

Kurs średni NBP przyjęty do wyceny bilansowej	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
EUR	4,2386	4,2623	4,1755
USD	3,7754	3,5072	3,2973

5. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym

Zawarcie umowy dzierżawy nieruchomości gruntowej na terenie portu w Gdańsku

W dniu 21 września 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarła z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. z siedzibą w Gdańsku 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 rozpoczyna proces budowy największego w regionie i jedynego 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. Zawarcie Umowy zostało uznane za istotne z uwagi na jej wpływ na perspektywy rozwoju Spółki, kontynuację jej działań mających na celu rozszerzenie dotychczas prowadzonej działalności portowej.

Połączenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna z Odrą Lloyd Sp. z o.o.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna z 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 Spółka Akcyjna posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., oraz w trybie określonym w art. 516 § 6 k.s.h. Szczegółowe informacje na temat połączenia znajdują się w notcie 22 niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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 Spółka Akcyjna. 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.

Nabycie akcji Luka Rijeka d.d.

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) OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła 2 805 232 akcji nowej emisji ww. spółki o wartości nominalnej 40 HRK każda. Cena emisyjna akcji wynosiła 40 HRK. Wartość objętego przez Spółkę pakietu akcji Luka Rijeka wyniosła 112.209.280 HRK, tj. 63,8 mln PLN. Luka Rijeka jest operatorem największego portu w Chorwacji. Akcje spółki notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu. Podstawowym przedmiotem działalności są usługi portowe, w tym usługi załadunku, rozładunku, magazynowania i transportu ładunków masowych, drobnicowych, drewna, zbóż, a także zwierząt i owoców.

W wyniku nabycia ww. akcji Luka Rijeka, po dokonaniu wpisu do rejestru sądowego, OT LOGISTICS Spółka Akcyjna 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.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego akcje w spółce Luka Rijeka d.d. zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wykazywane w pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych.

Emisja obligacji serii E

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w wyniku publicznej oferty dokonał sprzedaży 10 000 trzyletnich obligacji o wartości nominalnej 1 000 PLN za sztukę. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Wartość emisji obligacji wyniosła 10 mln PLN. Przydział obligacji nastąpił 18 sierpnia 2015 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Kupon odsetkowy będzie wypłacany kwartalnie. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji.

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

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszych 9 miesiącach 2015 roku istotny wpływ na wynik spółki miało nabycie akcji Luka Rijeka d.d. Na dzień bilansowy wartość akcji ww. spółki. wyniosła 71 811 891,38 PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ujęła w przychodach finansowych wzrost wartości akcji w wysokości 7 030 435,87 PLN.

7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.

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

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związaną ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej, trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu pozanawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. W okresie pozanawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Spółka skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon pozanawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 30 marca 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna mając na względzie zarówno stabilną sytuację finansową Spółki i zapewnione finansowanie projektów rozwojowych i inwestycyjnych, wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok 2014 w następujący sposób:

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

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 30 marca 2015 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2014.

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

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Słomińska-Kopec
Główny Księgowy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota	Okres obrotowy		Okres obrotowy		
	za okres 3 miesięcy kończący się 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy kończący się 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 r.	
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	1	44 909 125,33	111 978 184,18	36 802 939,05	90 171 697,86
- od jednostek powiązanych		6 451 674,05	21 693 237,98	9 632 429,67	23 716 663,15
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		44 909 125,33	111 978 184,18	36 802 884,03	90 131 926,63
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	55,02	39 771,23
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		(37 754 686,79)	(95 711 846,45)	(30 923 563,74)	(75 392 312,44)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	(37 754 686,79)	(95 711 846,45)	(30 923 563,74)	(75 354 628,21)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	(37 684,23)
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		7 154 438,54	16 266 337,73	5 879 375,31	14 779 385,42
D. Koszty sprzedaży		(172 927,27)	(546 982,86)	(181 340,17)	(525 162,54)
E. Koszty ogólnego zarządu		(3 150 517,55)	(8 853 571,81)	(3 004 918,14)	(9 334 114,91)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		3 830 993,72	6 865 763,06	2 693 117,00	4 920 107,97
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	610 034,80	1 313 045,91	316 016,41	12 826 108,23
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(19 840,72)	19 514,68	147 603,30	282 454,20
II. Dotacje		-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne		629 875,52	1 293 531,23	168 413,11	12 543 654,03
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	(41 955,09)	(899 948,82)	(50 866,94)	(769 310,17)
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(26 591,53)	(96 910,74)	(5 408,32)	(54 283,48)
III. Inne koszty operacyjne		(15 363,56)	(803 038,08)	(45 458,62)	(715 026,69)
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		4 399 073,43	7 278 880,15	2 958 266,47	16 976 906,03
J. Przychody finansowe	5	6 692 211,87	21 956 141,98	24 500,92	11 493 808,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	14 620 112,06	-	11 189 813,87
- od jednostek powiązanych		-	14 620 112,06	-	11 189 813,87
II. Odsetki, w tym:		41 824,14	305 594,05	23 500,92	275 982,30
- od jednostek powiązanych		4 463,06	4 463,06	-	4 678,22
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	-
V. Inne		6 650 387,73	7 030 435,87	1 000,00	28 012,00
K. Koszty finansowe	6	(2 993 096,35)	(7 805 880,44)	(2 255 892,12)	(9 865 944,96)
I. Odsetki, w tym:		(2 776 867,07)	(7 538 651,16)	(2 236 205,50)	(6 001 484,28)
- dla jednostek powiązanych		(231 696,12)	(295 814,92)	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-	-	(3 738 140,00)
IV. Inne		(216 229,28)	(267 229,28)	(19 686,62)	(126 320,68)
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		8 098 188,95	21 429 141,69	726 875,27	18 604 769,24
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L+M)		8 098 188,95	21 429 141,69	726 875,27	18 604 769,24
O. Podatek dochodowy		(1 519 433,00)	(1 591 377,00)	(221 477,00)	(1 542 203,00)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		6 578 755,95	19 837 764,69	505 398,27	17 062 566,24

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
 Główny Księgowy

III. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 30.09.2015

AKTYWA	Nota	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
A. AKTYWA TRWAŁE		330 320 033,98	344 279 729,60	345 333 475,29	327 810 378,88
I. Wartości niematerialne i prawne	7	2 228 110,00	2 295 843,14	2 435 642,80	2 504 459,26
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 228 110,00	2 295 843,14	2 435 642,80	2 504 459,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		33 014 677,35	26 232 102,05	27 737 475,43	22 830 879,20
1. Środki trwałe	8	33 014 677,35	26 232 102,05	27 737 475,43	22 830 879,20
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		425 945,33	427 740,68	431 331,38	445 798,81
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		836 305,39	865 766,31	924 799,32	954 994,17
c) urządzenia techniczne i maszyny		211 560,71	187 580,03	229 659,63	243 716,36
d) środki transportu		31 208 369,60	24 408 636,54	25 717 340,63	20 703 364,39
e) inne środki trwałe		332 496,32	342 378,49	434 344,27	483 005,47
2. Środki trwałe w budowie		-	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-	-
III. Należności długoterminowe		-	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	9	285 394 030,85	307 258 374,74	307 151 224,74	294 757 688,75
1. Nieruchomości		121 034 389,00	121 034 389,00	121 034 389,00	109 334 240,00
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		164 267 641,85	186 131 985,74	186 024 835,74	185 331 448,75
a) w jednostkach powiązanych		163 693 641,85	185 557 985,74	184 450 835,74	184 630 848,73
- udziały lub akcje	10	163 693 641,85	185 557 985,74	184 450 835,74	184 630 848,73
- zaliczki na nabycie akcji		-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		574 000,00	574 000,00	574 000,00	700 600,02
- udziały lub akcje	10	574 000,00	574 000,00	574 000,00	574 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	126 600,02
4. Inne inwestycje długoterminowe		92 000,00	92 000,00	92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 683 215,78	8 493 409,67	8 009 132,32	7 717 351,67
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 124 067,00	1 434 939,00	1 311 944,00	1 132 703,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14	7 559 148,78	7 058 470,67	6 697 188,32	6 584 648,67
B. AKTYWA OBROTOWE		114 588 512,68	67 285 358,06	66 591 041,37	42 570 670,50
I. Zapasy		-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe		35 412 028,57	28 139 098,26	25 676 981,86	31 686 001,81
1. Należności od jednostek powiązanych		8 469 466,25	10 465 615,30	8 313 113,47	15 908 325,38
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		4 333 216,25	3 829 365,30	3 269 113,47	13 364 325,38
- do 12 miesięcy		4 333 216,25	3 829 365,30	3 269 113,47	13 364 325,38
b) inne		4 136 250,00	6 636 250,00	44 000,00	2 544 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek		26 942 562,32	17 673 482,96	17 363 868,39	15 777 676,43
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		26 038 403,26	16 740 604,56	15 323 434,84	14 865 375,23
- do 12 miesięcy		26 038 403,26	16 740 604,56	15 323 434,84	14 865 375,23
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń		127 679,00	128 356,00	1 242 337,58	90 736,00
c) inne		776 480,06	804 522,40	798 095,97	821 565,20
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		75 420 117,39	35 095 497,61	37 931 880,79	7 624 067,35
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		75 420 117,39	35 095 497,61	37 931 880,79	7 624 067,35
a) w jednostkach powiązanych		2 423 953,91	-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		2 423 953,91	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		71 811 891,38	-	-	-
- udziały lub akcje	12	71 811 891,38	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	1 184 272,10	35 095 497,61	37 931 880,79	7 624 067,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 184 272,10	35 095 497,61	37 931 880,79	7 624 067,35
- inne środki pieniężne		-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	3 756 366,72	4 050 762,19	2 982 178,72	3 260 601,34
SUMA AKTYWÓW		444 908 546,66	411 565 087,66	411 924 516,66	370 381 049,38

PASYWA	Nota	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		211 982 429,81	209 677 449,49	206 081 536,75	197 545 916,93
I. Kapitał podstawowy	16	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy		168 496 302,94	168 371 517,64	152 816 115,30	152 722 904,03
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		6 492 990,22	6 390 957,00	6 392 030,28	6 485 241,55
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		(4 125 064,87)	(3 645 510,87)	(3 976 034,87)	(4 026 271,87)
VII. Kapitał z połączenia z Odrą Lloyd		(2 572 995,89)	-	-	-
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		21 112 325,52	22 560 369,78	22 560 369,78	22 560 369,78
IX. Wynik finansowy netto		19 837 764,69	13 259 008,74	25 547 949,06	17 062 566,24
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		232 926 116,85	201 887 638,17	205 842 979,91	172 835 132,45
I. Rezerwy na zobowiązania	18	24 563 237,98	22 205 938,98	23 560 955,73	19 819 997,05
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	23 990 912,00	21 782 351,00	21 587 412,00	19 149 666,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze		572 325,98	423 587,98	1 973 543,73	351 058,21
- długoterminowa		42 146,15	42 146,15	42 146,15	30 061,08
- krótkoterminowa		530 179,83	381 441,83	1 931 397,58	320 997,13
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-	319 272,84
- krótkoterminowe		-	-	-	319 272,84
II. Zobowiązania długoterminowe		162 705 265,33	153 224 729,40	154 165 597,42	55 092 425,36
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		162 705 265,33	153 224 729,40	154 165 597,42	55 092 425,36
a) kredyty i pożyczki	17	3 597 893,00	3 874 649,00	4 428 161,00	4 704 917,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	159 029 986,14	149 253 416,75	149 660 999,48	50 292 776,75
c) inne zobowiązania finansowe	17	77 386,19	96 663,65	76 436,94	94 731,61
d) inne		-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		43 868 865,75	24 647 781,18	26 240 048,05	95 986 517,79
1. Wobec jednostek powiązanych		29 333 455,45	16 160 572,96	19 460 450,26	24 677 849,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		18 741 823,89	16 160 572,96	16 565 496,10	22 974 245,78
- do 12 miesięcy		18 741 823,89	16 160 572,96	16 565 496,10	22 974 245,78
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) inne		10 591 631,56	-	2 894 954,16	1 703 604,00
2. Wobec pozostałych jednostek		14 431 030,52	8 363 375,75	6 692 711,46	71 199 683,93
a) kredyty i pożyczki	17	6 709 433,85	1 107 024,00	1 107 024,00	5 543 851,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	3 014 266,40	1 926 350,06	1 897 747,97	61 520 751,68
c) inne zobowiązania finansowe	17	85 861,32	90 736,97	70 629,74	68 768,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 135 489,67	2 527 754,58	2 104 473,93	1 304 071,70
- do 12 miesięcy		3 135 489,67	2 527 754,58	2 104 473,93	1 304 071,70
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	100 000,00	-	71 500,00
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		700 942,45	1 238 171,55	156 768,11	2 164 029,87
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-	-	-
i) inne		785 036,83	1 373 338,59	1 356 067,71	526 710,24
3. Fundusze specjalne		104 379,78	123 832,47	86 886,33	108 984,08
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	1 788 747,79	1 809 188,61	1 876 378,71	1 936 192,25
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 788 747,79	1 809 188,61	1 876 378,71	1 936 192,25
- długoterminowe		1 668 590,26	1 683 767,49	1 750 957,50	1 804 901,67
- krótkoterminowe		120 157,53	125 421,12	125 421,21	131 290,58
SUMA PASYWÓW		444 908 546,66	411 565 087,66	411 924 516,66	370 381 049,38

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

 Zbigniew Nowik
 Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
 Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
 Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
 Główny Księgowy

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za okres 01.01.2015 - 30.09.2015

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 578 756,95	19 837 764,69	505 398,27	17 062 566,24
II. Korekty razem	(3 674 804,46)	(8 546 700,36)	2 259 252,03	(12 131 006,18)
1. Amortyzacja	1 517 018,50	3 388 516,49	1 054 493,96	2 341 325,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	245 766,50	(119 933,40)	194 186,67	22 042,48
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 777 154,03	(7 082 516,24)	2 190 086,93	(5 240 809,41)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(7 015 388,53)	(7 049 950,55)	(147 965,51)	(7 475 768,30)
5. Zmiana stanu rezerw	2 357 299,00	1 002 282,25	110 071,80	1 057 675,84
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	(9 752 675,76)	(4 845 571,76)	(4 677 230,66)	(4 576 589,36)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 606 629,49	8 860 607,46	3 483 629,01	3 811 837,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(931 053,69)	(2 561 104,61)	(23 494,17)	(2 172 070,26)
10. Inne korekty	(479 554,00)	(149 030,00)	75 474,00	101 350,00
11. Zycie opcji walutowych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 903 951,49	11 291 064,33	2 764 650,30	4 931 560,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 526 970,40	10 567 217,46	3 347 347,65	10 462 558,70
1. Zycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 970,40	39 355,40	214 267,65	458 298,50
2. Zycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 500 000,00	10 527 862,06	3 133 080,00	9 704 260,20
a) w jednostkach powiązanych	2 500 000,00	10 527 862,06	3 133 080,00	9 684 492,09
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	19 768,11
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	19 768,11
- odsetki	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	300 000,00
II. Wydatki	(68 100 417,46)	(72 000 699,89)	(58 349 603,13)	(73 536 166,53)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(69 969,03)	(3 112 470,13)	(6 658,13)	(161 021,48)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	(631,33)	-	(471,12)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(68 030 448,43)	(68 137 598,43)	(58 319 845,00)	(73 320 573,93)
a) w jednostkach powiązanych	(3 248 992,92)	(3 356 142,92)	(58 319 845,00)	(73 320 573,93)
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	(64 781 455,51)	(64 781 455,51)	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(750 000,00)	(23 100,00)	(54 100,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(65 573 447,06)	(61 433 482,43)	(55 002 255,48)	(63 073 607,83)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	42 192 288,69	52 092 288,69	4 436 827,95	54 729 604,69
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	50 292 776,74
2. Kredyty i pożyczki	32 415 719,30	42 315 719,30	4 436 827,95	4 436 827,95
2.1 od jednostek powiązanych	26 813 309,45	36 713 309,45	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 776 569,39	9 776 569,39	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	(18 430 905,45)	(43 715 374,07)	(2 081 416,51)	(14 733 736,48)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(9 993 620,00)	-	(9 993 620,00)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(16 590 065,45)	(27 043 577,45)	(276 756,00)	(741 654,00)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(24 153,11)	(66 759,23)	(16 165,61)	(46 365,50)
8. Odsetki	(1 616 686,89)	(6 611 417,39)	(1 788 493,90)	(3 952 096,98)
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23 761 383,24	8 376 914,62	2 355 411,44	39 995 868,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(38 908 112,33)	(41 765 503,48)	(49 882 193,74)	(18 146 179,56)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(33 911 225,51)	(36 747 608,69)	(50 001 787,39)	(18 145 600,71)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(26 685,74)	(5 677,77)	(119 593,65)	578,85
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 023 572,56	42 955 453,35	-	25 769 668,06
w tym, środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia z Odra Lloyd Sp. z o.o.	5 023 572,56	5 023 572,56	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	(33 884 539,77)	1 189 949,87	(49 881 614,89)	7 624 067,35

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

 Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Słomińska-Kopec
Główny Księgowy

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2015 - 30.09.2015

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	206 081 536,75	190 375 620,69	190 375 620,69
- korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	190 375 620,69	190 375 620,69	190 375 620,69
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 741 107,20	2 741 107,20	2 741 107,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	152 816 115,30	136 724 167,70	136 724 167,70
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	15 680 187,64	16 091 947,60	15 998 736,33
a) zwiększenie, w tym:	15 680 187,64	16 091 947,60	15 998 736,33
- z podziału zysku	15 554 329,06	15 998 736,33	-
- połączenie z Odrą Lloyd	124 785,30	-	-
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	1 073,28	93 211,27	-
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	168 496 302,94	152 816 115,30	152 722 904,03
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 392 030,28	6 485 241,55	6 485 241,55
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	100 959,94	93 211,27	-
a) zwiększenie, w tym:	102 033,22	-	-
- inne	102 033,22	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	1 073,28	93 211,27	-
- ze zbycia środków trwałych	1 073,28	93 211,27	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 492 990,22	6 392 030,28	6 485 241,55
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(3 976 034,87)	(4 127 621,87)	(4 127 621,87)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(2 722 025,89)	151 587,00	101 350,00
a) zwiększenie, w tym:	-	151 587,00	101 350,00
- inne	-	151 587,00	101 350,00
b) zmniejszenie, w tym:	(2 722 025,89)	-	-
- inne	(149 030,00)	-	-
- połączenie z Odrą Lloyd	(2 572 995,89)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(6 698 060,76)	(3 976 034,87)	(4 026 271,87)
7. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	48 108 318,84	48 552 726,11	48 552 726,11
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	48 108 318,84	48 552 726,11	48 552 726,11
- korekty błędów	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	48 108 318,84	48 552 726,11	48 552 726,11
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	26 995 993,32	25 992 356,33	25 992 356,33
- na kapitał zapasowy	15 554 329,06	15 998 736,33	15 998 736,33
- wypłata dywidendy	9 993 620,00	9 993 620,00	9 993 620,00
- połączenie z Odrą Lloyd	1 448 044,26	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21 112 325,52	22 560 369,78	22 560 369,78
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	21 112 325,52	22 560 369,78	22 560 369,78
8. Wynik netto	19 837 764,69	25 547 949,06	17 062 566,24
a) zysk netto	19 837 764,69	25 547 949,06	17 062 566,24
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	211 982 429,81	206 081 536,75	197 545 916,93

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

 Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

 Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

 Katarzyna Stomińska-Kopec
Główny Księgowy

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	44 909 125,33	111 978 184,18	36 802 884,03	90 131 926,63
- przewozy	22 118 715,57	51 781 369,96	26 126 687,25	61 958 220,58
- przeladunki	-	-	-	-
- pozostała działalność wspierająca dla transportu wodnego	230 985,21	576 410,41	372 697,00	1 570 526,53
- dzierżawa floty	4 761 758,30	13 926 936,62	4 508 309,77	13 371 197,91
- najmy/dzierżawy majątku	1 220 590,19	3 806 397,65	1 232 901,80	3 668 456,66
- sprzedaż pozostała	175 151,92	593 155,87	185 412,93	488 904,59
- spedycja	16 401 924,14	41 293 913,67	4 376 875,28	9 074 620,36
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	55,02	39 771,23
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
Razem	44 909 125,33	111 978 184,18	36 802 939,05	90 171 697,86

1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	44 909 125,33	111 978 184,18	36 802 884,03	90 131 926,63
- kraj	38 334 849,03	94 319 098,69	32 047 423,40	71 430 172,34
- eksport	6 574 276,30	17 659 085,49	4 755 460,63	18 701 754,29
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-	55,02	39 771,23
- kraj	-	-	55,02	39 771,23
- eksport	-	-	-	-
Razem	44 909 125,33	111 978 184,18	36 802 939,05	90 171 697,86

2. Dane o kosztach rodzajowych

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
A. Koszty wg rodzajów				
1. Amortyzacja	1 517 018,50	3 388 516,49	1 054 493,96	2 341 325,00
2. Zużycie materiałów i energii	448 777,37	1 511 490,59	392 618,94	1 270 546,95
3. Usługi obce	36 735 309,77	93 020 115,78	29 836 457,20	73 731 428,51
4. Podatki i opłaty, w tym:	662 116,79	2 187 528,92	482 595,49	1 941 928,66
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
5. Wynagrodzenia	933 840,97	5 193 090,06	1 637 778,41	5 145 839,17
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	171 817,23	719 795,03	123 886,82	610 351,25
7. Pozostałe koszty rodzajowe	470 596,33	1 947 694,58	369 320,39	2 374 416,22
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	37 684,23
Razem	40 939 476,96	107 968 231,45	33 897 151,21	87 453 519,99
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-				
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	-	-	-	-
2. Odpisania zaniechanej produkcji	-	-	-	-
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	-	-	-	-
4. Inne	-	-	-	-
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-				
1. Produkty gotowe	(138 654,65)	2 855 830,33	(212 670,84)	2 201 930,10
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	(138 654,65)	2 855 830,33	(212 670,84)	2 201 930,10
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C+/-E)	41 078 131,61	105 112 401,12	34 109 822,05	85 251 589,89
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 754 686,79	95 711 846,45	30 923 563,74	75 354 628,21
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
- koszty sprzedaży	172 927,27	546 982,86	181 340,17	525 162,54
- koszty ogólnego zarządu	3 150 517,55	8 853 571,81	3 004 918,14	9 334 114,91
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	37 684,23

3. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(19 840,72)	19 514,68	147 603,30	282 454,20
II. Dofacje	-	-	-	-
III. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	629 875,52	1 293 531,23	168 413,11	12 543 654,03
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	(9 447,47)	24 083,31	34 040,45	48 508,17
2) rozwiązane rezerwy	57 967,00	58 967,00	-	-
3) zwrócone, umorzone podatki	9,60	4 890,71	-	126,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	17 471,27	20 062,06	2 409,05	8 258,49
5) przedawnione zobowiązania	-	5 025,47	29 018,13	32 746,30
6) otrzymane odszkodowania	517 684,81	1 065 937,56	65 692,45	763 333,82
7) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	11 555 855,35
8) inne	46 190,31	114 565,12	37 253,03	134 825,90
Razem	610 034,80	1 313 045,91	316 016,41	12 826 108,23

4. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	(26 591,53)	(96 910,74)	(5 408,32)	(54 283,48)
- odpis aktualizujący wartość należności	(26 591,53)	(96 910,74)	(5 408,32)	(54 283,48)
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(15 363,56)	(803 038,08)	(45 458,62)	(715 026,69)
1) utworzone rezerwy	-	-	-	-
2) darowizny	(746,85)	(22 740,55)	(5 648,85)	(9 966,94)
3) przedawnione należności	(226,47)	(760 120,82)	(31 971,41)	(46 657,96)
3) koszty postępowania spornego	(19 161,54)	(19 936,91)	(6 655,00)	(10 425,63)
4) odszkodowania i kary	-	(31,60)	(1 096,62)	(15 609,77)
5) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	(625 739,07)
6) inne	4 771,30	(208,20)	(86,74)	(6 627,32)
Razem	(41 955,09)	(899 948,82)	(50 866,94)	(769 310,17)

5. Przychody finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	14 620 112,06	-	11 189 813,87
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	-	14 620 112,06	-	11 189 813,87
II. Odsetki, w tym:	41 824,14	305 594,05	23 500,92	275 982,30
- odsetki od spółek powiązanych	4 463,06	4 463,06	-	4 678,22
- odsetki od pozostałych kontrahentów	78,73	469,73	676,00	4 310,62
- odsetki bankowe	37 282,35	300 661,26	22 824,92	266 993,46
III. Przychody ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	7 030 435,87	7 030 435,87	-	-
V. Inne, w tym:	(380 048,14)	-	1 000,00	28 012,00
- różnice kursowe	(380 048,14)	-	-	-
- pozostałe przychody finansowe	-	-	1 000,00	28 012,00
Razem	6 692 211,87	21 956 141,98	24 500,92	11 493 808,17

6. Koszty finansowe

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
I. Odsetki, w tym:	(2 776 867,07)	(7 538 651,16)	(2 236 205,50)	(6 001 484,28)
- odsetki dla spółek powiązanych	(231 696,12)	(295 814,92)	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(14,64)	(75,94)	(12,77)	(410,99)
- odsetki budżetowe	301,60	(979,40)	(27 949,00)	(29 233,81)
- odsetki bankowe	(106 389,68)	(223 811,12)	(118 669,01)	(274 471,51)
- odsetki od obligacji	(2 438 107,65)	(7 014 674,78)	(2 087 213,55)	(5 691 806,22)
- odsetki od leasingu	(960,58)	(3 295,00)	(2 361,17)	(5 561,75)
II. Koszty zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	(3 738 140,00)
IV. Inne, w tym:	(216 229,28)	(267 229,28)	(19 686,62)	(126 320,68)
- różnice kursowe	(138 571,90)	(138 571,90)	(19 686,62)	(126 320,68)
- inne	(77 657,38)	(128 657,38)	-	-
Razem	(2 993 096,35)	(7 805 880,44)	(2 255 892,12)	(9 865 944,96)

7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje				Razem
			Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	827 316,53	798 494,68	-	2 743 385,39	3 570 701,92
Zwiększenia, w tym:	-	-	631,33	-	-	-	631,33
- zakup	-	-	631,33	-	-	-	631,33
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	827 947,86	798 494,68	-	2 743 385,39	3 571 333,25
Umorzenie na początek okresu	-	-	(821 066,46)	(794 161,28)	-	(313 992,66)	(1 135 059,12)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(5 714,71)	(4 333,40)	-	(202 449,42)	(208 164,13)
- amortyzacja za okres	-	-	(5 714,71)	(4 333,40)	-	(202 449,42)	(208 164,13)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	(826 781,17)	(798 494,68)	-	(516 442,08)	(1 343 223,25)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	1 166,69	-	-	2 226 943,31	2 228 110,00

8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	603 761,33	9 999 314,54	3 332 113,63	105 788 853,31	1 122 302,85	-	120 846 345,66	
Zwiększenia, w tym:	-	25 769,22	74 994,67	23 005 344,95	225 434,51	-	23 331 543,35	
- nabycie	-	-	64 458,82	195 270,31	40 726,90	-	300 456,03	
- połączenie z Odrą Lloyd Sp. z o.o.	-	25 769,22	10 535,85	22 810 074,64	184 707,61	-	23 031 087,32	
Zmniejszenia, w tym:	-	(3 349,24)	(37 066,68)	(3 569,89)	(42 255,49)	-	(86 241,30)	
- sprzedaż	-	-	(373,98)	-	(14 070,23)	-	(14 444,21)	
- inne	-	(3 349,24)	(36 692,70)	(3 569,89)	(28 185,26)	-	(71 797,09)	
Wartość brutto na koniec okresu	603 761,33	10 021 734,52	3 370 041,62	128 790 628,37	1 305 481,87	-	144 091 647,71	
Umorzenie na początek okresu	(172 429,95)	(9 074 515,22)	(3 102 453,80)	(77 667 377,06)	(687 958,58)	-	(90 704 734,61)	
Zwiększenia, w tym:	(5 386,05)	(114 263,15)	(93 093,79)	(17 514 315,98)	(322 489,08)	-	(18 049 548,05)	
- amortyzacja za okres	(5 386,05)	(89 653,97)	(86 541,25)	(2 830 491,74)	(168 279,35)	-	(3 180 352,36)	
- połączenie z Odrą Lloyd Sp. z o.o.	-	(24 609,18)	(6 552,54)	(14 683 824,24)	(154 209,73)	-	(14 869 195,69)	
Zmniejszenia, w tym:	-	3 349,24	37 066,68	3 569,89	37 462,11	-	81 447,92	
- sprzedaż	-	-	373,98	-	9 276,85	-	9 650,83	
- inne	-	3 349,24	36 692,70	3 569,89	28 185,26	-	71 797,09	
Umorzenie na koniec okresu	(177 816,00)	(9 185 429,13)	(3 158 480,91)	(95 178 123,15)	(972 985,55)	-	(108 672 834,74)	
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 724 390,15)	-	-	(2 724 390,15)	
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)	
Wartość netto na koniec okresu	425 945,33	836 305,39	211 560,71	31 208 369,60	332 496,32	-	33 014 677,35	

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 30 września 2015 roku wyniosła 425 516,93 PLN.

W okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 3 112 470,13 PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku wyniosły 39 555,40 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska wynosi 64 903,00 PLN. Na dzień 30 września 2015 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu, w tym:	121 034 389,00	-	185 450 835,74	574 000,00	92 000,00	307 151 224,74
Zwiększenia, w tym:	-	-	162 202,00	-	-	162 202,00
- nabycie	-	-	162 202,00	-	-	162 202,00
- aktualizujące wartości	-	-	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(21 919 395,89)	-	-	(21 919 395,89)
- likwidacja spółki	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	(21 919 395,89)	-	-	(21 919 395,89)
Stan na koniec okresu	121 034 389,00	-	163 693 641,85	574 000,00	92 000,00	285 394 030,85

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

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

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

10. Długoterminowe udziały i akcje

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
a) w jednostkach powiązanych			
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	Wrocław	850 000,00	100,00%
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	875 000,00	100,00%
Deutsche Binnenreederei AG	Berlin	36 575 120,28	81,08%
LandKol Sp. z o.o.	Świdnica	5 052,00	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 178 875,00	68,41%
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	31 336 836,53	94,61%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Gdańsk	202 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,94%
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki Sp. z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu		164 267 641,85	

Cena nabycia udziałów w podmiotach Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie została zapłacona w walucie euro. Wartość udziałów w sprawozdaniu prezentowana jest po historycznym kursie euro z dnia nabycia.

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 404 135,62	-	-	-	2 404 135,62
Inwestycje długoterminowe	4 688 505,10	-	-	-	4 688 505,10
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 668 566,70	96 910,74	24 083,31	168 499,78	2 572 894,35
Inne	-	-	-	-	-
Razem	9 761 207,42	96 910,74	24 083,31	168 499,78	9 665 535,07

12. Krótkoterminowe udziały i akcje

Nabyte akcje w spółce Luka Rijeka d.d. – opisane we wprowadzeniu do niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego (punkt II) – zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Akcje wyceniane są w wartości godziwej. Zyski/straty z przeszacowania wartości akcji ww. spółki odnoszone są w wynik jednostki poprzez ujęcie w przychody/koszty finansowe. Na dzień bilansowy wartość akcji Luka Rijeka d.d. wyniosła 71 811 891,38 PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna ujęła w przychodach finansowych wzrost wartości akcji w wysokości 7 030 435,87 PLN.

13. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	30.09.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	1 184 272,10	37 931 880,79
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	1 051 454,19	37 051 880,63
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	132 817,91	880 000,16
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	1 184 272,10	37 931 880,79

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30.09.2015	31.12.2014
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 124 067,00	1 311 944,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 559 148,78	6 697 188,32
- remonty klasowe	7 331 753,71	6 668 474,65
- przegląd lokomotyw	225 072,13	-
- prowizje od kredytów	1 870,67	2 302,39
- pozostałe	452,27	26 411,28
Razem	9 683 215,78	8 009 132,32

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30.09.2015	31.12.2014
- remonty klasowe	3 159 536,57	2 856 414,48
- przegląd lokomotyw	118 113,65	-
- ubezpieczenia	248 399,67	74 488,35
- fundusz socjalny	11 121,61	-
- wieczyste użytkowanie gruntów	124 660,62	-
- prowizje od kredytów	4 373,06	37 905,18
- pozostałe	90 161,54	13 370,71
Razem	3 756 366,72	2 982 178,72

15. Podatek odroczony

	30.09.2015	31.12.2014
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- różnice kursowe	171 593	82 722
- wycena udziałów	10 712 942	-
- udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
- amortyzacja środków trwałych	2 954 196	2 885 780
- amortyzacja środków trwałych w leasingu	14 029	9 040
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 889 528	1 079 730
- aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	108 553 521	108 098 666
- nieotrzymane odszkodowania i odsetki	510 128	-
Razem dodatnie różnice przejściowe	126 267 958	113 617 959
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	23 990 912	21 587 412

	30.09.2015	31.12.2014
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- rezerwy na udziały	40 000	40 000
- różnice kursowe	535 344	535 107
- rezerwa na urlopy	266 900	314 231
- rezerwa na odprawy emerytalne	49 065	49 065
- rezerwa na wynagrodzenia	256 361	1 610 248
- rezerwa na należności	410 610	509 091
- dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	241 405	277 527
rezerwa na leasing flota	-	-
- zaliczka - sprzedaż praw majątkowych	-	-
- odpisy na udziały	18 238	18 238
- rezerwa na koszty	341 901	185 368
- odsetki od obligacji	2 147 487	1 660 916
- strata podatkowa	6 397 268	-
- leasing	-	-
- pozostałe	474 717	1 705 174
Razem ujemne różnice przejściowe	11 179 296	6 904 965
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	2 124 067	1 311 944

16. Kapitał podstawowy – dane o strukturze własności na dzień 30.09.2015 roku

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

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

17. Zobowiązania finansowe na dzień 30.09.2015 roku

Okres spłaty:	Wobec pozostałych jednostek					
	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	3 075 401,71	1 107 024,00	1 897 747,97	70 629,74	3 075 401,71
koniec okresu	-	9 809 561,57	6 709 433,85	3 014 266,40	85 861,32	9 809 561,57
Razem	-					
początek okresu	-	3 075 401,71	1 107 024,00	1 897 747,97	70 629,74	3 075 401,71
koniec okresu	-	9 809 561,57	6 709 433,85	3 014 266,40	85 861,32	9 809 561,57
Zobowiązania długoterminowe:						
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	151 951 483,42	2 214 048,00	149 660 998,48	76 436,94	151 951 483,42
koniec okresu	-	161 321 420,33	2 214 048,00	159 029 986,14	77 386,19	161 321 420,33
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	2 214 113,00	2 214 113,00	-	-	2 214 113,00
koniec okresu	-	1 383 845,00	1 383 845,00	-	-	1 383 845,00
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Razem	-					
początek okresu	-	154 165 596,42	4 428 161,00	149 660 998,48	76 436,94	154 165 596,42
koniec okresu	-	162 705 265,33	3 597 893,00	159 029 986,14	77 386,19	162 705 265,33

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 3 101 540 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku; oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej oraz cesja wierzytelności. Na dzień 30 września 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 531 684 PLN, część długoterminowa 1 728 023 PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 3 500 000 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku; oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 30 września 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 575 340 PLN, część długoterminowa 1 869 870 PLN.

Na dzień bilansowy wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym wynosi 5 602 409,85 PLN.

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących obligacji:

- seria B – 30 000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę w wysokości 4 p.p. 23 kwietnia 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Na dzień 30 września 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 332 191,53 PLN, część długoterminowa 29 549 194,39 PLN.
- seria C - 5 000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Na dzień 30 września 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 418 876,00 PLN, część długoterminowa 20 743 582,36 PLN.
- seria D - 100 000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Na dzień 30 września 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 2 181 822,80 PLN, część długoterminowa 98 960 640,00 PLN.
- seria E - 10 000 trzyletnich obligacji serii E o wartości nominalnej 1 000 PLN każda na łączną nominalną wartość 10 mln PLN. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Na dzień 30 września 2015 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 81 376,07 PLN, część długoterminowa 9 776 569,39 PLN.

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

18. Zmiana stanu rezerw w okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 587 412,00	2 799 884,00	(396 384,00)	-	23 990 912,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	1 973 543,73	362 155,25	(1 763 373,00)	-	572 325,98
a) długoterminowa, w tym:	42 146,15	-	-	-	42 146,15
- z tytułu odpraw emerytalnych	42 146,15	-	-	-	42 146,15
b) krótkoterminowa, w tym:	1 931 397,58	362 155,25	(1 763 373,00)	-	530 179,83
- z tytułu odpraw emerytalnych	6 918,83	-	-	-	6 918,83
- z tytułu wynagrodzeń	1 610 248,00	256 361,00	(1 610 248,00)	-	256 361,00
- inne	314 230,75	105 794,25	(153 125,00)	-	266 900,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	-	-	-	-	-
a) długoterminowe	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-	-
Razem	23 560 955,73	3 162 039,25	(2 159 757,00)	-	24 563 237,98

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

19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	30.09.2015	31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 668 590,26	1 750 957,50
- prawo wiecznego użytkowania gruntów	1 466 387,39	1 471 773,44
- kredyt umorzony	202 202,87	238 324,10
- dotacje	-	40 859,96
- inne	-	-
- krótkoterminowe, w tym:	120 157,53	125 421,21
- prawo wiecznego użytkowania gruntów	7 181,45	7 181,45
- inne	-	-
- fundusz prewencyjny	-	-
- kredyt umorzony	39 202,65	39 202,65
- dotacje	73 773,43	79 037,11
Razem	1 788 747,79	1 876 378,71

20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30 września 2015 roku

Zobowiązania zabezpieczone na majątku:

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

Zobowiązania warunkowe:

	30.09.2015
1. Gwarancje	3 897 000,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	130 201,00
Razem	4 027 201,00

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

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

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

Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Numer umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics S.A.	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40686/13 limit wierzynności	36 500 000	10 500 000	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościelzyńskiej do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 500 000	3 500 000	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	36 898 460	11 898 460	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościelzyńskiej do kwoty 60 mln PLN, cesja wierzynności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 101 540	3 101 540	

Zabezpieczenie leasingów:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
Millenium Leasing Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego nr 164081	9 403	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 38012/03/2014/O	37 492	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Umowa leasingu operacyjnego nr 43108/05/2014/O	47 837	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

21. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.01.2015 roku do 30.09.2015 roku

Spółka powiązana	Z tytułu dostaw i usług		Pozostałe	
	Sprzedż usług	Zakup usług	Należności	Zobowiązania
C. Hartwig Gdynia S.A.	102 178,86	764 696,02	9 803,10	463 554,55
DBR AG	12 385 957,93	24 735 611,00	1 403 281,27	5 548 217,85
LandKol Sp. z o.o.	1 002,00	967 894,00	1 436 562,35	122 506,92
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	23 256,00	-	-	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 591,41	16 686 503,15	58,57	2 493 832,85
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	252 642,68	18 586 292,34	5 474,16	5 608 039,25
OT Port Wrocław Sp. z o.o.	233 690,80	1 256 995,80	2 824,25	347 084,31
OT Porty Morskie S.A.	13 500,00	-	1 845,00	-
RCI Sp. z o.o.	-	116 820,01	0,00	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	7 828 433,28	2 287 025,72	1 252 668,74	1 163 513,46
Rentrans East Sp. z o.o.	1 704,95	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	49 515,65	14 987 144,80	7 131,37	2 910 013,14
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	603 385,56	974 190,45	160 636,23	83 946,04
Pozostałe spółki	185 378,86	253 543,67	52 931,21	1 115,52
RAZEM	21 693 237,98	81 616 716,96	4 333 216,25	18 741 823,89
				4 136 250,00
				10 591 631,56

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

22. Połączenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna z Odrą Lloyd Sp. z o.o.

W wyniku połączenia OT LOGISTICS Spółka Akcyjna z Odrą Lloyd Sp. z o.o., opisanego w pkt. II niniejszego sprawozdania finansowego, dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone w taki sposób, jakby spółki były połączone od pierwszego dnia najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego. Wpływ zmian będących skutkiem połączenia w stosunku do zaprezentowanych w opublikowanych sprawozdaniach finansowych przedstawiono poniżej:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres: 01.01.2015 - 30.09.2015

	Okres obrotowy			Okres obrotowy		
	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. przekształcony	połączenie z jednostką zależną	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. przekształcony	połączenie z jednostką zależną	za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 978 184,18	(24 764,67)	112 002 948,85	127 308 848,47	1 614 764,84	125 694 083,63
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(95 711 846,45)	429 845,64	(96 141 692,09)	(105 883 210,87)	(1 415 697,80)	(104 467 513,07)
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	16 266 337,73	405 080,97	15 861 256,76	21 425 637,60	199 067,04	21 226 570,56
D. Koszty sprzedaży	(546 982,86)	-	(546 982,86)	(782 347,55)	-	(782 347,55)
E. Koszty ogólnego zarządu	(8 853 571,81)	(52 121,76)	(8 905 693,57)	(14 468 600,50)	(69 693,29)	(14 398 907,21)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	6 865 783,06	352 959,21	6 512 823,85	6 174 689,55	129 373,75	6 045 315,80
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 313 045,91	9 210,37	1 322 256,28	25 434 359,93	32 487,11	25 401 872,82
H. Pozostałe koszty operacyjne	(899 948,82)	(15 051,33)	(915 000,15)	(829 029,60)	(44 031,73)	(784 997,77)
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	7 278 880,15	347 118,25	6 931 761,90	30 780 019,98	117 829,13	30 662 190,85
J. Przychody finansowe	21 956 141,98	4 242,43	21 960 384,41	11 610 612,03	20 609,42	11 590 002,61
K. Koszty finansowe	(7 805 880,44)	76 746,31	(7 729 134,13)	(12 930 887,24)	(1 680,84)	(12 929 206,40)
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	21 429 141,69	428 106,99	21 001 034,70	29 459 744,77	136 757,71	29 322 987,06
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	-	-	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	21 429 141,69	428 106,99	21 001 034,70	29 459 744,77	136 757,71	29 322 987,06
O. Podatek dochodowy	(1 591 377,00)	(64 289,00)	(1 655 666,00)	(3 775 038,00)	-	(3 775 038,00)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	19 837 764,69	363 817,99	19 473 946,70	25 684 706,77	136 757,71	25 547 949,06

BILANS sporządzony na dzień 30.09.2015

AKTYWA	Okres obrotowy			Okres obrotowy		
	za okres 9 miesięcy	połączenie	30.09.2015	za okres 12 miesięcy	połączenie	31.12.2014
	zakończony 30 września 2015 r. przekształcony	z jednostką zależną		zakończony 31 grudnia 2014 r. przekształcony	z jednostką zależną	
A. AKTYWA TRWAŁE	330 320 033,98	(14 158 683,20)	344 478 717,18	331 641 402,20	(13 692 073,09)	345 333 475,29
I. Wartości niematerialne i prawne	2 228 110,00	-	2 228 110,00	2 435 642,80	-	2 435 642,80
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 014 677,35	7 710 712,69	25 303 964,66	35 914 414,40	8 176 938,97	27 737 475,43
1. Środki trwałe	33 014 677,35	7 710 712,69	25 303 964,66	35 914 414,40	8 176 938,97	27 737 475,43
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	425 945,33	-	425 945,33	431 331,38	-	431 331,38
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	836 305,39	-	836 305,39	938 718,92	13 919,60	924 799,32
c) urządzenia techniczne i maszyny	211 560,71	3 345,07	208 215,64	235 930,92	6 271,09	229 659,83
d) środki transportu	31 208 369,60	7 688 105,51	23 520 264,09	33 843 591,03	8 126 250,40	25 717 340,63
e) inne środki trwałe	332 496,32	19 262,11	313 234,21	464 842,15	30 497,88	434 344,27
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	285 394 030,85	(21 869 395,89)	307 263 426,74	285 281 828,85	(21 869 395,89)	307 151 224,74
1. Nieruchomości	121 034 389,00	-	121 034 389,00	121 034 389,00	-	121 034 389,00
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	164 267 641,85	(21 869 395,89)	186 137 037,74	164 155 439,85	(21 869 395,89)	186 024 835,74
a) w jednostkach powiązanych	163 693 641,85	(21 869 395,89)	185 563 037,74	162 581 439,85	(21 869 395,89)	184 450 835,74
b) w pozostałych jednostkach	574 000,00	-	574 000,00	574 000,00	-	574 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	92 000,00	-	92 000,00	92 000,00	-	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 683 215,78	-	9 683 215,78	8 009 516,15	383,83	8 009 132,32
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 124 067,00	-	2 124 067,00	1 311 944,00	-	1 311 944,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 559 148,78	-	7 559 148,78	6 697 572,15	383,83	6 697 188,32
B. AKTYWA OBROTOWE	114 588 512,68	355 668,36	114 232 844,32	71 671 245,72	5 080 204,35	66 591 041,37
I. Zapasy	-	-	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	35 412 028,57	(4 942,96)	35 416 971,53	25 724 206,81	47 224,95	25 676 981,86
1. Należności od jednostek powiązanych	8 469 466,25	(4 942,96)	8 474 409,21	8 313 113,47	-	8 313 113,47
a) z tytułu dostaw i usług	4 333 216,25	(4 942,96)	4 338 159,21	8 269 113,47	-	8 269 113,47
b) inne	4 136 250,00	-	4 136 250,00	44 000,00	-	44 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek	26 942 562,32	-	26 942 562,32	17 411 093,34	47 224,95	17 363 868,39
III. Inwestycje krótkoterminowe	75 420 117,39	360 611,32	75 059 506,07	42 955 453,35	5 023 572,56	37 931 880,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	75 420 117,39	360 611,32	75 059 506,07	42 955 453,35	5 023 572,56	37 931 880,79
a) w jednostkach powiązanych	2 423 953,91	-	2 423 953,91	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	71 811 891,38	-	71 811 891,38	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa w pieniądzu	1 184 272,10	360 611,32	823 660,78	42 955 453,35	5 023 572,56	37 931 880,79
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 756 366,72	-	3 756 366,72	2 991 585,56	9 406,84	2 982 178,72
SUMA AKTYWÓW	444 908 546,66	(13 803 014,84)	458 711 561,50	403 312 647,92	(8 611 868,74)	411 924 516,66
PASYWA						
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	211 982 429,81	(3 430 403,64)	215 412 833,45	202 287 315,12	(3 794 221,63)	206 081 536,75
I. Kapitał podstawowy	2 741 107,20	-	2 741 107,20	2 741 107,20	-	2 741 107,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	168 496 302,94	124 785,30	168 371 517,64	152 940 900,60	124 785,30	152 816 115,30
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	6 492 990,22	102 033,22	6 390 957,00	6 494 063,50	102 033,22	6 392 030,28
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	(6 698 060,76)	(2 572 995,89)	(4 125 064,87)	(6 549 030,76)	(2 572 995,89)	(3 976 034,87)
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	21 112 325,52	(1 448 044,26)	22 560 369,78	20 975 567,81	(1 584 801,97)	22 560 369,78
VIII. Wynik finansowy netto	19 837 764,69	363 817,99	19 473 946,70	25 684 706,77	136 757,71	25 547 949,06
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	232 926 116,85	(10 372 611,20)	243 298 728,05	201 025 332,80	(4 817 647,11)	205 842 979,91
I. Rezerwy na zobowiązania	24 563 237,98	64 289,00	24 498 948,98	23 560 955,73	-	23 560 955,73
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 990 912,00	64 289,00	23 926 623,00	21 587 412,00	-	21 587 412,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	572 325,98	-	572 325,98	1 973 543,73	-	1 973 543,73
II. Zobowiązania długoterminowe	162 705 265,33	-	162 705 265,33	154 165 597,42	-	154 165 597,42
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	162 705 265,33	-	162 705 265,33	154 165 597,42	-	154 165 597,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	43 868 865,75	(10 452 685,23)	54 321 550,98	21 397 408,04	(4 842 640,01)	26 240 048,05
1. Wobec jednostek powiązanych	29 333 455,45	(5 482 601,68)	34 816 057,13	14 599 019,63	(4 861 430,63)	19 460 450,26
a) z tytułu dostaw i usług	18 741 823,89	(5 482 601,68)	24 224 425,57	11 704 065,47	(4 861 430,63)	16 565 496,10
b) inne	10 591 631,56	-	10 591 631,56	2 913 744,78	18 790,62	2 894 954,16
2. Wobec pozostałych jednostek	14 431 030,52	(4 970 083,55)	19 401 114,07	6 711 502,08	-	6 692 711,46
a) kredyty i pożyczki	6 709 433,85	(5 012 920,55)	11 722 354,40	1 107 024,00	-	1 107 024,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 014 266,40	-	3 014 266,40	1 897 747,97	-	1 897 747,97
c) inne zobowiązania finansowe	85 861,32	-	85 861,32	70 629,74	-	70 629,74
d) z tytułu dostaw i usług	3 135 489,67	-	3 135 489,67	2 104 473,93	-	2 104 473,93
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	700 942,45	42 837,00	658 105,45	175 516,11	18 748,00	156 768,11
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-	-	-
i) inne	785 036,83	-	785 036,83	1 356 067,71	-	1 356 067,71
3. Fundusze specjalne	104 379,78	-	104 379,78	86 886,33	-	86 886,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 788 747,79	15 785,03	1 772 962,76	1 901 371,61	24 992,90	1 876 378,71
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	-	-	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 788 747,79	15 785,03	1 772 962,76	1 901 371,61	24 992,90	1 876 378,71
SUMA PASYWÓW	444 908 546,66	(13 803 014,84)	458 711 561,50	403 312 647,92	(8 611 868,74)	411 924 516,66

Szczecin, dnia 10.11.2015 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Warzocha
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Stomińska-Kopeć
Główny Księgowy