



GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Szczecin, 14 listopada 2016 roku

Spis treści

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
III.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	5
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	7
1.	INFORMACJE OGÓLNE	7
2.	SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	8
3.	SKŁAD GRUPY ORAZ JEJ JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	8
4.	NABYCIE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	11
5.	ZBYCIE JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	13
6.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
7.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
7.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	13
7.2.	WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI	13
8.	EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	13
9.	DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
10.	KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY PREZENTACYJNE	14
11.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH PO DACIE BILANSU	14
12.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	14
13.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	14
14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	15
15.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	15
15.1.	PROFESJONALNY OSĄD	15
15.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	15
16.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
16.1.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ ORAZ PRZELICZENIA NA WALUTĘ PREZENTACJI	16
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	17
18.	PRZYCHODY I KOSZTY	20
18.1.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	20
18.2.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	20
18.3.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE NETTO	20
19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	21
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
21.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	21
22.	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	22
23.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	22
24.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	23
25.	REZERWY	24
26.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	24
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ USTANOWIONE ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	28
28.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	29
29.	INSTRUMENTY FINANSOWE	30

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz zakończony dnia 30 września 2015 roku (w PLN)

Nola	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.		za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.		za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	
Działalność kontynuowana								
Przychody ze sprzedaży	18.1	174 883 270	523 020 839	183 626 931	554 059 587			
Koszt własny sprzedaży	18.2	(152 449 741)	(453 722 394)	(161 738 399)	(482 179 878)			
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		22 433 529	69 298 445	21 888 532	71 879 709			
Koszty sprzedaży	18.2	(3 393 188)	(8 835 079)	(2 420 322)	(6 992 904)			
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(16 253 611)	(47 497 289)	(14 836 695)	(44 785 758)			
Pozostałe przychody operacyjne		1 399 303	7 018 573	1 626 996	4 791 381			
Pozostałe koszty operacyjne		(83 134)	(3 053 624)	(980 213)	(5 888 403)			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 102 899	16 931 026	5 278 298	19 004 025			
Przychody finansowe	18.3	145 731	495 108	(202 747)	1 534 124			
Koszty finansowe	18.3	(4 348 697)	(12 044 488)	(3 795 462)	(10 668 234)			
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		8 631	80 793	131 842	351 050			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(91 436)	5 462 439	1 411 931	10 220 965			
Podatek dochodowy		(679 405)	(1 859 411)	(578 221)	(3 548 669)			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(770 841)	3 603 028	833 710	6 672 296			
Działalność zaniechana								
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-			
Zysk (strata) netto		(770 841)	3 603 028	833 710	6 672 296			
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasifikowane do wyniku finansowego, w tym:								
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		2 146 557	5 563 394	5 694 653	5 694 653			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 534 182)	428 810	485 102	(166 957)			
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasifikowane do wyniku finansowego, w tym:		-	1 119 123	-	-			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		-	1 119 123	-	-			
Całkowite dochody ogółem		(158 466)	10 714 355	7 013 465	12 199 992			
Zysk (strata) netto przypisany:								
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(329 008)	2 708 766	974 603	6 594 618			
Udziałom niekontrolującym		(441 833)	894 262	(140 893)	77 678			
Zysk (strata) netto przypisany ogółem		(770 841)	3 603 028	833 710	6 672 296			
Całkowity dochód ogółem przypisany:								
Akcjonariuszom jednostki dominującej		586 133	9 722 921	7 054 905	12 163 625			
Udziałom niekontrolującym		(744 599)	991 434	(41 440)	36 367			
Całkowity dochód ogółem przypisany		(158 466)	10 714 355	7 013 465	12 199 992			
Zysk/strata przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą								
Podstawowy zysk na akcję	19	(0,23)	1,90	0,68	4,62			
Rozwodniony zysk na akcję	19	(0,23)	1,90	0,68	4,62			

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

 Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

 Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

 Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku (w PLN)

	Nota	Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe		524 417 325	488 908 945
Rzeczowe aktywa trwałe	20	250 183 452	254 716 495
Nieruchomości inwestycyjne	21	157 247 981	150 876 081
Wartość firmy	4	57 947 266	23 518 617
Pozostałe wartości niematerialne		51 292 153	52 781 221
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 853 296	1 762 646
Udziały i akcje		2 445 456	1 852 154
Pozostałe aktywa finansowe		446 476	767 687
Należności handlowe i pozostałe		632 592	1 480 038
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 368 653	1 154 006
Aktywa obrotowe		250 007 740	226 797 866
Zapasy		3 161 989	3 499 318
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	115 478 748	120 755 956
Pozostałe aktywa finansowe	22	85 199 179	69 911 891
Bieżące aktywa podatkowe		479 048	1 563 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		45 688 776	31 067 149
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		774 425 065	715 706 811
		Stan na 30.09.2016	Stan na 31.12.2015
PASYWA			
Kapitał własny		279 321 715	279 850 284
Wyemitowany kapitał akcyjny		2 741 107	2 741 107
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		27 803 275	27 803 275
Pozostałe kapitały		5 360 959	4 243 315
Różnice kursowe z przeliczenia		5 124 290	4 792 652
Zyski zatrzymane		212 376 155	214 113 664
		253 405 786	253 694 013
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		25 915 929	26 156 271
Zobowiązania długoterminowe		223 263 864	255 724 775
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	6 808 756	9 160 264
Dłużne papiery wartościowe	26	108 737 209	155 284 014
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	26 343 222	32 001 988
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	8 618 202	8 615 521
Rezerwa na podatek odroczonego		50 463 525	49 298 851
Rezerwy długoterminowe	25	73 304	72 446
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów		21 000 000	-
Pozostałe zobowiązania		1 219 646	1 291 691
Zobowiązania krótkoterminowe		271 839 486	180 131 752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		96 842 763	112 615 822
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	103 407 467	39 380 145
Dłużne papiery wartościowe	26	49 901 002	1 853 569
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	10 970 169	13 756 882
Bieżące zobowiązania podatkowe		232 646	96 800
Rezerwy krótkoterminowe	25	4 975 095	4 540 560
Rezerwa na świadczenia pracownicze	24	5 326 730	7 121 666
Pozostałe zobowiązania		183 614	766 308
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania razem		495 103 350	435 856 527
SUMA PASYWÓW		774 425 065	715 706 811

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2015 roku (w PLN)

	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	5 462 439	10 220 965
Amortyzacja aktywów trwałych	26 593 699	24 142 156
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(80 793)	(351 050)
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	133 790	(159 019)
Odsetki i dywidendy netto	9 967 269	9 512 017
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(4 470 262)	(188 165)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	23 576 567	6 932 643
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	367 641	625 595
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(23 968 796)	(13 360 862)
Zmiana stanu rezerw	(5 049 704)	(4 554 586)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 537 244)	(2 160 953)
Pozostałe	1 914 240	(176 146)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 908 846	30 482 595
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	709 333	5 528 737
Splata udzielonych pożyczek	1 348 166	238 770
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	4 705 563	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(26 061 292)	(13 757 025)
Udzielenie pożyczek	(1 000 000)	-
Nabycie aktywów finansowych - Luka Rijeka d.d.	-	(64 781 456)
Nabycie spółki zależnej	(21 887 724)	9 473
Pozostałe	(7 655 687)	(862 852)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49 841 641)	(73 624 353)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	9 776 569
Zmiana udziałów w jednostce zależnej nie wpływająca na utratę kontroli	-	(926 987)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	71 197 544	37 976 832
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 290 302)	(9 767 024)
Splata pożyczek/kredytów	(8 188 577)	(27 268 733)
Dywidendy wypłacone	(10 110 000)	(10 386 462)
Odsetki zapłacone	(8 821 167)	(9 149 034)
Pozostałe	(2 267 924)	57 925
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	32 519 574	(9 686 914)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 586 779	(52 828 672)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	31 067 149	73 760 943
-Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	34 848	112 020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	45 653 928	20 932 271

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz za okres zakończony dnia 30 września 2015 roku (w PLN)

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
Stan na dzień									
01.01.2016	2 741 107	-	27 803 275	-	4 243 315	214 113 664	4 792 652	26 156 271	279 850 284
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	-	2 708 766	-	894 262	3 603 028
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 119 123	5 563 394	331 638	97 171	7 111 326
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	-	1 119 123	8 272 160	331 638	991 433	10 714 354
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 993 620)	-	(118 492)	(10 112 112)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	-	(1 479)	(16 049)	-	(1 113 284)	(1 130 812)
Stan na dzień									
30.09.2016	2 741 107	-	27 803 275	-	5 360 959	212 376 155	5 124 290	25 915 928	279 321 714
Stan na dzień									
01.01.2015	2 741 107	-	27 803 275	-	5 671 044	203 844 800	4 675 644	26 646 767	271 382 637
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	-	-	6 594 619	-	77 677	6 672 296
Inne całkowite dochody	-	-	-	5 694 653	-	-	(125 642)	(41 315)	5 527 696
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	5 694 653	-	6 594 619	(125 642)	36 362	12 199 992
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych (OT Port Świnoujście Sp.z o.o.)	-	-	-	-	10 334	-	-	(17 334)	(7 000)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 993 621)	-	(409 660)	(10 403 281)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	-	(2 147 971)	1 998 947	-	435 000	285 976
Stan na dzień									
30.09.2015	2 741 107	-	27 803 275	5 694 653	3 533 407	202 444 745	4 550 002	26 691 135	273 458 324

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS („Grupa”) składa się z OT LOGISTICS Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) i jej spółek zależnych.

Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS jest Grupą spółek świadczącą usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne w Polsce i Europie Środkowej oraz Zachodniej. Grupa OT Logistics jest jedyną w Europie organizacją o tak szerokim zakresie działalności w branży TSL (transport-spedycja-logistyka). Aktywność Grupy opiera się na śródlądowym transporcie wodnym, przeladunkach i magazynowaniu towarów w portach morskich i terminalach śródlądowych oraz na organizacji procesów logistycznych bazujących na usługach spedycji drogowej, kolejowej, morskiej i lotniczej. Celem Grupy jest oferowanie kompleksowych rozwiązań logistycznych w formule one-stop-shop, czyli takiej, w której operator ma możliwość obsługi każdego typu ładunku, poczynając od organizowania frachtów morskich, przez obsługę w portach, aż po finalną dostawę dla klienta. Skuteczne umacnianie pozycji Grupy uzależnione jest od ciągłego ulepszania oferty oraz zwiększania zasięgu i skali działalności. Mimo iż korzenie Grupy sięgają połowy lat czterdziestych ubiegłego wieku, obecną pozycję największego i najbardziej wszechstronnego operatora logistycznego, zwłaszcza w zakresie usług portowych, udało się osiągnąć w ostatnich kilku latach. Akwizycje spółek o różnych profilach działalności, zdobywane know-how i doświadczenie, a także centralne położenie Polski w Europie, gdzie kumuluje się większości szlaków logistycznych, zapewnia stały rozwój Grupie Kapitałowej.

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.

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

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

Siedziba i adres Spółki dominującej: 70-653 Szczecin, ul. Zbożowa 4
 telefon: (091) 4 257 300
 fax: (091) 4 257 358
e-mail: info@otlogistics.com.pl
www.otlogistics.com.pl

Podmiotem kontrolującym dla Grupy OT LOGISTICS jest I FUNDUSZ MISTRAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 30 września 2016 roku kształtowała się następująco:

Akcjonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	914 759,00	64,07%	64,07%
- bezpośrednio	862 759,00	60,43%	60,43%
- pośrednio	52 000,00	3,64%	3,64%
Mellife PTE S.A.	253 784,00	17,78%	17,78%
PTE Allianz Polska S.A	96 198,00	6,74%	6,74%
Pozostali Akcjonariusze	162 919,00	11,41%	11,41%
	1 427 660,00	100%	100%

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2016 roku oraz dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Prezes Zarządu	Zbigniew Nowik
Wiceprezes Zarządu	Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu	Ireneusz Miski

Rada Nadzorcza:

Członek Rady Nadzorczej	Gabriel Borg
Członek Rady Nadzorczej	Rafał Broll
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak
Sekretarz Rady Nadzorczej	Marek Komorowski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak

W okresie sprawozdawczym nastąpiły poniższe zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej:

W dniu 26 sierpnia 2016 r. Rada Nadzorcza OT Logistics S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki z tym samym dniem Pana Ireneusza Miskiego i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu do Spraw Finansów.

W dniu 28 września 2016 roku Wiceprezes Zarządu Spółki Pan Ryszard Warzocha złożył rezygnację z pełnienia przez niego funkcji Członka Zarządu Spółki z tym samym dniem.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna dokonało z tym samym dniem wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, zgodnie z powyższym zestawieniem.

Jednocześnie w związku z odbyciem Walnego Zgromadzenia zakończyło się pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Ludwika Heinsch. W dniu 14 grudnia 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna otrzymał od Pana Ludwika Heinscha rezygnację z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

3. Skład Grupy oraz jej jednostki stowarzyszone

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS obejmuje jednostkowe sprawozdanie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna oraz jej jednostek zależnych. Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę, co zazwyczaj ma miejsce wtedy, kiedy Spółka bezpośrednio lub poprzez swoje inne jednostki zależne posiada ponad połowę praw głosów w danej jednostce. Sprawowanie kontroli ma miejsce także wówczas kiedy Spółka ma możliwość kierowania działalnością operacyjną i finansową danej jednostki pomimo posiadania 50% lub mniej niż 50% udziałów lub praw głosów w jednostce. Jednostki zależne są wyceniane metodą pełną od momentu objęcia kontroli do czasu utraty nad nimi kontroli. Jednostki stowarzyszone są to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności.

Na dzień 30.09.2016 roku posiadany przez Grupę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących Spółkach:

- **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;
- **OT Port Wrocław Sp. z o.o.** (dawniej Odratrans - Porty Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu - Profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe

- w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjna spółki wspiera prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerza zakres jej działalności OT LOGISTICS 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;
 - **Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest wszelka działalność wytwórcza, usługowa i handlowa, prowadzona na rachunek własny w pośrednictwie, kooperacji i współpracy z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w zakresie żegluga śródlądowej. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku (Polska) – utworzona w kwietniu 2012 roku 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;
 - **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 agencji dla ubezpieczeń, transportu, przemysłu i usług, 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 Świnoujście Sp. z o.o.** (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu - statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada na dzień publikacji niniejszego sprawozdania 94,63% kapitału zakładowego i 94,63% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – Profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 70,74% kapitału zakładowego i 70,74% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzyście. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, a także wynajem powierzchni biurowych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 87,94% kapitału zakładowego i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
 - **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni - Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **OT Rail Sp. z o.o.** (dawniej Landkol Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu – Spółka organizuje przewozy towarowe całopociągowe, specjalizuje się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 22 lipca 2016 roku dokonano wpisu do KRS zmieniającego siedzibę spółki OT Rail Sp. z o.o. ze Świdnicy na Wrocław;
 - **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu – Spółka została zarejestrowana 22 sierpnia 2016 roku w celu zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W okresie sprawozdawczym konsolidacją nie zostały objęte jednostki zależne OT Porty Morskie Spółka Akcyjna oraz OT Nieruchomości Sp. z o.o. z uwagi na nieistotne dane finansowe. Pozostałe wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – profilem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości na własny użytek (spółka celowa), kupno, sprzedaż i zagospodarowanie nieruchomości. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **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;

- **RCS Shipping Co Ltd** z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda) – głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RTS Shipping Co Ltd** z siedzibą 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.

Spółka RCI Sp. z o.o. oraz RTS Shipping Co Ltd podlegają konsolidacji metodą pełną. RCS Shipping Co Ltd oraz RCT Sp. z o.o. wyceniane są metodą praw własności.

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 wagonów szerokotorowych i załadunek towarów w eksporcie do krajów WNP. Rentrans International Spedition Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 6 października 2016 roku nastąpiło przeniesienie własności posiadanych przez Rentrans International Spedition 50% udziałów spółki Rentrans East Sp. z o.o. W wyniku transakcji sprzedaży ww. udziałów na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OT Logistics S.A. nie posiadała pośrednio udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników Rentrans East Sp. z o.o. W związku z tym, że wszystkie warunki zawieszające umowy sprzedaży udziałów zostały spełnione na dzień 30 września 2016 r., a 6 października 2016 r. nastąpił wyłącznie wpływ środków pieniężnych na rachunek spółki Rentrans International Spedition Sp. z o.o., transakcja sprzedaży i utrata kontroli nad spółką została rozpoznana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku. Do dnia utraty kontroli spółka Rentrans East była konsolidowana metodą pełną.

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

- **Amerpol International Inc** z siedzibą w Nowym Jorku (USA) – Przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą, usługi magazynowania oraz obsługi celnej. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **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.
- **Sealand Logistics Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdyni - Profilem działalności spółki jest świadczenie usług spedycji kontenerowej. Spółka oferuje również usługi spedycji lotniczej, kolejowej i drogowej. Działa we wszystkich kierunkach geograficznych, współpracuje z wiodącymi światowymi armatorami i zawiera kontrakty na fracht morski do i z Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Afryki, Ameryki Północnej i Południowej, Australii oraz całej Europy. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Spółka została włączona do GK OT Logistics 28 lipca 2016 roku.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udziały w spółce:

- **C.Hartwig Adria d.o.o.** z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja). Spółka została powołana w celu realizacji szeroko rozumianego transportu lądowego i morskiego, spedycji, magazynowania oraz pośrednictwa celnego. C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o. posiadają po 50% udziału w kapitale zakładowym i po 50% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka C.Hartwig Adria podlega konsolidacji metodą pełną.

Oprócz powyższych udziałów OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio 30% udziałów w kapitale zakładowym spółki **Odra Logistics 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). Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS posiada również 36% udziału w kapitale zakładowym spółki **Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH** z siedzibą w Berlinie (Niemcy). Głównym przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowa spedycja

towarów. Na dzień bilansowy, ze względu na brak posiadania członka Zarządu ww. spółkach, a związku z tym brak możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje udziały w ww. spółkach zostały zaklasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży i zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydanego w dniu 17.02.2016 roku w sprawie wniosku o wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji zakończone zostało postępowanie likwidacyjne ww. spółki. W okresie sprawozdawczym, z uwagi na nieistotne dane oraz proces likwidacji spółki jednostka zależna nie została objęta konsolidacją.
- 11 maja 2016 roku zarejestrowano w Sądzie Gospodarczym w Zagrzebiu (Chorwacja) spółkę C.Hartwig Adria d.o.o. Spółka zajmie się szeroko rozumianym transportem lądowym i morskim, spedycją, magazynowaniem oraz pośrednictwem celnym. Po 50% udziałów w C.Hartwig Adria posiadają spółki zależne OT Logistics: C.Hartwig Gdynia S.A. oraz Rentrans International Spedition Sp. z o.o.
- W dniu 5 maja 2016 roku zawarta została warunkowa umowa nabycia udziałów pomiędzy C.Hartwig Gdynia S.A. a trzema osobami fizycznymi, będącymi wspólnikami spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Przedmiotem Umowy było nabycie 60 udziałów Sealand Logistics o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, co stanowi 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki. W związku z dokonaniem przez C.Hartwig S.A. zapłaty pierwszej części ceny nabycia udziałów, własność 100% udziałów Sealand Logistics została w dniu 28 lipca 2016 roku przeniesiona na C.Hartwig Gdynia S.A.
- W lipcu bieżącego roku Zarząd OT Port Świnoujście Sp. z o.o. podjął działania zmierzające do przekształcenia formy prawnej działalności, tj. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Zmiana ta ma na celu dostosowanie formy prawnej spółki do jej rozbudowanej struktury organizacyjnej i ilości wspólników. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania zmiana ta nie została zarejestrowana przez odpowiednie organy.
- 22 sierpnia 2016 roku w celu optymalizacji procesów zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej powołana została i zarejestrowana w KRS spółka OT Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, spółka nie rozpoczęła swojej działalności operacyjnej.
- W dniu 21 września 2016 roku nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gdyni. Likwidacja spółki rozpoczęła się w sierpniu 2010 roku, przed włączeniem grupy C.Hartwig w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics.
- W dniu 30 września 2016 roku nastąpiła utrata kontroli nad spółką Rentrans East Sp. z o.o. wynikająca ze sprzedaży i przeniesienia własności posiadanych przez Rentrans International Spedition 50% udziałów spółki Rentrans East Sp. z o.o. W wyniku transakcji sprzedaży ww. udziałów na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OT Logistics S.A. nie posiadała pośrednio udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników Rentrans East Sp. z o.o.
- W dniu 29 czerwca 2016 roku zawarto warunkową umowę inwestycyjną (Umowa) z STK Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczącą realizacji przez OT Logistics inwestycji w akcje STK S.A. oraz akcje Kolei Bałtyckiej S.A., a także inwestycji STK Group w akcje OT Logistics. Zgodnie z postanowieniami Umowy, z zastrzeżeniem spełnienia się warunków zawieszających, OT Logistics nabędzie akcje STK S.A. stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów za łączną cenę 29,7 mln zł oraz akcje KB S.A. stanowiące 80% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów za łączną cenę 3,4 mln zł. Łączna cena zakupu ww. akcji wyniesie 33,1 mln zł. Ostateczna cena zakupu ww. udziałów może ulec zmianie w przypadku różnicy wysokości zobowiązań deklarowanych przez STK Group w Umowie i na dzień zamknięcia Transakcji oraz w przypadku osiągnięcia przez STK S.A. dodatkowych określonych w Umowie korzyści z tytułu zbycia posiadanych przez STK S.A. lokomotyw, których sprzedaż ma nastąpić do 31 grudnia 2016 r. Na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania transakcja nie została zakończona i spółki te nie zostały włączone w struktury Grupy.

4. Nabycie jednostki zależnej

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wstępne rozliczenie nabycia spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. Włączenie Sealand Logistics Sp. z o.o. do Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS stanowiło inwestycję długoterminową i realizację strategii Grupy określonej w strategii rozwoju Grupy Kapitałowej OT Logistics do roku 2021 roku, mającej na celu zwiększanie udziałów w rynku spedycyjnym, między innymi w zakresie spedycji kontenerowej poprzez wykorzystanie potencjału obecnych i nowych klientów, a także doświadczenie i najwyższą jakość usług. Profilem działalności spółki jest świadczenie usług spedycji kontenerowej. Spółka oferuje również usługi spedycji lotniczej, kolejowej i drogowej. Działa we wszystkich kierunkach geograficznych, współpracuje z wiodącymi światowymi armatorami i zawiera kontrakty na fracht morski do i z Dalekiego i Bliskiego Wschodu, Afryki, Ameryki Północnej i Południowej, Australii oraz całej Europy.

Kwota przychodów oraz zysk netto Sealand Logistics Sp. z o.o. od dnia jej przejęcia do dnia 30 września 2016 roku wyniosła odpowiednio 13,56 mln PLN oraz 0,7 mln PLN. Kwoty te zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów sporządzonym za okres 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku. Ze względu na trwające prace związane z ustaleniem wartości godziwej nabytych aktywów i przyjętych zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych nie było możliwe w sposób kompletny określenie ww. wartości. W związku z tym poniższe rozliczenie należy traktować jako prowizoryczne, dokonane w oparciu o wartości szacunkowe. Ostateczne rozliczenia nabycia Sealand Logistics Sp. z o.o. nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia.

Cena nabycia udziałów Sealand Logistics składa się z trzech części i wynosi dla części pierwszej i drugiej łącznie 51 mln zł, a wypłata części trzeciej ma charakter warunkowy i uzależniona jest od osiągnięcia określonych wyników finansowych Sealand Logistics w okresie do 2021 roku oraz od spełnienia warunku nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających w tym okresie. Cena nabycia w części pierwszej, tj. 30 mln zł, została zapłacona w dniu 28 lipca 2016 r. w związku ze spełnieniem ostatniego z warunków zawieszających umowy. Cena nabycia w części drugiej płatna będzie w trzech równych ratach po 7 mln zł wraz z odsetkami w wysokości WIBOR 3M + 1% obliczonymi za okres od dnia przeniesienia udziałów do dnia zapłaty danej raty odpowiednio do końca 2017, 2018 i 2019 roku, przy założeniu utrzymania w tym okresie nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających. Cena trzecia rozliczona zostanie po pięciu latach od momentu zawarcia Umowy. W związku z dokonaniem przez C.Hartwig S.A. zapłaty pierwszej części ceny nabycia udziałów, własność 100% udziałów Sealand Logistics została w dniu 28 lipca 2016 roku przeniesiona na C.Hartwig Gdynia S.A.

Na dzień 28.07.2016 r.	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 880 207
Pozostałe aktywa trwałe	1 001 815
Zapasy	24 039
Należności handlowe i pozostałe	13 115 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 612 326
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(6 708 919)
Nabyte aktywa netto	17 925 385
Cena nabycia udziałów	51 000 000
Udziały niedające kontroli	2 162 099
Wartość firmy	35 236 714

Wydatki związane z nabyciem Sealand Logistics Sp. z o.o. do dnia 30 września 2016 r. kształtowały się następująco:

Wydatki związane z nabyciem udziałów	(30 000 000)
Przejęte środki pieniężne	8 612 326
Wydatki związane z nabyciem po potrąceniu przyjętych środków	(21 387 674)

Pozostała wartość ceny nabycia została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach długoterminowych w pozycji *Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów*.

Wartość firmy powstała na połączeniu jednostek zależnych w okresie sprawozdawczym przedstawiała się następująco:

	30.09.2016	31.12.2015
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu:	23 518 617	22 964 309
Deutsche Binnenreederei AG	1 477 841	1 477 841
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775 000	775 000
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 946 768	3 946 768
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	1 697 211	1 697 211
Odra Lloyd Sp. z o.o.	358 780	358 780
Rentrans East Sp. z o.o.	808 065	808 065
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 824 873	1 824 873
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 075 771	12 075 771
OT Rail Sp. z o.o.	554 308	-
Zwiększenia	35 236 714	554 308
Sealand Logistics Sp. z o.o. *	35 236 714	-
OT Rail Sp. z o.o.	-	554 308
Zmniejszenia	808 065	-
Rentrans East Sp. z o.o.	808 065	-
Wartość firmy z konsolidacji :	57 947 266	23 518 617
Deutsche Binnenreederei AG	1 477 841	1 477 841
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775 000	775 000
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 946 768	3 946 768
OT Port Świnoujście Sp. z o.o.	1 697 211	1 697 211
Odra Lloyd Sp. z o.o.	358 780	358 780
Rentrans East Sp. z o.o.	-	808 065
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 824 873	1 824 873
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 075 771	12 075 771
OT Rail Sp. z o.o.	554 308	554 308
Sealand Logistics Sp. z o.o. *	35 236 714	-

* Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia udziałów spółki Sealand Logistics Sp. z o.o., która może ulec zmianie w wyniku ostatecznego rozliczenia ceny nabycia, które nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia.

5. Zbycie jednostki zależnej

Z dniem 6 października 2016 r. spółka zależna Rentrans International Spedition Sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce Rentrans East Sp. z o.o., stanowiące 50% udziałów w kapitale zakładowym ww. spółki. Aktywa netto zbytego podmiotu na dzień jego sprzedaży wynosiły 6,48 mln PLN. Efekt utraty kontroli nad jednostką zależną został zaprezentowany w sprawozdaniu z wyniku finansowego i dochodów całkowitych w pozycji *pozostałe przychody operacyjne* w kwocie 0,7 mln PLN. Całkowita wartość środków pieniężnych za sprzedane udziały wynosiła 4,754 mln PLN. W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2016 roku przepływy netto w kwocie – 4,75 mln PLN z tytułu opisanej powyżej transakcji zostały ujęte w pozycji *sprzedaż pozostałych aktywów finansowych*. Do dnia utraty kontroli spółka Rentrans East była konsolidowana metodą pełną.

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2016 roku.

7. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych (grunty, budynki), pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonymi przepisami prawa.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku oraz przepływy pieniężne na dzień 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku Grupy Kapitałowej nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

8. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Nowe standardy, zmiany obowiązujących standardów oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” Klasyfikacja i wycena oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- MSSF 15 „Przychody z tytułów umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku oraz późniejsze zmiany (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- MSSF 16 „Leasing” opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później);
- zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później);
- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony” – ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

9. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich, Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

10. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

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

11. Informacje o znaczących zdarzeniach po dacie bilansu

W dniu 6 października 2016 roku miał miejsce wpływ środków pieniężnych z rachunku notarialnego na rachunek spółki Rentrans International Spedition Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży udziałów w spółce Rentrans East Sp. z o.o.

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

W opinii Zarządu Spółki, w pierwszych 9 miesiącach 2016 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS.

13. Cykliczność, sezonowość działalności

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 osiągane przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS. W okresie pozanawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Grupa skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon pozanawigacyjny obejmuje jedynie okres

święteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów. W spółkach z Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, których przewóz w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów jest realizowane od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 12 kwietnia 2016 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna mając na względzie stabilną sytuację finansową Spółki wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok 2015 w następujący sposób:

- część zysku Spółki w kwocie 9 993 620 PLN z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- pozostała część zysku Spółki w kwocie 18 999 024,68 PLN z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorczej Spółki w dniu 20 kwietnia 2016 roku, 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 2015.

Dnia 30 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę o podziale zysku za 2015 rok przeznaczając 9 993 620 PLN na wypłatę dywidendy, tj. 7 PLN na jedną akcję, pozostała część zysku w kwocie 18 999 024,68 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 29 sierpnia 2016 roku.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych mające wpływ na niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

15.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji lub zastosowanie wytycznych MSSF wymaga dokonania profesjonalnego osądu Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

15.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2016 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. W procesie sporządzania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kluczowe obszary szacunków i osądu Zarządu pozostały niezmienione względem stanu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2015 roku.

16. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OT LOGISTIC Spółka Akcyjna oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 30 września 2016 roku. Dane finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

16.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty (w przypadku przeliczenia na polski złoty jest to kurs średni ustalony przez Narodowy Bank Polski).

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się jako zysk lub stratę. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się jako element zmian w wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
EUR	4,3120	4,2615	4,2386
USD	3,8558	3,9011	3,7754
GBP	4,9962	5,7862	5,7305
HRK	0,5741	0,5578	0,5529

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
EUR	4,3688	4,1848	4,1585
USD	3,9240	3,7928	3,7453
GBP	5,4294	5,7846	5,7373
HRK	0,5800	-	-

Dane finansowe jednostek zagranicznych przeliczane są na walutę prezentacyjną w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego;
- odpowiednie pozycje wynikowe po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na każdy dzień kończący miesiąc obrotowy, o ile nie zniekształca to wyniku finansowego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów w pozycji inne dochody całkowite.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro, dolar amerykański, funt brytyjski oraz kuna chorwacka. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego, a ich wyniki finansowe są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany obowiązującym na każdy ostatni dzień miesiąca w danym okresie obrachunkowym. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane

w pozostałych dochodach całkowitych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego zostaną ujęte w wyniku finansowym jako reklasyfikacja przez pozostałe całkowite dochody.

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez głównego decydenta odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. Zarząd jednostki dominującej to główny decydent operacyjny Grupy. Zarząd ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się, a które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Segmenty te tożsame są z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu. Zarząd jednostki dominującej analizując dane finansowe Grupy koncentruje się na poziomie danych poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które następnie podlegają agregacji dla potrzeb raportowania. Jednostka ujawnia informacje mające pomóc użytkownikom jej sprawozdań finansowych w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

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

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

- przewozy i inne usługi transportowe – na segment ten składa się głównie działalność związana z transportem towarów w kraju i za granicą, w tym głównie transport drogowymi śródlądowymi. Do głównych transportowanych ładunków należą ładunki masowe (materiały budowlane, surowce energetyczne) elementy ciężkie i wielkogabarytowe. W ramach usług transportowych Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS realizuje także transport kontenerów oraz towarów płynnych. Spółki żeglugowe oferują usługi dzierżawy i wynajmu (czarter floty, wynajem jednostek pływających), a także usługi wspierające transport wodny, obejmujące wszelkiego rodzaju roboty pogłębiarskie oraz hydrotechniczne, związane z utrzymaniem dróg wodnych, a także z budową i utrzymywaniem wałów przeciwpowodziowych czy budową zbiorników wodnych mających regulować gospodarkę wodną kraju;
- usługi portowe – na segment ten składa się świadczenie kompleksowych usług portowych m.in.: obsługa przeładunkowa, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania;
- spedycja – na segment ten składa się świadczenie kompleksowych usług w systemie door-to-door, organizacja transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego poprzez wszystkie polskie porty morskie. Segment spedycyjny wspiera pozostałe segmenty Grupy poprzez organizację transportu z wykorzystaniem floty i terminali portowych będących własnością OT LOGISTICS;
- pozostałe – w ramach tego segmentu wykazywane jest świadczenie usług agencji statkowej, wynajem nieruchomości.

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

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku.

01.01.2016-30.09.2016	Przewozy i inne usługi transportowe	Usługi portowe	Spedycja	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży:							
poza Grupę Kapitałową	152 246 667	57 429 501	299 838 842	13 505 829	523 020 839	-	523 020 839
między segmentami	36 424 796	61 062 260	35 297 630	1 627 713	134 412 399	(134 412 399)	-
Przychody segmentu ogółem	188 671 463	118 491 761	335 136 472	15 133 542	657 433 238	(134 412 399)	523 020 839
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(165 591 529)	(95 467 996)	(311 017 915)	(15 879 030)	(587 956 470)	134 234 076	(453 722 394)
Koszty segmentu ogółem	(165 591 529)	(95 467 996)	(311 017 915)	(15 879 030)	(587 956 470)	134 234 076	(453 722 394)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	23 079 934	23 023 765	24 118 557	(745 488)	69 476 768	(178 323)	69 298 445
Koszty sprzedaży	(4 587 327)	(498 974)	(3 095 513)	(667 984)	(8 849 798)	14 719	(8 835 079)
Koszty ogólnego zarządu	(9 105 094)	(13 443 836)	(9 125 360)	(16 627 884)	(48 302 174)	804 885	(47 497 289)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(146 086)	(1 011 739)	1 047 277	3 399 831	3 289 283	675 666	3 964 949
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	9 241 427	8 069 216	12 944 961	(14 641 525)	15 614 079	1 316 947	16 931 026
Amortyzacja	12 630 042	10 513 528	2 341 686	1 724 043	27 209 299	(615 600)	26 593 699
Zysk EBITDA	21 871 469	18 582 744	15 286 647	(12 917 482)	42 823 378	701 347	43 524 725
Przychody z tytułu odsetek	14 337	259 549	328 327	175 794	778 007	(369 281)	408 726
Koszty z tytułu odsetek	(581 320)	(1 147 013)	(755 769)	(8 514 123)	(10 998 225)	369 281	(10 628 944)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	120 514	(161 788)	205 267	5 094 549	5 258 542	(6 587 704)	(1 329 162)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	80 793	80 793	-	80 793
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 794 958	7 019 964	12 722 786	(17 804 512)	10 733 196	(5 270 757)	5 462 439
Podatek dochodowy	446 424	(1 500 528)	(1 397 437)	708 652	(1 742 889)	(116 522)	(1 859 411)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 241 382	5 519 436	11 325 349	(17 095 860)	8 990 307	(5 387 279)	3 603 028
Aktywa i zobowiązania na dzień 30.09.2016 r.							
Aktywa segmentu	195 152 260	172 140 849	177 544 691	445 674 380	990 512 180	(216 087 115)	774 425 065
Aktywa ogółem	195 152 260	172 140 849	177 544 691	445 674 380	990 512 180	(216 087 115)	774 425 065
Zobowiązania segmentu	63 200 262	83 661 114	121 461 839	268 860 506	537 183 721	(42 080 371)	495 103 350
Kapitały własne	87 494 833	88 479 734	56 082 851	221 271 040	453 328 458	(174 006 743)	279 321 715
Zobowiązania i kapitały ogółem	150 695 095	172 140 848	177 544 690	490 131 546	990 512 179	(216 087 114)	774 425 065

W III kwartale 2016 roku OT Logistics jako spółka dominująca i realizująca część funkcji zarządczych i administracyjnych w Grupie zaczęła obciążać spółki zależne opłatami z tego tytułu. Opłaty te wpływają na zmianę rentowności segmentów w porównaniu z poprzednim okresem. Obciążenia poszczególnych segmentów dotyczące funkcji realizowanych od początku 2016 r. wyniosły odpowiednio: 171.634 (Przewozy i inne usługi transportowe), 216.640 (Usługi portowe), 298.629 (Spedycja) oraz 49.643 (Pozostałe). Kwoty te nie mają wpływu na wynik skonsolidowany, gdyż podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

01.01.2015-30.09.2015	Przewozy i inne usługi transportowe	Usługi portowe	Spedycja	Pozostałe	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży:							
poza Grupę Kapitałową	166 627 583	73 194 912	301 956 857	12 280 235	554 059 587	-	554 059 587
między segmentami	45 874 720	47 000 921	36 277 379	1 405 841	130 558 861	(130 558 861)	-
Przychody segmentu ogółem	212 502 303	120 195 833	338 234 236	13 686 076	684 618 448	(130 558 861)	554 059 587
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(183 887 529)	(99 008 776)	(318 091 164)	(11 703 723)	(612 691 192)	130 511 314	(482 179 878)
Koszty segmentu ogółem	(183 887 529)	(99 008 776)	(318 091 164)	(11 703 723)	(612 691 192)	130 511 314	(482 179 878)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	28 614 774	21 187 057	20 143 072	1 982 353	71 927 256	(47 547)	71 879 709
Koszty sprzedaży	(4 337 354)	-	(2 387 493)	(281 689)	(7 006 536)	13 632	(6 992 904)
Koszty ogólnego zarządu	(9 990 220)	(15 681 799)	(10 863 820)	(8 955 109)	(45 490 948)	705 190	(44 785 758)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	984 741	339 408	(1 828 396)	(456 971)	(961 218)	(135 804)	(1 097 022)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	15 271 941	5 844 666	5 063 363	(7 711 416)	18 468 554	535 471	19 004 025
Amortyzacja	11 313 260	9 862 417	2 416 364	1 085 216	24 677 257	(535 101)	24 142 156
Zysk EBITDA	26 585 201	15 707 083	7 479 727	(6 626 200)	43 145 811	370	43 146 181
Przychody z tytułu odsetek	144 610	120 940	324 155	351 017	940 722	(234 900)	705 822
Koszty z tytułu odsetek	(738 566)	(1 159 739)	(820 707)	(7 577 407)	(10 296 419)	234 897	(10 061 522)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	454 412	(137 738)	1 391 365	14 491 182	16 199 221	(15 977 631)	221 590
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	351 050	351 050	-	351 050
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 132 397	4 668 129	5 958 176	(95 574)	25 663 128	(15 442 163)	10 220 965
Podatek dochodowy	(972 417)	(1 169 320)	(1 207 798)	(30 766)	(3 380 301)	(168 368)	(3 548 669)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	14 159 980	3 498 809	4 750 378	(126 340)	22 282 827	(15 610 531)	6 672 296
Aktywa i zobowiązania na dzień 30.09.2015 r.							
Aktywa segmentu	190 740 836	179 486 177	163 534 444	398 758 956	932 520 413	(209 671 972)	722 848 441
Aktywa ogółem	190 740 836	179 486 177	163 534 444	398 758 956	932 520 413	(209 671 972)	722 848 441
Zobowiązania segmentu	78 711 223	91 611 388	106 926 546	228 522 038	505 771 195	(56 381 078)	449 390 117
Kapitały własne	56 513 515	87 874 789	56 607 898	227 267 756	428 263 958	(154 805 634)	273 458 324
Zobowiązania i kapitały ogółem	135 224 738	179 486 177	163 534 443	455 789 794	934 035 153	(211 186 712)	722 848 441

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Przychody ze sprzedaży towarów	8 986	104 845	3 956	98 856
Przychody ze sprzedaży usług	173 955 616	520 883 949	183 585 378	553 899 297
Pozostała sprzedaż	918 668	2 032 045	37 597	61 434
	<u>174 883 270</u>	<u>523 020 839</u>	<u>183 626 931</u>	<u>554 059 587</u>

18.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(8 834 913)	(26 592 288)	(8 111 310)	(24 140 040)
Koszty świadczeń pracowniczych	(29 451 333)	(87 509 492)	(26 948 883)	(83 099 928)
Zużycie materiałów i energii	(7 622 924)	(28 070 204)	(9 362 599)	(31 303 613)
Usługi obce	(121 340 281)	(355 876 624)	(130 160 559)	(386 705 957)
Podatki i opłaty	(1 055 111)	(4 609 168)	(940 616)	(3 731 628)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 144 379)	(4 804 588)	(1 769 457)	(4 563 819)
Pozostałe koszty	(2 420 800)	(5 410 957)	(935 428)	(3 793 123)
Razem koszty rodzajowe	(171 869 741)	(512 873 321)	(178 228 852)	(537 338 108)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(232 521)	2 834 680	(770 745)	3 350 060
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	40 204	96 652	21 911	122 376
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(34 482)	(112 773)	(17 730)	(92 868)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(172 096 540)	(510 054 762)	(178 995 416)	(533 958 540)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(34 482)	(112 773)	(17 730)	(92 868)
Koszty sprzedaży (+)	(3 393 188)	(8 835 079)	(2 420 322)	(6 992 904)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(16 253 611)	(47 497 289)	(14 836 695)	(44 785 758)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(152 415 259)	(453 609 621)	(161 720 669)	(482 087 010)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(172 096 540)	(510 054 762)	(178 995 416)	(533 958 540)
Koszty świadczeń pracowniczych	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Koszty wynagrodzeń (+)	(24 819 037)	(71 565 991)	(21 843 540)	(67 400 692)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	(4 428 465)	(13 685 008)	(4 552 354)	(14 128 851)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych (+)	(203 831)	(1 826 114)	(589 361)	(1 186 871)
Odpisy na ZSF z zysku netto (+)	-	(432 379)	36 373	(383 514)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(29 451 333)	(87 509 492)	(26 948 882)	(83 099 928)

18.3. Przychody i koszty finansowe netto

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Przychody z tytułu odsetek:				
- lokaty bankowe	5 627	17 703	10 106	367 337
- należności	126 261	174 287	202 888	271 882
- pozostałe	(31 923)	216 736	(147 553)	66 603
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	(492 114)	470 891
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	45 766	86 382	223 926	357 411
Przychody finansowe ogółem	145 731	495 108	(202 747)	1 534 124

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Koszty z tytułu odsetek:				
- z tytułu kredytów i pożyczek	(646 325)	(1 813 048)	(437 261)	(1 229 323)
- z tytułu leasingu finansowego	(328 504)	(1 036 869)	(675 186)	(1 607 299)
- od obligacji	(2 497 702)	(7 573 098)	(2 438 108)	(7 014 675)
- pozostałe	(48 522)	(205 929)	1 716	(210 225)
Razem koszty z tytułu odsetek	(3 521 053)	(10 628 944)	(3 548 839)	(10 061 522)
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	-	-	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(67 491)	(276 467)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(760 153)	(1 139 077)	(246 623)	(606 712)
Koszty finansowe ogółem	(4 348 697)	(12 044 488)	(3 795 462)	(10 668 234)

19. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się jako iloraz przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za okres przypadający na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.	za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
Zysk/(strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(329 008)	2 708 766	974 603	6 594 618
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	1 427 660	1 427 660	1 427 660	1 427 660
Podstawowy zysk na akcję	(0,23)	1,90	0,68	4,62
Rozwodniony zysk na akcję	(0,23)	1,90	0,68	4,62

20. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 27,77 mln PLN (w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku: 26,98 mln PLN).

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2016 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. W związku z podpisaną przez Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w 2015 roku umową dzierżawy nieruchomości położonej w Gdańsku, w okresie od stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku rozpoczął się proces realizacji zaplanowanej inwestycji. Na dzień 30 września 2016 roku Grupa posiadała z tego tytułu zobowiązania inwestycyjne (środki trwałe w budowie) w wysokości 3.075.000 PLN.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

21. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została przedstawiona w poniższym zestawieniu:

	30.09.2016	31.12.2015
Wartość księgową na początek okresu sprawozdawczego	150 876 081	138 377 651
Przeniesienie ze środków trwałych	2 500 000	-
Sprzedaż	-	(2 125 700)
Nakłady na nieruchomości	136 564	-
Zyski/Straty z tytułu wyceny wartości godziwej	3 735 336	14 624 130
Wartość księgową na koniec okresu sprawozdawczego	157 247 981	150 876 081

W styczniu 2016 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjął decyzję o zmianie przeznaczenia z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości znajdującej się w Opolu przy ul. Magazynowej. Na dzień przeklasyfikowania szacowana wartość godziwa wynosiła 2,5 mln PLN. Wycena nieruchomości na ten moment w kwocie 1,38 mln PLN została ujęta w innych dochodach całkowitych. Na dzień 31 marca 2016 roku wartość godziwa nieruchomości została oszacowana w oparciu o otrzymaną ofertę zakupu nieruchomości i wyniosła 5,4 mln PLN. Wartość przeszacowania ww. nieruchomości wyniosła 2,76 mln PLN i została ujęta w sprawozdaniu z wyniku finansowego i dochodów całkowitych w pozostałych przychodach operacyjnych.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku Grupa dokonała weryfikacji wartości nieruchomości inwestycyjnych. W wyniku przeprowadzonej weryfikacji wartości godziwa nieruchomości inwestycyjnej położonej w Pęklewie została ustalona na kwotę 1,95 mln PLN, a wartość posiadanej nieruchomości w Gdańsku została oszacowana na kwotę 10,22 mln PLN. Wartości powyższych nieruchomości inwestycyjnych zostały ustalone w oparciu o wyceny niezależnego rzeczoznawcy przeprowadzone w II kwartale 2016 roku.

Szczegółowa informacja na temat wszystkich posiadanych przez Grupę nieruchomości inwestycyjnych zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocy 13.

22. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Udzielone pożyczki	949 123	265 939
Udziały i akcje	75 856 281	69 631 749
Pozostałe	8 393 775	14 203
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	<u>85 199 179</u>	<u>69 911 891</u>

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa dokonała wyceny do wartości godziwej akcji Luka Rijeka d.d., których wartość wyniosła 75.853.782 PLN. W wyniku wyceny akcji do wartości godziwej został ujęta w innych dochodach całkowitych wzrost wartości akcji w wysokości 6.022.033 PLN.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku Grupa nabyła certyfikaty funduszu inwestycyjnego, które zostało zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Łączna wartość nabytych certyfikatów wyniosła 7.747.420 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych certyfikatów. W wyniku wyceny nastąpił wzrost wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 8.393.775 PLN.

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 3 do 90 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

	<u>30.09.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Należności od jednostek powiązanych	<u>7 329 328</u>	<u>9 646 189</u>
należności z tytułu dostaw i usług	3 084 813	5 286 092
inne należności niefinansowe	4 244 515	4 360 097
Należności od pozostałych jednostek	<u>127 170 523</u>	<u>127 970 474</u>
należności z tytułu dostaw i usług	108 583 509	114 116 263
pożyczki udzielone	-	19 470
zaliczki na zapasy	-	-
zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe	50 000	56 940
należności z tytułu podatków	8 285 403	6 958 944
inne należności niefinansowe	3 909 330	5 524 034

rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	6 342 281	1 294 823
- koszty prenumeraty czasopism	10 951	16 788
- odpis na ZFŚS	96 676	-
- koszty usług	490 220	149 735
- koszty ubezpieczeń	1 284 990	607 152
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	326 851	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	4 132 593	521 148
Należności brutto	134 499 851	137 616 663
Odpis aktualizujący należności	(19 021 103)	(16 860 707)
Należności ogółem (netto)	115 478 748	120 755 956

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższe zestawienie:

	30.09.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	16 860 707	10 952 607
Rozszerzenie Grupy Kapitałowej	936 527	4 515 353
Zwiększenie	4 039 697	5 637 026
Rozwiązanie	(2 815 828)	(4 244 279)
Stan na koniec okresu	19 021 103	16 860 707

Na dzień 30 września 2016 roku sprawy sądowe dotyczące nieściągalnych należności były nieistotne.

24. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy Kapitałowej obejmują następujące kategorie:

	30.09.2016	31.12.2015
Długoterminowe		
rezerwy na odprawy pośmierne	1 005 562	1 005 562
rezerwy na odprawy emerytalne	3 615 288	3 613 734
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 997 352	3 996 225
Razem	8 618 202	8 615 521
Krótkoterminowe		
rezerwa na wynagrodzenia	692 464	2 515 573
rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 433 422	3 193 540
rezerwa na odprawy pośmierne	93 037	128 668
rezerwa na odprawy emerytalne	477 232	633 716
rezerwa na nagrody jubileuszowe	630 575	650 169
Razem	5 326 730	7 121 666

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze w pierwszych 9 miesiącach 2016 roku zostały przedstawione poniżej:

	Stan na dzień 1 stycznia 2016	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 30 września 2016
Krótkoterminowe				
rezerwa na wynagrodzenia	2 515 577	81 014	(1 904 127)	692 464
rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 193 540	652 601	(412 719)	3 433 422
rezerwa na odprawy pośmierne	128 668	-	(35 631)	93 037
rezerwa na odprawy emerytalne	633 717	103	(156 588)	477 232
rezerwa na nagrody jubileuszowe	650 164	389	(19 978)	630 575
Razem	7 121 666	734 107	(2 529 043)	5 326 730

W pierwszych 9 miesiącach 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze.

25. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
01.01.2016	1 670 133	2 942 873	4 613 006
Utworzone w ciągu roku obrotowego	615 682	2 889 590	3 505 272
Wykorzystane	(618 556)	(1 602 270)	(2 220 826)
Rozwiązane	(645 789)	(203 264)	(849 053)
30.09.2016	1 021 470	4 026 929	5 048 399

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	30.09.2015	31.12.2015
część długoterminowa	73 304	72 446,00
część krótkoterminowa	4 975 095	4 540 560
Razem rezerwy	5 048 399	4 613 006

26. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Grupa użytkuje część środków trwałych w ramach umowy leasingu finansowego. Okres obowiązywania umowy leasingu wynosi od 3 do 8 lat. Grupa ma możliwość zakupu leasingowanego sprzętu za kwotę określoną w umowie na koniec okresu obowiązywania umowy. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową (nota 27). Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

	30.09.2016	31.12.2015
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	12 307 284	13 434 318
W okresie od 1 do 5 lat	26 503 133	32 799 537
Powyżej 5 lat	1 246 581	2 071 388
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	40 056 998	48 305 243
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(2 744 613)	(4 815 454)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	10 969 163	11 487 801
W okresie od 1 do 5 lat	25 101 088	29 964 311
Powyżej 5 lat	1 242 134	2 037 677
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	37 312 385	43 489 789

Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 343 222	32 001 988
Kredyty bankowe	4 846 693	6 572 115
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	341 139	-
- pozostałych jednostek	1 620 924	2 588 149
Obligacje długoterminowe	108 737 209	155 284 014
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długoterminowe	141 889 187	196 446 266

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 969 163	11 487 801
Kredyty w rachunku bieżącym	99 569 940	34 000 225
Kredyty bankowe	2 344 718	3 533 940
Pożyczki otrzymane od:		
- jednostek powiązanych	161 692	430 791
- pozostałych jednostek	1 331 117	1 415 189
Obligacje krótkoterminowe	49 901 002	1 853 569
Inne	1 006	2 269 081
Razem kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe	164 278 638	54 990 596

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- W lutym 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 30 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 17.02.2017 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. W kwietniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 30.117.045 PLN.
- W marcu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 lutego 2017 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. W sierpniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. W dniu 15 grudnia 2015 roku dokonano nabycia obligacji własnych w celu umorzenia 1.000 obligacji Spółki serii C. Nabycie Obligacji nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 9 grudnia 2015 roku zgodnie z art. 76 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach. Przyczyną nabycia obligacji była optymalizacja kosztu finansowego. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 17.190.643 PLN.
- 20 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100.000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 101.412.230 PLN.
- W sierpniu 2015 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w drodze oferty publicznej dokonała emisji 10 000 trzyletnich niezabezpieczonych obligacji serii E o wartości nominalnej 1 000 PLN za sztukę. Przydział obligacji nastąpił 18 sierpnia 2015 roku. Cena emisyjna obligacji jest równa wartości nominalnej. Wartość emisji obligacji wyniosła 10 mln PLN. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej. Kupon odsetkowy będzie wypłacany kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 18 sierpnia 2018 roku poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej posiadanych przez nich obligacji. Obligacje zostały objęte głównie przez inwestorów indywidualnych. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 9.918.294 PLN.

Według najlepszych informacji i danych Zarządu Grupy w trakcie roku obrotowego i do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych, pożyczek oraz ustalonych poziomów zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy 30.09.2016 Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	2 397 265	-	1 173 851	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	24-11-2018	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	48 150 000	-	31 358 476	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	2 171 093	-	1 212 016	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-06-2018	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	47 120 000	-	32 452 925	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank	PLN	48 150 000	-	35 552 288	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	31-12-2018	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank	PLN	1 700 000	-	1 294 366	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	31-12-2020	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
ING BANK ŚLĄSKI	PLN	3 300 000	-	206 250	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	31-12-2016	hipoteka do kwoty 4 950 000 na nieruchomości położonej w Krówniki cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na posiadanych udziałach, poręczenie w gł.prawa cywilnego Rentrans East
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	1 785 000	-	416 493	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-06-2018	deklaracja wekslowa do wysokości kredytu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw na środkach trwałych
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000	467 692	2 016 683	stałe	30-11-2019	zastaw na flocie
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000	149 999	646 796	stałe	31-03-2018	zastaw na flocie
FML SL 4127	EUR	350 000	47 183	203 453	stałe	30-09-2017	zastaw na flocie
FML SB 2412	EUR	360 000	63 262	272 786	stałe	31-01-2018	zastaw na flocie
FML SL 4503	EUR	190 000	101 992	439 785	stałe	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4510	EUR	190 000	101 992	439 785	stałe	30-06-2019	zastaw na flocie
FML SL 4519	EUR	200 000	107 360	462 936	stałe	30-06-2019	zastaw na flocie
FML BIZON O-118	EUR	249 990	41 686	179 750	stałe	31-07-2017	zastaw na flocie
FML BIZON O-151	EUR	160 000	31 561	136 091	stałe	30-09-2017	zastaw na flocie
AGL SL 4515	EUR	125 000	37 063	159 816	stałe	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4516	EUR	129 000	38 560	166 271	stałe	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4517	EUR	125 000	37 063	159 816	stałe	31-08-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4511	EUR	118 000	37 231	160 540	stałe	31-10-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4512	EUR	124 000	39 660	171 019	stałe	31-10-2018	zastaw na flocie
Commerzbank Hamburg	EUR	110 000	100 000	431 200	stałe	-	cesja wierzycielności
Trade Trans Spedition GmbH - pożyczka	EUR	170 000	116 985	502 831	stałe	31-12-2019	brak
Razem kredyty i pożyczki				110 216 223			

Na dzień bilansowy 31.12.2015 Grupa Kapitałowa posiadała następujące kredyty:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
BGŻ BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	47 120 000	-	9 779 384	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	24-11-2018	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BGŻ BNP Paribas Polska Spółka Akcyjna	PLN	2 171 093	-	1 491 709	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	48 150 000	-	8 824 808	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	30-06-2018	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	PLN	2 397 265	-	1 444 742	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	31-12-2019	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank	PLN	48 150 000	-	13 557 257	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	31-12-2018	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
mBank	PLN	1 700 000	-	1 522 786	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	31-12-2020	hipoteka, oświadczenie o podaniu się egzekucji, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Oldenburgische Landesbank AG Darlehen Nr. 1908695860	EUR	1 280 000	578 461	2 465 112	stałe	30-11-2019	zastaw na flocie
Bank für Schifffahrt Darlehen Nr. 3121777070	EUR	800 000	225 000	958 836	stałe	31-3-2018	zastaw na flocie
FML SL 4127	EUR	350 000	80 438	342 787	stałe	30-9-2017	zastaw na flocie
FML SB 2412	EUR	360 000	96 413	410 865	stałe	31-1-2018	zastaw na flocie
FML SL 4503	EUR	190 000	113 257	482 644	stałe	30-6-2019	zastaw na flocie
FML SL 4510	EUR	190 000	113 257	482 644	stałe	30-6-2019	zastaw na flocie
FML SL 4519	EUR	200 000	119 218	508 046	stałe	30-6-2019	zastaw na flocie
FML BIZON O-118	EUR	249 990	77 071	328 437	stałe	31-7-2017	zastaw na flocie
FML BIZON O-151	EUR	160 000	53 843	229 451	stałe	30-9-2017	zastaw na flocie
AGL SL 4515	EUR	125 000	50 310	214 397	stałe	31-8-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4516	EUR	129 000	52 350	223 091	stałe	31-8-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4517	EUR	125 000	50 310	214 397	stałe	31-8-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4511	EUR	118 000	49 388	210 467	stałe	31-10-2018	zastaw na flocie
AGL SL 4512	EUR	124 000	52 625	224 260	stałe	31-10-2018	zastaw na flocie
HW Leasing Koptbarge 5937	EUR	175 000	30 940	131 852	stałe	29-02-2016	zastaw na flocie
ING Bank Śląski	PLN	3 300 000	-	825 000	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	31-12-2016	zastaw na udziałach, hipoteka na nieruchomości
Bank BGŻ S.A.	PLN	2 000 000	-	1 838 774	stałe	30-06-2015	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na środkach trwałych
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	1 785 000	-	594 990	zmiennie	30-06-2018	deklaracja wekslowa do wysokości kredytu, pełnomocnictw do dysponowania rachunkiem bankowym, zastaw na środkach trwałych
Idea bank SA	PLN	375 000	-	376 731	zmiennie oprate o WIBOR plus marża	27-02-2016	oświadczenie kredytobiorcy o podaniu się egzekucji, pełnomocnictw do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku, gwarancja BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis, umowa poręczenia wraz z oświadczeniem o podaniu się egzekucji przez poręczyciela, cesja wierzytelności
Commerzbank Hamburg	EUR	100 000	100 000	426 150	stałe		cesja wierzytelności
Trade Trans Spedition GmbH - pożyczka	EUR	109 343	101 089	430 792	stałe	31-12-2016	brak
Razem kredyty i pożyczki				48 540 409			

27. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Na dzień 30 września 2016 roku GK OT LOGISTICS posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	48,15 mln PLN	31,36 mln PLN (kredyt) 4,43 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 76 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 10,9 mln PLN, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa	2,39 mln PLN	1,17 mln PLN	
BGŻ BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	47,12 mln PLN	32,45 mln PLN	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BGŻ BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	kredyt długoterminowy nieodnawialny	2,17 mln PLN	1,21 mln PLN	
m Bank SA	08/105/15/ZUX	umowa o linię wieloproduktową	48,15 mln PLN	35,55 mln PLN	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74,8 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 74,8 mln PLN
m Bank SA	08/106/15/ZIN	umowa o kredyt inwestycyjny	1,7 mln PLN	1,29 mln PLN	
Bank BGK	10/1157	umowa o kredyt inwestycyjny	1,78 mln PLN	0,42 mln PLN	zastaw floty (2 szt pchaczy, 3 barki pchane, 1 szt barka motorowa) do kwoty 0,48 mln PLN, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 0,48 mln PLN
ING BANK ŚLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny	3,3 mln PLN	0,21 mln PLN	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4,95 mln PLN, zastaw rejestrowy na udziałach Rentrans East do kwoty 4,75 mln PLN

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

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	36 947 117
cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	900 000
Razem	37 847 117

Pozostałe zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład GK OT LOGISTICS:

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	kwota
rodzaj zabezpieczenia	
zabezpieczenie umowy na zakup paliwa	0
Razem	0

Poręczenia, gwarancje	kwota
rodzaj zabezpieczenia	
zabezpieczenia wykonania umów handlowych	24 581 656
zabezpieczenia celne	32 245 770
Razem	56 827 426

Na dzień 31 grudnia 2015 roku GK OT LOGISTICS posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/L/40686/13	umowa o limit wiarytelności	48,15 mln PLN	8,82 mln PLN (kredyt) 3,93 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 76 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 10,9 mln PLN, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Raiffeisen Bank Polska SA	CDR/40687/13	umowa kredytowa	2,39 mln PLN	1,44 mln PLN	
BGŻ BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	47,12 mln PLN	9,78 mln PLN	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości 18,8 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BGŻ BNP Paribas Polska SA	WAR/4050/13/202/CB	kredyt długoterminowy nieodnawialny	2,17 mln PLN	1,49 mln PLN	
m Bank SA	08/17307/Z/IN	umowa o linię wieloproduktową	48,15 mln PLN	13,56 mln PLN	Hipoteka na nieruchomościach położonych we Wrocławiu przy ul. Kleczkowskiej 50 i ul. Kleczkowskiej 52 do kwoty 74,8 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonych nieruchomości, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 74,8 mln PLN
m Bank SA	08/105/15/Z/UX	umowa o kredyt inwestycyjny	1,7 mln PLN	1,52 mln PLN	
Bank BGK	08/106/15/Z/IN	umowa o kredyt inwestycyjny	1,78 mln PLN	0,59 mln PLN	zastaw floty (2 szt pchaczy, 3 barki pchane, 1 szt barka motorowa) do kwoty 0,59 mln PLN, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 0,59 mln PLN
Bank BGŻ S.A.	U/0052415407/0001/2014/4100	umowa o kredyt w rachunku bieżącym	2,0 mln PLN	1,84 mln PLN	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 1,83 mln PLN, zastaw rejestrowy na maszyn oraz cesja polisy ubezpieczeniowej do kwoty 3 mln PLN
ING BANK ŚLASKI	883/2013/0000171/00	umowa o kredyt inwestycyjny	3,3 mln PLN	0,83 mln PLN	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4,95 mln PLN, zastaw rejestrowy na udziałach Rentrans East do kwoty 4,75 mln PLN
Idea bank SA	BG/KR-O-L/4559164/15	umowa o kredyt w rachunku bieżącym	0,37 mln PLN	0,38 mln PLN	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1,2 mln PLN, umowa poręczenia - Gwarancja BGK 0,97 mln PLN

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

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	41 272 723
cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	900 000
Razem	42 172 723

Zobowiązania warunkowe z tytułu umowy faktoringu:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 000 000
cesja wiarytelności z kontraktu handlowego	1 000 000
Razem	4 000 000

Pozostałe zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład GK OT LOGISTICS:

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	kwota
Zabezpieczenie umowy na zakup paliwa	17 500
Razem	17 500

Poręczenia, gwarancje	kwota
Zabezpieczenie celne	31 355 980
Zabezpieczenia wykonania umów handlowych	4 971 168
Razem	36 327 148

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższych notach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązаныmi:

	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Przychody ze sprzedaży		
jednostki stowarzyszone, w tym:	40 300	9 047 159
RCT Sp. z o.o.	39 124	9 026 409
RCS Shipping Co Ltd	1 176	20 750
pozostałe podmioty powiązane	4 553 193	8 425 215
Razem	4 593 493	17 472 374

	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
Zakup		
jednostki stowarzyszone, w tym:	-	3 282 006
RCS Shipping Co Ltd	-	3 281 243
RCT Sp. z o.o.	-	763
jednostka dominująca wyższego szczebla:	104 081	253 544
I Fundusz Mistral S. A.	104 081	253 544
pozostałe podmioty powiązane	38 728	1 893 386

	30.09.2016	31.12.2015
Należności		
jednostki stowarzyszone, w tym:	6 537 202	6 616 611
RCT Sp. z o.o.	6 537 202	6 616 611
RCS Shipping Co Ltd	-	-
jednostka dominująca wyższego szczebla:	-	44 000
I Fundusz Mistral S. A.	-	44 000
pozostałe podmioty powiązane	792 126	3 216 730

	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania		
jednostki stowarzyszone	-	-
pozostałe podmioty powiązane	-	216 378

Dodatkowo Rentrans Cargo Sp. z o.o. udzieliło spółce stowarzyszonej RCS Shipping Co Ltd. pożyczkę, której saldo na dzień 30 września 2016 roku wynosiło 819.495 PLN (1.010.180 PLN na 31.12.2015 r.). Spółka RTS Shipping Co Ltd. otrzymała pożyczkę od Trade Trans Internationale Transporte Spedition GmbH, której saldo na koniec okresu sprawozdawczego wynosiło 502.831 PLN (430.792 PLN na 31.12.2015 r.).

Należności i zobowiązania wykazane na 30 września 2016 roku zostaną uregulowane w formie płatności.

29. Instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na transakcjach rynkowych.

Szczecin, dnia 14.11.2016 r.

.....
Zbigniew Nowik
Prezes Zarządu

.....
Ireneusz Miski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Ambrozowicz
Wiceprezes Zarządu