



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Szczecin, marzec 2015 rok

SPIS TREŚCI:

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
IV.	BILANS	17
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	21
1.	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży według rodzajów działalności	21
2.	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	21
3.	Koszty według rodzaju	21
4.	Pozostałe przychody operacyjne	22
5.	Pozostałe koszty operacyjne	22
6.	Przychody finansowe	23
7.	Koszty finansowe	23
8.	Podatek dochodowy	23
9.	Podatek odroczony	24
10.	Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku	25
11.	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku	26
12.	Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku	26
13.	Należności długoterminowe	28
14.	Należności krótkoterminowe	28
15.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	30
16.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30
17.	Czynne rozliczenia międzyokresowe	30
18.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30
19.	Kapitał podstawowy	31
20.	Kapitał zapasowy	31
21.	Kapitał z aktualizacji wyceny	32
22.	Kapitał rezerwowy	32
23.	Zobowiązania finansowe	32
24.	Zmiany stanu rezerw w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku	33
25.	Zobowiązania krótkoterminowe według struktury walutowej	34
26.	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	34
27.	Fundusze specjalne	34
28.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2014 r.	34
29.	Należności warunkowe	35
30.	Podział aktywów i zobowiązań finansowych	35
31.	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	35
32.	Przeciętne zatrudnienie	37
33.	Informacje o biegłym rewidencie	37
34.	Zysk na jedną akcję	37

35.	Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi w 2014 roku	37
36.	Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczym	38
37.	Ryzyko finansowe.....	38

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 411.924.516,66 PLN;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto 25.547.949,06 PLN;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 15.705.916,06 PLN;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 12.140.891,73 PLN;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

.....
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, dawniej ODRATRANS Spółka Akcyjna, została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 509/92 z dnia 16 stycznia 2001 roku. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000112069. Z dniem 23 maja 2012 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z ODRATRANS Spółka Akcyjna na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Siedziba spółki pozostała bez zmian. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049.

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

Siedziba i adres Spółki: 71-430 Szczecin, ul. Moniuszki 20
telefon: (091) 4 257 300
fax: (091) 4 257 358
e-mail: info@otlogistics.com.pl
www.otlogistics.com.pl

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

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

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Śródlądowy Transport Wodny ujęte wg EKD w dziale 6120,

Działalność drugorzędna:

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

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

Zarząd:

Prezes Zarządu	Piotr Pawłowski
Wiceprezes Zarządu	Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu	Lech Jeziorny

W dniu 4 marca 2014 roku Pan Piotr Chajderowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. W tym samym dniu na mocy uchwały nr 617 Rada Nadzorcza OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Piotrowi Pawłowskiemu.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Zbigniew Nowik
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Piotr Oskroba
Sekretarz Rady Nadzorczej	Marek Komorowski
Członek Rady Nadzorczej	Artur Szczepaniak
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Kamil Jedynak

W dniu 14 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Kamila Jedynaka. 23 maja 2014 roku Pan Ludwik Heinsch złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki OT LOGISTICS Spółka Akcyjna, ze skutkiem na dzień 26 maja 2014 roku. W dniu 26 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna powołało na członka Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna Pana Piotra Chajderowskiego. W dniu 19 grudnia 2014 r. Zarząd Spółki otrzymał od Pana Pawła Jacela rezygnację z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 19 grudnia 2014 roku. Pan Paweł Jacel nie podał powodów rezygnacji. W dniu 22 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie odwołania z dniem 22 grudnia 2014 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Chajderowskiego pełniącego dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna oraz porównywalne dane finansowe zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach. Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczęty **1 stycznia 2014 roku i zakończony 31 grudnia 2014 roku.**

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

3. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

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

OT Logistics Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio udziały w następujących spółkach:

- **Odra Lloyd Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – profilem działalności jest spedycja oraz składowanie towarów. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **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;
- **Odratrans Porty Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (Polska) – profil działalności Spółki obejmuje usługi transportowe, spedycyjne i przeładunkowe, składowanie, konfekcjonowanie towarów, prowadzenie składów celnych, usługi handlowe w imporcie i eksporcie, wykonywanie produkcji w zakresie eksploatacji kruszywa, obrót towarami krajowymi i zagranicznymi. Działalność operacyjną Spółki wspierają prowadzone przez Grupę Kapitałową usługi transportowe i rozszerzają zakres jej działalności. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **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 żeglugi 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 agencyjnych 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;
 - **Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.** z siedzibą w Świnoujściu (Polska) – statutowym przedmiotem działalności jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez Spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto Spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozorowanie statków, usługi kolejowe, spedycja, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada na dzień publikacji niniejszego raportu 94,57% kapitału zakładowego i 94,57% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna realizuje skup udziałów wspólników mniejszościowych, wobec czego jego udział w kapitale zakładowym Spółki stale wzrasta);
 - **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (Polska) – profilem działalności jest: transport kolejowy, transport wodny, przeładunek, magazynowanie, przechowywanie towarów, pozostała działalność wspomagająca transport. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 68,41% kapitału zakładowego i 68,41% głosów na zgromadzeniu wspólników (OT LOGISTICS Spółka Akcyjna bezpośrednio posiada 57,05% kapitału zakładowego oraz za pośrednictwem spółki Odra Lloyd Sp. z o.o. posiada 11,36% kapitału zakładowego);
 - **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni - przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzycie. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, także wynajem powierzchni biurowych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 87,9% kapitału zakładowego i 87,9% głosów na zgromadzeniu wspólników;
 - **Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdyni (BTDG) - przedmiotem działalności spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na zgromadzeniu wspólników BTDG.

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

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

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

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

W okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- W 2014 roku dokonano skupu udziałów spółki Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. od indywidualnych posiadaczy. W wyniku tych transakcji udział Grupy w kapitale powyższej Spółki wzrósł z 94,43% do 94,57%.
- W dniu 3 stycznia 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła 75% akcji spółki C.Hartwig Gdynia S.A. Przejęcie kontroli nad w/w podmiotem nastąpiło w drodze nabycia od Hass Holding Limited oraz Morskiej Agencji Gdynia Sp. z o.o. wszystkich, tj. 225.000 posiadanych przez te podmioty akcji uprzywilejowanych C.Hartwig Gdynia S.A., co stanowi 75% kapitału zakładowego tej Spółki, za łączną cenę wynoszącą 15,03 mln PLN. C.Hartwig Gdynia S.A. jest jedną z czołowych firm spedycyjnych w Polsce specjalizującą się w przewozach morskich, lądowych, lotniczych oraz usługach logistycznych.

C.Hartwig Gdynia S.A. jest jednostką dominującą dla 6 spółek zależnych. W związku z powyższym za pośrednictwem spółki C.Hartwig Gdynia S.A. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała 75 % udział w następujących spółkach:

- **Poltrans GmbH**, z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) – przedmiotem działalności Spółki jest międzynarodowy transport towarów;
- **PSA Transport Ltd**, z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) – przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjne, transportowe samochodowe oraz morskie;
- **Amerpol International Inc**, z siedzibą w Nowym Yorku (USA) – przedmiotem działalności Spółki jest spedycja międzynarodowa;
- **C.Hartwig Finanse Sp. z o.o. w likwidacji**, z siedzibą w Gdyni (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi finansowe;
- **C.Hartwig Koroszczyn Sp. z o.o.** z siedzibą w Koroszczynie (Polska) – przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjne, transportowe i przeładunkowe;
- **C.Hartwig Transport Service Sp. z o.o. w likwidacji**, z siedzibą w Gdyni (Polska) – przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług przewozów drogowych, głównie międzynarodowych przewozów w systemie konwencjonalnym i kontenerowym.
- W dniu 25 marca 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nabyła 34.111 akcji własnych należących do C.Hartwig Gdynia S.A., za łączną cenę 2,43 mln PLN. W wyniku tej transakcji udział OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w kapitale C.Hartwig Gdynia S.A. oraz w jej Spółkach zależnych wzrósł z 75% do 86,40%.
- C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna na mocy uchwały z dnia 24 kwietnia 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki, dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 39.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B. Cena emisyjna akcji wyniosła 75 PLN za jedną akcję. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna objęła 39.000 nowych akcji C.Hartwig Gdynia S.A. za łączną kwotę 2,93 mln PLN. Wyniku objęcia wszystkich akcji nowej emisji udział OT LOGISTICS Spółka Akcyjna w kapitale C.Hartwig Gdynia S.A. oraz w jej spółkach zależnych wzrósł z 86,40% do 87,9%.
- W dniu 1 lipca 2014 roku nastąpiło przeniesienie własności udziałów Bałtyckiego Terminalu Drobnicowego Gdynia Sp. z o.o. nabytych w wyniku zawarcia w dniu 26 czerwca 2014 roku umowy z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. W wyniku zawarcia powyższej umowy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stała się właścicielem 24.553 udziałów BTDG o wartości nominalnej 500 PLN każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale nabytej spółki. Cena nabycia ww. udziałów wyniosła 58,65 mln PLN. BTDG jest w pełni uniwersalnym terminalem drobnicy konwencjonalnej w Trójmieście. Posiada dominującą pozycję w Polsce w przeładunku ro-ro (ładunki toczne, naczepy) oraz przeładunku i magazynowaniu papieru. Port poprzez system wewnętrznych dróg kołowych i kolejowych, jest doskonale skomunikowany z krajowym systemem transportowym. Nabycie udziałów ww. spółki pozwoli na dalszą ekspansję Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, umocnienie jej pozycji na rynku spedycji morskiej i kolejowej w północnej Polsce, a BTDG daje podstawy dalszego rozwoju prowadzonej działalności.
- W dniu 1 października 2014 roku nastąpiła rejestracja połączenia spółek C.Hartwig Gdynia S.A (spółka przejmująca) oraz C.Hartwig Koroszczyn Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Spółka przejmowana była spółką w 100% zależną od C.Hartwig Gdynia S.A. oraz spółką pośrednio zależną od OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Połączenie spółek zależnych miało na celu uproszczenie struktur organizacyjnych i uzyskanie oszczędności w kosztach funkcjonowania Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, lepsze wykorzystanie potencjału, zasobów ludzkich i majątku spółek zależnych.
- W dniu 18 grudnia 2014 roku została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Elbe Rijn Lloyd B.V., w wyniku której Grupa zbyła wszystkie posiadane udziały ww. spółce.

- Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia wspólników Rentrans Cargo Sp. z o.o. z dnia 25 października 2011 roku, 31 grudnia 2014 roku dokonano przymusowego umorzenia 30 udziałów. W rezultacie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zwiększyła swój udział w kapitale Rentrans Cargo Sp. z o.o. z 66,15% do 68,41%.

4. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

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

4.1. Bilans

4.1.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów użytkowania oraz stawek amortyzacyjnych podlega weryfikacji.

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwałe

- | | |
|---|-------------|
| ▪ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,5% – 10% |
| ▪ urządzenia techniczne i maszyny | 5% – 10% |
| ▪ środki transportu | 4,35% – 33% |
| ▪ pozostałe środki trwałe | 5% – 30% |

4.1.2 Inwestycje długoterminowe

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

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

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

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

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

4.1.3 Długoterminowe aktywa finansowe

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

4.1.4 Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone wycenia się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

4.1.5 Należności

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

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

4.1.6 Aktywa pieniężne

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

4.1.7 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

4.1.8 Kapitały własne

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

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

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

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

4.1.9 Rezerwy

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

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

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

4.1.10 Zobowiązania

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

4.1.11 Inne rozliczenia międzyokresowe

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

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

4.1.12 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

4.2. Rachunek zysków i strat

4.2.1. Przychody

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

4.2.2. Koszty

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

4.2.3. Opodatkowanie

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

4.2.3.1 Podatek dochodowy

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

4.2.3.2 Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

4.3. Wycena transakcji w walutach obcych oraz wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

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

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

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

Wybrane dane finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przeliczone ze złotych na euro przedstawione w poniższym zestawieniu zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień roku obrotowego, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego dla EUR.

Poniższa tabela zawiera kursy przyjęte do przeliczenia:

Kurs średni NBP	31.12.2014	31.12.2013
Kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,2623	4,1472
Kurs średni	4,1893	4,2110

Wybrane dane finansowe:

	PLN		EUR	
	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	125 694 083,63	111 035 732,76	30 003 600,51	26 368 020,13
Zysk z działalności operacyjnej	30 662 190,85	25 891 105,76	7 319 168,08	6 148 445,92
Zysk (strata) brutto	29 322 987,06	30 518 468,33	6 999 495,63	7 247 320,90
Zysk (strata) netto	25 547 949,06	25 992 356,33	6 098 381,37	6 172 490,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 653 880,35	5 152 631,25	1 110 896,89	1 223 612,27
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(64 589 404,49)	3 874 187,50	(15 417 708,09)	920 016,03
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	72 076 415,87	15 807 219,12	17 204 882,88	3 753 792,24
Przepływy pieniężne netto razem	12 140 891,73	24 834 037,87	2 898 071,69	5 897 420,53
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	345 333 475,29	247 308 218,63	81 020 452,64	59 632 575,87
Aktywa obrotowe	66 591 041,37	53 403 276,07	15 623 264,76	12 876 947,35
Aktywa razem	411 924 516,66	300 711 494,70	96 643 717,40	72 509 523,22
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	205 842 979,91	110 335 874,01	48 293 874,18	26 604 907,89
Zobowiązania długoterminowe	154 165 597,42	5 559 310,76	36 169 579,20	1 340 497,39
Zobowiązania krótkoterminowe	26 240 048,05	83 972 180,63	6 156 311,86	20 247 921,64
Kapitał (fundusz) własny	206 081 536,75	190 375 620,69	48 349 843,22	45 904 615,33
Kapitał podstawowy	2 741 107,20	2 741 107,20	643 105,18	600 045,79
liczba akcji (w szt.)	1 427 660,00	1 427 660,00	1 427 660,00	1 427 660,00
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	1 427 660,00	1 346 230,14	1 427 660,00	1 346 230,14
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (podstawowy i rozwodniony)	17,89	19,31	4,27	4,59
Wartość księgowa na jedną akcję (podstawowa i rozwodniona)	144,35	133,35	33,87	32,15

4.4. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W roku 2014 nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości.

4.5. Korekta błędu

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt bilansu otwarcia.

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 26 lutego 2015 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjął decyzję o zamiarze połączenia spółki OT LOGICSTICS Spółka Akcyjna (spółka przejmująca) ze spółką zależną Odra Lloyd Sp. z o.o. Zgodę na połączenie wyraziła również Rada Nadzorcza spółki w podjętej 26 lutego 2015 roku uchwale. Spółka Odra Lloyd SP. z o.o. jest podmiotem w 100 % zależnym od OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Działalność spółki Odra Lloyd Sp. z o.o. obejmuje dzierżawę floty stanowiącej własność tej spółki, cała sprzedaż natomiast skierowana jest do spółki dominującej. Odra Lloyd Sp. z o.o. nie prowadzi działalności dedykowanej dla podmiotów spoza Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS. Zasadniczym celem połączenia jest uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS oraz długookresowo optymalizacja kosztów funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

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

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 23 kwietnia 2014 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna mając na względzie zarówno stabilną sytuację finansową Spółki i zapewnione finansowanie projektów rozwojowych i inwestycyjnych, wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok 2013 w następujący sposób:

- część zysku Spółki, w kwocie 9.993.620,00 PLN z przeznaczeniem do wypłaty na rzecz Akcjonariuszy Spółki,
- pozostała część zysku Spółki, w kwocie 15.998.736,33 PLN z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się w dniu 23 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu co do sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2013. 26 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę o podziale zysku za 2013 rok przeznaczając kwotę 9.993.620 PLN na wypłatę dywidendy, pozostała część zysku w kwocie 15.998.736,33 PLN została przeznaczona na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 17 czerwca 2014 roku.

Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie podjął decyzji co do rekomendacji wypłaty dywidendy za 2014 rok.

8. Różnice pomiędzy Polskimi a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosuje zasady i metody rachunkowości, które zostały określone w ustawie o rachunkowości (Dz. U. 2013 poz. 330 z późniejszymi zmianami). Spółka dokonała identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość aktywów netto i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zaadoptowanymi przez Unię Europejską (zwane dalej MSSF). W tym celu Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSSF.

Różnica pomiędzy wartością kapitału własnego oraz wyniku finansowego w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości a w sprawozdaniu, które zostałoby sporządzone według MSSF wynosi: 5.387.850,59 PLN w odniesieniu do aktywów netto oraz – 6.295.942,43 PLN w stosunku do wyniku finansowego.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z MSSF dotyczą:

- prezentacji kosztów generalnych remontów środków trwałych, które dokonywane są w regularnych odstępach czasu – koszty remontów klasowych środków transportu przeprowadzanych cyklicznie ujmowane są pozycji rzeczowych aktywów trwałych w momencie ich poniesienia i amortyzowane w okresie pozostałym do następnego remontu klasowego,
- wyceny wartości środków trwałych według wartości godziwej (budynków i budowli oraz środków transportu) na moment zastosowania MSSF po raz pierwszy,
- ujmowania podatku odroczonego od pozycji różniących sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości,

- zakresu informacji dodatkowej – różnice pomiędzy zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdania finansowego przez OT LOGISTICS Spółka Akcyjna a MSSF wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

.....
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		125 694 083,63	111 035 732,76
- od jednostek powiązanych		32 842 598,83	33 689 719,23
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1,2	125 654 312,40	110 968 324,79
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		39 771,23	67 407,97
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		104 467 513,07	93 497 110,50
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	104 429 828,84	93 432 033,18
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		37 684,23	65 077,32
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		21 226 570,56	17 538 622,26
D. Koszty sprzedaży	3	782 347,55	711 520,62
E. Koszty ogólnego zarządu	3	14 398 907,21	12 439 237,61
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		6 045 315,80	4 387 864,03
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	25 401 872,82	22 004 338,99
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 025 485,53	799 496,59
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		24 376 387,29	21 204 842,40
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	784 997,77	501 097,26
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		69 493,83	305 898,69
III. Inne koszty operacyjne		715 503,94	195 198,57
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		30 662 190,85	25 891 105,76
J. Przychody finansowe	6	11 590 002,61	10 448 712,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		11 189 813,87	10 192 587,00
- od jednostek powiązanych		11 189 813,87	10 192 587,00
II. Odsetki, w tym:		372 176,74	220 617,18
- od jednostek powiązanych		4 678,22	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		28 012,00	35 507,88
K. Koszty finansowe	7	12 929 206,40	5 821 349,49
I. Odsetki, w tym:		8 539 295,40	5 821 349,49
- dla jednostek powiązanych		20 285,42	75 740,82
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		3 810 640,02	-
IV. Inne		579 270,98	-
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		29 322 987,06	30 518 468,33
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
N. Zysk (strata) brutto (L+M)		29 322 987,06	30 518 468,33
O. Podatek dochodowy	8,9	3 775 038,00	4 526 112,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		25 547 949,06	25 992 356,33
Zysk przypadający na akcję:	34		
Podstawowy zysk na akcję		17,89	19,31
Rozwodniony zysk na akcję		17,89	19,31

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

IV. BILANS

BILANS sporządzony na dzień 31.12.2014

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE		345 333 475,29	247 308 218,63
I. Wartości niematerialne i prawne	11	2 435 642,80	2 716 658,65
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 435 642,80	2 716 658,65
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		27 737 475,43	23 937 035,05
1. Środki trwałe	10	27 737 475,43	23 937 035,05
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		431 331,38	451 793,16
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		924 799,32	1 930 315,34
c) urządzenia techniczne i maszyny		229 659,83	340 633,09
d) środki transportu		25 717 340,63	20 584 213,39
e) inne środki trwałe		434 344,27	630 080,07
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	13	-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	12	307 151 224,74	213 856 994,82
1. Nieruchomości		121 034 389,00	97 580 080,00
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		186 024 835,74	116 184 914,82
a) w jednostkach powiązanych		185 450 835,74	115 538 414,80
- udziały lub akcje		185 450 835,74	109 538 414,80
- zaliczki na nabycie akcji		-	6 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach		574 000,00	646 500,02
- udziały lub akcje		574 000,00	574 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	72 500,02
4. Inne inwestycje długoterminowe		92 000,00	92 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 009 132,32	6 797 530,11
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 311 944,00	906 799,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17	6 697 188,32	5 890 731,11
B. AKTYWA OBROTOWE		66 591 041,37	53 403 276,07
I. Zapasy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	14	25 676 981,86	25 499 618,10
1. Należności od jednostek powiązanych		8 313 113,47	10 495 706,74
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		8 269 113,47	10 451 706,74
- do 12 miesięcy		8 269 113,47	10 451 706,74
b) inne		44 000,00	44 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek		17 363 868,39	15 003 911,36
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		15 323 434,84	12 801 642,19
- do 12 miesięcy		15 323 434,84	12 801 642,19
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 242 337,58	313 133,00
c) inne		798 095,97	1 889 136,17
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		37 931 880,79	25 789 436,17
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	37 931 880,79	25 789 436,17
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	19 768,11
- udzielone pożyczki		-	19 768,11
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16	37 931 880,79	25 769 668,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		37 931 880,79	24 931 759,94
- inne środki pieniężne		-	837 908,12
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	2 982 178,72	2 114 221,80
SUMA AKTYWÓW		411 924 516,66	300 711 494,70

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		206 081 536,75	190 375 620,69
I. Kapitał podstawowy	19	2 741 107,20	2 741 107,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał zapasowy	20	152 816 115,30	136 724 167,70
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	21	6 392 030,28	6 485 241,55
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	22	(3 976 034,87)	(4 127 621,87)
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		22 560 369,78	22 560 369,78
VIII. Wynik finansowy netto		25 547 949,06	25 992 356,33
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		205 842 979,91	110 335 874,01
I. Rezerwy na zobowiązania	24	23 560 955,73	18 762 321,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	21 587 412,00	17 764 321,00
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze		1 973 543,73	477 178,21
- długoterminowa		42 146,15	30 061,08
- krótkoterminowa		1 931 397,58	447 117,13
3. Pozostałe rezerwy		-	520 822,00
- krótkoterminowe		-	520 822,00
II. Zobowiązania długoterminowe	23	154 165 597,42	5 559 310,76
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		154 165 597,42	5 559 310,76
a) kredyty i pożyczki		4 428 161,00	5 535 185,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		149 660 999,48	-
c) inne zobowiązania finansowe		76 436,94	24 125,76
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23,25	26 240 048,05	83 972 180,63
1. Wobec jednostek powiązanych		19 460 450,26	18 623 401,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16 565 496,10	18 623 401,65
- do 12 miesięcy		16 565 496,10	18 623 401,65
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		2 894 954,16	-
2. Wobec pozostałych jednostek		6 692 711,46	65 256 925,57
a) kredyty i pożyczki	23	1 107 024,00	1 018 410,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23	1 897 747,97	59 496 544,66
c) inne zobowiązania finansowe	23	70 629,74	15 542,47
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 104 473,93	1 260 404,44
- do 12 miesięcy		2 104 473,93	1 260 404,44
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		156 768,11	2 822 230,03
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne		1 356 067,71	643 793,97
3. Fundusze specjalne	27	86 886,33	91 853,41
IV. Rozliczenia międzyokresowe	26	1 876 378,71	2 042 061,41
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych		-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 876 378,71	2 042 061,41
- długoterminowe		1 750 957,50	1 900 578,37
- krótkoterminowe		125 421,21	141 483,04
SUMA PASYWÓW		411 924 516,66	300 711 494,70

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	25 547 949,06	25 992 356,33
II. Korekty razem	(20 894 068,71)	(20 839 725,08)
1. Amortyzacja	3 440 352,71	3 370 138,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	437 632,82	9 995,79
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 742 487,91)	(4 480 264,06)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(19 781 724,84)	(19 369 381,04)
5. Zmiana stanu rezerw	4 798 634,52	4 165 172,93
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(1 064 822,51)	(18 191 159,80)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 887 998,67)	14 734 241,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 245 241,83)	(1 530 438,25)
10. Inne korekty	151 587,00	451 969,67
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	4 653 880,35	5 152 631,25
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13 681 411,80	11 077 916,58
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1 177 151,60	481 780,89
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 204 260,20	10 596 135,69
a) w jednostkach powiązanych	12 184 492,09	10 576 135,69
b) w pozostałych jednostkach	19 768,11	20 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	19 768,11	20 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	300 000,00	-
II. Wydatki	78 270 816,29	7 203 729,08
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 946 335,39	383 815,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3 906,97	649 099,51
3. Na aktywa finansowe, w tym:	73 320 573,93	6 006 313,62
a) w jednostkach powiązanych	73 320 573,93	6 006 313,62
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	164 500,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(64 589 404,49)	3 874 187,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	153 453 416,74	42 477 440,64
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	28 603 673,52
2. Kredyty i pożyczki	4 200 000,00	13 873 767,12
2.1 od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	149 253 416,74	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	81 377 000,87	26 670 221,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	9 993 620,00	4 024 629,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 218 410,00	16 720 872,69
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	60 000 000,00	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	62 798,92	463 961,64
8. Odsetki	6 102 171,95	5 460 758,19
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	72 076 415,87	15 807 219,12
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	12 140 891,73	24 834 037,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	12 162 212,73	24 817 609,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21 321,00	(16 354,81)
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 769 668,06	24 817 683,06
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	37 910 559,79	25 769 668,06
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok zakończony 31 grudnia 2014r.

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	190 375 620,69	139 864 649,17
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	190 375 620,69	139 864 649,52
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 741 107,20	2 453 107,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	288 000,00
a) zwiększenie, w tym:	-	288 000,00
- podwyższenie kapitału	-	288 000,00
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 741 107,20	2 741 107,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	136 724 167,70	102 460 104,14
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	16 091 947,60	34 264 063,56
a) zwiększenie, w tym:	16 091 947,60	34 264 063,56
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	27 803 274,52
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	15 998 736,33	6 385 000,00
- rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	93 211,27	75 789,04
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	152 816 115,30	136 724 167,70
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	6 485 241,55	6 561 030,59
Korekta BO	-	-
Kapitał z aktualizacji na początek okresu po połączeniu	6 485 241,55	6 561 030,94
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(93 211,27)	(75 789,04)
a) zwiększenie, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	(93 211,27)	75 789,04
- zbycia środków trwałych	(93 211,27)	75 789,04
- wycena udziałów	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 392 030,28	6 485 241,55
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(4 127 621,87)	(4 579 591,54)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	151 587,00	451 969,67
a) zwiększenie, w tym:	151 587,00	451 969,67
- Inne	151 587,00	451 969,67
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(3 976 034,87)	(4 127 621,87)
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	48 552 726,11	32 969 998,78
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	48 552 726,11	32 969 998,78
- korekty błędów	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	48 552 726,11	32 969 998,78
a) zwiększenie, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	25 992 356,33	10 409 629,00
- na kapitał zapasowy	15 998 736,33	6 385 000,00
- wypłata dywidendy	9 993 620,00	4 024 629,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	22 560 369,78	22 560 369,78
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	22 560 369,78	22 560 369,78
8. Wynik netto	25 547 949,06	25 992 356,33
a) zysk netto	25 547 949,06	25 992 356,33
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	206 081 536,75	190 375 620,69

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży według rodzajów działalności

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	125 654 312,40	110 968 324,79
- przewozy	86 839 865,66	68 449 582,77
- pozostała działalność wspierająca dla transportu wodnego	1 899 300,91	2 381 227,97
- dzierżawa floty	18 095 134,57	17 313 902,92
- najmy/dzierżawy majątku	5 098 883,28	5 657 371,20
- sprzedaż pozostała	624 831,22	564 444,76
- spedycja	13 096 296,76	16 601 795,17
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	39 771,23	67 407,97
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-
Razem	125 694 083,63	111 035 732,76

2. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	125 654 312,40	110 968 324,79
- kraj, w tym:	101 921 711,26	79 916 498,24
jednostki powiązane	16 740 268,20	20 123 603,92
jednostki pozostałe	85 181 443,06	59 792 894,32
- eksport	23 732 601,14	31 051 826,55
jednostki powiązane	16 102 330,63	13 566 115,31
jednostki pozostałe	7 630 270,51	17 485 711,24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	39 771,23	67 407,97
- kraj, w tym:	39 771,23	67 407,97
jednostki powiązane	-	-
jednostki pozostałe	39 771,23	67 407,97
- eksport	-	-
jednostki powiązane	-	-
jednostki pozostałe	-	-
Razem	125 694 083,63	111 035 732,76

3. Koszty według rodzaju

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
A. Koszty wg rodzajów	120 207 555,44	106 734 238,74
1. Amortyzacja	3 440 352,71	3 370 138,02
2. Zużycie materiałów i energii	1 769 142,12	1 986 152,20
3. Usługi obce	102 842 868,77	89 307 796,84
4. Podatki i opłaty, w tym:	2 325 703,53	2 169 330,65
- podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	6 312 278,72	5 776 113,50
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	738 389,09	786 606,65
7. Pozostałe koszty rodzajowe	2 741 136,27	3 273 023,56
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 684,23	65 077,32
Razem	120 207 555,44	106 734 238,74

B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	-	-
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	558 787,61	86 370,01
1. Produkty gotowe	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	558 787,61	86 370,01
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	119 611 083,60	106 582 791,41
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	104 429 828,84	93 432 033,18
- koszty sprzedaży	782 347,55	711 520,62
- koszty ogólnego zarządu	14 398 907,21	12 439 237,61
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37 684,23	65 077,32

4. Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	1 025 485,53	799 496,59
- środków trwałych	1 025 485,53	799 496,59
II. Dotacje	-	-
III. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	24 376 387,29	21 204 842,40
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	73 001,74	94 882,38
2) rozwiązane rezerwy	-	-
3) zwrócone, umorzone podatki	1 541,00	1 125,27
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	9 144,49	4 915,19
5) przedawnione zobowiązania	32 746,30	161 015,15
6) otrzymane odszkodowania	791 634,01	453 584,21
7) aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	23 256 004,35	20 290 027,26
8) inne	212 315,40	199 292,94
Razem	25 401 872,82	22 004 338,99

5. Pozostałe koszty operacyjne

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Odpis aktualizujący wartość należności	69 493,83	305 898,69
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	715 503,94	195 198,57
1) utworzone rezerwy	-	-
2) darowizny	11 409,31	13 933,59
3) odpisane należności	45 456,96	2 927,64
4) koszty postępowania spornego	10 845,51	24 160,53
5) odszkodowania, kary	15 609,77	106 829,92
6) odpis aktualizujący nieruchomości	625 739,07	-
7) inne	6 443,32	47 346,89
Razem	784 997,77	501 097,26

6. Przychody finansowe

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	11 189 813,87	10 192 587,00
- z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	11 189 813,87	10 192 587,00
- z tytułu udziału w pozostałych jednostkach	-	-
II. Odsetki, w tym:	372 176,74	220 617,18
- odsetki od spółek powiązanych	4 678,22	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	4 508,73	12 142,40
- odsetki bankowe	362 989,79	208 474,78
III. Przychody ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne, w tym:	28 012,00	35 507,88
- różnice kursowe	-	15 707,88
- pozostałe przychody finansowe	28 012,00	19 800,00
Razem	11 590 002,61	10 448 712,06

7. Koszty finansowe

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
I. Odsetki, w tym:	8 539 295,40	5 821 349,49
- odsetki dla spółek powiązanych	20 285,42	75 740,82
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	7 996,88	8 493,12
- odsetki bankowe	355 101,69	681 059,06
- odsetki od obligacji	8 089 316,60	4 944 849,68
- odsetki pozostałe	66 594,81	111 206,81
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	-	-
- likwidacja spółki zależnej	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	3 810 640,02	-
IV. Inne, w tym:	579 270,98	-
- różnice kursowe	579 270,98	-
- pozostałe koszty finansowe	-	-
Razem	12 929 206,40	5 821 349,49

Wszystkie odsetki ujęte w kosztach finansowych, oprócz odsetek od obligacji, są to odsetki zrealizowane.

Wartości niezrealizowanych odsetek od obligacji ujętych w kosztach 2014 roku wynosi odpowiednio:

- Odsetki od obligacji serii B - 779.347,58 PLN, termin zapłaty przypada na luty 2015 roku,
- Odsetki od obligacji serii C - 259.256,78 PLN, termin zapłaty przypada na marzec 2015 roku,
- Odsetki od obligacji serii D - 675.298,30 PLN, termin zapłaty przypada na maj 2015 roku.

Wartość niezrealizowanych odsetek od obligacji ujętych w kosztach 2013 roku wynosiła 349.449,68 PLN, termin zapłaty przypadał na maj 2014 roku.

8. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
Podatek bieżący	357 092	888 284
Podatek odroczony	3 417 946	3 637 828
Razem podatek dochodowy	3 775 038	4 526 112

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
Zysk brutto	29 322 987,06	30 518 468,33
Koszty nie satnowiące kosztów uzyskania przychodów	12 087 448,05	6 735 501,63
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowe	4 664 158,14	1 417 772,33
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	23 697 137,65	21 427 932,04
Przychody podatkowe nie zaliczane do przychodów bilansowych	20 106,13	5 791,98
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	11 189 813,87	10 192 587,00
Podstawa opodatkowania	1 879 432	4 221 471
Podatek dochodowy (19%)	357 092	802 079
Korekta podatku dotycząca lat ubiegłych	-	86 205
Razem podatek dochodowy	357 092	888 284

9. Podatek odroczony

	31.12.2014	31.12.2013
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
odsetki	-	58 889
różnice kursowe	82 722	110 284
wycena udziałów metodą praw własności	-	3 738 140
udziały w spółce zależnej	1 462 021	1 462 021
amortyzacja środków trwałych	2 885 780	4 142 280
amortyzacja środków trwałych w leasingu	9 040	-
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 079 730	-
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	108 098 666	83 984 812
Razem dodatnie różnice przejściowe	113 617 959	93 496 426
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	21 587 412	17 764 321
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
rezerwy na udziały	40 000	40 000
różnice kursowe	535 107	143 764
rezerwa na urlopy	314 231	433 620
rezerwa na odprawy emerytalne	49 065	43 558
rezerwa na wynagrodzenia	1 610 248	-
rezerwa na należności	509 091	1 173 819
dopłaty uzyskane z BGK podlegające umorzeniu	277 527	316 729
odpisy na udziały	18 238	18 238
rezerwa na koszty	185 368	520 822
odsetki obligacje	1 660 916	-
leasing	-	2 350
pozostałe	1 705 174	2 079 725
Razem ujemne różnice przejściowe	6 904 965	4 772 625
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	1 311 944	906 799

Zmiana aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w 2014 roku została w całości odniesiona na wynik finansowy.

10. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu - skorygowane	621 061,69	14 764 957,33	6 794 786,98	99 084 008,59	1 213 544,97	-	122 478 359,56
Zwiększenia, w tym:	-	-	49 474,66	7 857 146,12	886,48	-	7 907 507,26
- nabycie	-	-	49 474,66	7 857 146,12	886,48	-	7 907 507,26
Zmniejszenia, w tym:	(17 300,36)	(4 765 642,79)	(3 512 148,01)	(1 152 301,40)	(92 128,60)	-	(9 539 521,16)
- sprzedaż/likwidacja	(17 300,36)	(72 734,52)	(2 912 275,91)	(1 152 301,40)	(3 584,50)	-	(4 158 196,69)
- przeniesienie ze środków trwałych	-	(4 692 908,27)	(599 872,10)	-	(88 544,10)	-	(5 381 324,47)
Wartość brutto na koniec okresu	603 761,33	9 999 314,54	3 332 113,63	105 788 853,31	1 122 302,85	-	120 846 345,66
Umorzenie na początek okresu	(169 268,53)	(12 834 641,99)	(6 454 153,89)	(76 095 659,58)	(583 464,90)	-	(96 137 188,89)
Zwiększenia, w tym:	(7 338,03)	(152 892,27)	(135 452,70)	(2 663 448,05)	(196 622,28)	-	(3 155 753,33)
- amortyzacja za okres	(7 338,03)	(152 892,27)	(135 452,70)	(2 663 448,05)	(196 622,28)	-	(3 155 753,33)
Zmniejszenia, w tym:	4 176,61	3 913 019,04	3 487 152,79	1 091 730,57	92 128,60	-	8 588 207,61
- sprzedaż	-	29 483,28	51 416,74	42 906,20	-	-	123 806,22
- likwidacja	4 176,61	5 671,88	2 844 863,28	1 048 824,37	3 584,50	-	3 907 120,64
- przemieszczenie wewnętrzne	-	3 877 863,88	590 872,77	-	88 544,10	-	4 557 280,75
Umorzenie na koniec okresu	(172 429,95)	(9 074 515,22)	(3 102 453,80)	(77 667 377,06)	(687 958,58)	-	(90 704 734,61)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	(2 404 135,62)	-	-	(2 404 135,62)
Wartość netto na koniec okresu	431 331,38	924 799,32	229 659,83	25 717 340,63	434 344,27	-	27 737 475,43

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 430.902,98 PLN. W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych. W okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 4.946.335,39 PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych (zakup barek) w kwocie 2.883.201,20 PLN. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wyniosły 1.177.151,60 PLN. Wysokość wydatków na ochronę środowiska w 2014 roku wynosi 46.008,45 PLN. W 2015 roku spółka nie planuje większych nakładów na nabycie środków trwałych, wydatki na ochronę środowiska planuje na poziomie zbliżonym do wydatków z 2014 roku.

Struktura własności środków trwałych na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Środki trwałe:	31.12.2014	31.12.2013
własne	27 579 213,31	23 895 226,03
użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	158 262,12	41 809,02
ujęte w ewidencji pozabilansowej	239 024,76	267 821,84
	27 976 500,19	24 204 856,89

11. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
			Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe			
Wartość brutto na początek okresu	-	-	815 529,69	815 529,69	-	2 751 265,26	3 566 794,95
Zwiększenia, w tym:	-	-	3 906,97	3 906,97	-	-	3 906,97
- zakup	-	-	3 906,97	3 906,97	-	-	3 906,97
- przeniesienie ze środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	819 436,66	819 436,66	-	2 751 265,26	3 570 701,92
Umorzenie na początek okresu	-	-	(798 196,33)	(798 196,33)	-	(51 939,97)	(850 136,30)
Zwiększenia, w tym:	-	-	(14 990,26)	(14 990,26)	-	(269 932,56)	(284 922,82)
- amortyzacja za okres	-	-	(14 990,26)	(14 990,26)	-	(269 932,56)	(284 922,82)
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenie na koniec okresu	-	-	(813 186,59)	(813 186,59)	-	(321 872,53)	(1 135 059,12)
Wartość netto na koniec okresu	-	-	6 250,07	6 250,07	-	2 429 392,73	2 435 642,80

12. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

	1. Nieruchomości	2. Wartości niematerialne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe		4. Inne inwestycje długoterminowe	Razem
			a) w jednostkach powiązanych	b) w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu, w tym:	97 580 080,00	-	115 538 414,80	646 500,02	92 000,00	213 856 994,82
- w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	23 454 309,00	-	74 484 450,06	-	-	97 938 759,06
- nabycie	-	-	74 484 450,06	-	-	74 484 450,06
- korekty aktualizujące wartość	23 454 309,00	-	-	-	-	23 454 309,00
- zaliczki na nabycie udziałów/akcji	-	-	-	-	-	-
- nakłady	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(4 572 029,12)	(72 500,02)	-	(4 644 529,14)
-inne	-	-	(4 572 029,12)	(72 500,02)	-	(4 644 529,14)
Stan na koniec okresu, w tym:	121 034 389,00	-	185 450 835,74	574 000,00	92 000,00	307 151 224,74

Na dzień bilansowy wszystkie nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem wartości godziwej. Weryfikację ujętej wartości godziwej nieruchomości przeprowadza się i ujmuje nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada inwestycje długoterminowe w nieruchomości:

- we Wrocławiu przy ul. Kościelnej na terenie Stoczni przeznaczona pod budowę hoteli, biurowców, handel - wartość godziwa 61.434.240 PLN. Wartość godziwa nieruchomości została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz jej aktualizacji wykonanej na dzień 30.11.2014 r.
- w Szczecinie przy ulicy Kujota. Wartość godziwą tej nieruchomości ustalono na kwotę 13.900.000 PLN – oszacowaną w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z dnia 17.11.2014 r.
- we Wrocławiu na terenie Portu Miejskiego przy ulicy Kleczkowskiej 52. Nieruchomość dzięki usytuowaniu w centrum Wrocławia (niepełna 2 km od rynku głównego miasta) jest atrakcyjnym terenem pod potencjalne inwestycje komercyjne. W celu realizacji planów spółki związanych ze sprzedażą terenów Portu Miejskiego podejmowane są działania w kierunku zmiany przeznaczenia terenu Portu Miejskiego, mające na celu uzyskanie stosownych zmian w planie zagospodarowania miasta na obszarze, na którym znajdują się tereny należące do OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. Częścią realizowanego projektu jest koncepcja przeniesienia dzisiejszego Portu Miejskiego do innej lokalizacji. Rozpoczęty proces umożliwiający przeniesienie obecnej działalności portowej do nowej lokalizacji, optymalnej pod względem komunikacyjnym i rozwojowym dla miasta Wrocławia, ma na celu zmianę terenów przemysłowych na tereny usługowe, komercyjne oraz budownictwo wielorodzinne. Ma to znaczący wpływ na wartość przedmiotowej nieruchomości, której wartość na dzień 31 grudnia 2014 została oszacowana na 45.700.149 PLN. Wartość nieruchomości została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy z dnia 22.11.2014 r.

Poniższe noty przedstawiają podział długoterminowych aktywów finansowych:

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu, w tym:	115 538 414,80	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	73 650 560,94	-	-	-
- nabycie	73 650 560,94	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
- inne	(3 738 140,00)	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	185 450 835,74	-	-	-

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	- udziały lub akcje	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne długoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu, w tym:	574 000,00	-	-	72 500,02
- w cenie nabycia	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	72 500,02
- inne	-	-	-	72 500,02
Stan na koniec okresu, w tym:	574 000,00	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiadała długoterminowe aktywa finansowe (udziały i akcje) w następujących podmiotach:

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w PLN	Udział w kapitale zakładowym %
a) w jednostkach powiązanych			
Odratrans-Porty Sp. z o.o.	Wrocław	850 000,00	100,00%
Renatrans International Spedition Sp. z o.o.	Katowice	825 000,00	100,00%
Deutsche Binnenreederei AG	Berlin	36 575 120,28	81,08%
Odra Lloyd Sp. z o.o.	Wrocław	21 919 395,89	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 178 875,00	68,41%
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	Świnoujście	31 329 686,53	94,57%
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	Bydgoszcz	4 046 226,10	100,00%
OT Porty Morskie Spółka Akcyjna	Szczecin	102 018,00	100,00%
C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna	Gdynia	20 387 106,93	87,90%
BTDG Spółka z o.o.	Gdynia	59 237 407,01	100,00%
b) w pozostałych jednostkach			
Śląskie Centrum Logistyki Sp z o.o.	Gliwice	574 000,00	1,32%
Stan na koniec okresu:		186 024 835,74	

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

W 2014 roku dokonano korekty wartości udziałów w spółce Rentrans Cargo Sp. z o.o. na kwotę 1,78 mln PLN oraz w spółce Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o. na kwotę 1,98 mln PLN.

Zmiany posiadanych przez OT LOGISTICS Spółka Akcyjna udziałów, które miały miejsce w 2014 roku zostały szerzej opisane w punkcie 3 wprowadzenia do niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości udziałów i akcji.

13. Należności długoterminowe

Na koniec 2013 oraz 2014 roku w OT LOGISTICS Spółka Akcyjna nie wystąpiły należności długoterminowe.

14. Należności krótkoterminowe

Struktura należności krótkoterminowych przedstawia się następująco:

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	10 433 125,30	2 120 011,83	8 313 113,47
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			-
Stan na początek okresu	12 545 650,83	2 093 944,09	10 451 706,74
Stan na koniec okresu, w tym:	10 389 125,30	2 120 011,83	8 269 113,47
– nieprze terminowane	3 069 074,04	20 786,43	3 048 287,61
– prze terminowane, w tym:	7 320 051,26	2 099 225,40	5 220 825,86
– do 30 dni	1 599 519,82	3 178,32	1 596 341,50
– powyżej 30 dni do 90 dni	2 789 019,97	6 356,64	2 782 663,33
– powyżej 90 dni do 180 dni	851 355,99	9 534,96	841 821,03
– powyżej 180 dni	2 080 155,48	2 080 155,48	-
b) inne			-
Stan na początek okresu	44 000,00	-	44 000,00
Stan na koniec okresu, w tym:	44 000,00	-	44 000,00
– nieprze terminowane	44 000,00	-	44 000,00

2. Należności od pozostałych jednostek	17 912 423,26	548 554,87	17 363 868,39
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy			-
Stan na początek okresu	14 161 673,50	1 360 031,31	12 801 642,19
Stan na koniec okresu, w tym:	15 871 989,71	548 554,87	15 323 434,84
- nieprzeterminowane	11 847 563,37	-	11 847 563,37
- przeterminowane, w tym:	4 024 426,34	548 554,87	3 475 871,47
- do 30 dni	3 280 351,86	-	3 280 351,86
- powyżej 30 dni do 90 dni	88 619,66	-	88 619,66
- powyżej 90 dni do 180 dni	78 435,24	-	78 435,24
- powyżej 180 dni	577 019,58	548 554,87	28 464,71
b) należności z tyt.podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
Stan na początek okresu	313 133,00	-	313 133,00
Stan na koniec okresu	1 242 337,58	-	1 242 337,58
c) inne należności			-
Stan na początek okresu	1 816 766,65	-	1 816 766,65
Stan na koniec okresu, w tym:	798 095,97	-	798 095,97
- nieprzeterminowane	782 336,90	-	782 336,90
- przeterminowane, w tym:	15 759,07	-	15 759,07
- do 30 dni	383,06	-	383,06
- powyżej 30 dni do 90 dni	79,90	-	79,90
- powyżej 90 dni do 180 dni	-	-	-
- powyżej 180 dni	15 296,11	-	15 296,11
d) należności dochodzone na drodze sądowej			
Stan na początek okresu	-	-	-
Stan na koniec okresu, w tym:	-	-	-
Razem	28 345 548,56	2 668 566,70	25 676 981,86

Należności krótkoterminowe brutto według struktury walutowej:

	Waluta	31.12.2014	31.12.2013
Należności w walucie polskiej	PLN	20 234 702,81	18 455 802,60
Należności w walutach obcych			
- w walucie obcej	EUR	1 902 927,00	2 531 296,03
- po przeliczeniu na PLN	PLN	8 110 845,75	10 497 790,90
Razem PLN		28 345 548,56	28 953 593,50

Podział należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych na 31.12.2014 roku:

	31.12.2014	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy, w tym od:	8 269 113,47	10 451 706,74
- jednostk zależnych	8 208 768,01	10 301 663,84
- jednostek stowarzyszonych	60 345,46	150 042,90
- jednostki dominującej	-	-
b) inne	44 000,00	44 000,00
- jednostk zależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
- jednostki dominującej	44 000,00	44 000,00
Razem	8 313 113,47	10 495 706,74

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach zależnych	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) w jednostce dominującej	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w tym:	-	19 768,11
- udziały i akcje	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	19 768,11
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Razem	-	19 768,11

16. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym:	37 931 880,79	24 931 759,94
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	37 051 880,63	24 222 194,40
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	880 000,16	709 565,54
Inne środki pieniężne	-	837 908,12
Razem	37 931 880,79	25 769 668,06

17. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31.12.2014	31.12.2013
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311 944,00	906 799,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 697 188,32	5 890 731,11
- remonty klasowe	6 668 474,45	5 850 204,68
- pozostałe	28 713,87	40 526,43
Razem	8 009 132,32	6 797 530,11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31.12.2014	31.12.2013
- remonty klasowe	2 856 414,48	2 012 905,55
- ubezpieczenia	74 488,35	19 012,09
- pozostałe	51 275,89	82 304,16
Razem	2 982 178,72	2 114 221,80

18. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 404 135,62	-	-	-	2 404 135,62
Inwestycje długoterminowe	892 127,11	3 738 140,00	-	-	4 630 267,11
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	3 453 975,40	78 672,84	840 935,25	23 146,29	2 668 566,70
Inne	-	-	-	-	-
Razem	6 750 238,13	3 816 812,84	840 935,25	23 146,29	9 702 969,43

19. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2014 r. struktura akcjonariatu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz/ Udziałowiec	wartość akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A. Warszawa	1 754 939,52	64,02%	64,02%
- bezpośrednio	1 655 099,52	60,38%	60,38%
- pośrednio	99 840,00	3,64%	3,64%
NPN II S.A.R.L. Luksemburg	235 726,08	8,60%	8,60%
MeLife Otwarty Fundusz Emerytalny*	270 683,52	9,87%	9,87%
PTE Allianz Polska S.A.**	156 860,16	5,72%	5,72%
Pozostali Akcjonariusze	322 897,92	11,78%	11,78%
	2 741 107,20	100%	100%

* 8 września 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy Amplico PTE S.A. na MeLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (w skrócie MeLife PTE S.A.)

** informacja na podstawie wykazu akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 22 grudnia 2014 roku

	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenie praw do akcji	wartość nominalna jednej akcji	liczba akcji	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	1,92	1 277 660,00	2 453 107,20
B	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	1,92	150 000,00	288 000,00
					1 427 660,00	2 741 107,20

Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy, to osoby, które w dniu dywidendy będą miały zapisane akcje OT LOGISTICS Spółka akcyjna na rachunku papierów wartościowych.

Kapitał zakładowy OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wynosi 2.741.107,20 PLN i dzieli się na 1.427.660 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,92 zł każda, w tym: 1.277.660 akcji serii A oraz 150.000 akcji serii B. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 1.427.660 głosów. W 2014 roku w statucie spółki dokonano zmian dotyczących warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zmieniony § 6 Statutu po zarejestrowaniu zmiany brzmi:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.741.107,20 PLN (dwa miliony siedemset czterdzieści jeden tysięcy sto siedem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na 1.427.660 (jeden milion czterysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,92 PLN (jeden złoty dziewięćdziesiąt dwa grosze) każda, z czego:

- 1.277.660 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji stanowią Akcje Serii A;
- 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji stanowią Akcje Serii B.

1¹. Warunkowo podwyższony kapitał zakładowy Spółki wynosi 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100) i dzieli się na 38.191 (słownie: trzydzieści osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii Co numerach od C00001 do C38191, o wartości nominalnej 1,92 PLN (słownie złotych: jeden 92/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100). Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C38191, o wartości nominalnej 1,92 PLN (słownie złotych: jeden 92/100) każda, posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A o numerach od A00001 do A38191 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały numer 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2014 roku. Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawniać będzie do objęcia jednej akcji serii C. Uprawniony z warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od A00001 do A38191 może wykonać wynikające z nich prawo do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C38191 w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku.”

20. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2014	31.12.2013
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalne	27 803 274,52	27 803 274,52
- pozostały kapitał zapasowy	125 012 840,78	108 920 893,18
Razem	152 816 115,30	136 724 167,70

21. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2014	31.12.2013
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	5 009 085,68	5 102 296,95
- z aktualizacji wyceny udziałów	1 382 944,60	1 382 944,60
Razem	6 392 030,28	6 485 241,55

22. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2014	31.12.2013
- z połączenia ze spółką zależną	(4 652 321,87)	(4 652 321,87)
- rozliczenie programu motywacyjnego	616 287,00	464 700,00
- inne	60 000,00	60 000,00
Razem	(3 976 034,87)	(4 127 621,87)

23. Zobowiązania finansowe

	1. Wobec jednostek powiązanych		2. Wobec pozostałych jednostek			
Okres spłaty:		Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	Razem
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	60 530 497,13	1 018 410,00	59 496 544,66	15 542,47	60 530 497,13
koniec okresu	-	3 075 401,71	1 107 024,00	1 897 747,97	70 629,74	3 075 401,71
Razem						
początek okresu	-	60 530 497,13	1 018 410,00	59 496 544,66	15 542,47	60 530 497,13
koniec okresu	-	3 075 401,71	1 107 024,00	1 897 747,97	70 629,74	3 075 401,71
Zobowiązania długoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	2 238 173,76	2 214 048,00	-	24 125,76	2 238 173,76
koniec okresu	-	151 951 484,42	2 214 048,00	149 660 999,48	76 436,94	151 951 484,42
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	2 214 048,00	2 214 048,00	-	-	2 214 048,00
koniec okresu	-	2 214 113,00	2 214 113,00	-	-	2 214 113,00
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	1 107 089,00	1 107 089,00	-	-	1 107 089,00
koniec okresu	-					
Razem						
początek okresu	-	5 559 310,76	5 535 185,00	-	24 125,76	5 559 310,76
koniec okresu	-	154 165 597,42	4 428 161,00	149 660 999,48	76 436,94	154 165 597,42

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kwota kredytu 3.101.540 PLN, termin spłaty 31.12.2019 roku, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej oraz cesja wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2014 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 531.684 PLN, część długoterminowa 2.126.786 PLN.
- Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, kredyt na kwotę 3.500.000 PLN, termin spłaty 31.12.2019 rok, oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 31 grudnia 2014 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 575.340 PLN, część długoterminowa 2.301.375 PLN.

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarła w 2013 roku umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. i umowę wielocelowej linii kredytowej z BNP Paribas Bank Polska S.A. Łączna kwota przyznaných limitów zadłużenia krótkoterminowego na podstawie ww. umów wyniosła dla Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS wynosi 73.398.460 PLN. Z kwoty tej na limit zadłużenia dla OT LOGISTICS Spółka

Akcyna przypada 24.398.460 PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku z kwoty limitu przypadającego na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wykorzystano 3.931.150 PLN tytułem ustanowienia gwarancji bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A.

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 wysokości 4 p.p. W kwietniu 2014 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 30.328.541,95 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.
- W marcu 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 5.000 trzyletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 EUR każda, na łączną wartość nominalną 5 mln EUR. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Oprocentowanie obligacji jest stałe i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 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. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 21.594.267,20 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.
- 20 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100.000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną wartość nominalną 100 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 20.11.2018 roku. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali roku została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę w wysokości 3,9 p.p. Wartość obligacji wykazana w bilansie wynosi 99.635.938,30 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot.

W dniu 28 listopada 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna dokonała wykupu 60.000 trzyletnich odsetkowych zabezpieczonych obligacji Spółki na okaziciela serii A celem ich umorzenia. Łączna wartość nominalna obligacji wyniosła 60 mln PLN. Obligacje zostały wykupione w terminie wykupu, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A. Cena wykupu była równa wartości nominalnej obligacji i wynosiła 1000 zł za jedną obligację.

Do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych i wyemitowanych obligacji.

24. Zmiany stanu rezerw w okresie od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 764 321	4 703 553		880 462	21 587 412
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	477 178,21	1 622 333,07	125 967,55	-	1 973 543,73
a) długoterminowa, w tym:	30 061,08	12 085,07	-	-	42 146,15
- z tytułu odpraw emerytalnych	30 061,08	12 085,07	-	-	42 146,15
b) krótkoterminowa, w tym:	447 117,13	1 610 248,00	125 967,55	-	1 931 397,58
- z tytułu odpraw emerytalnych	13 497,38	-	6 578,55	-	6 918,83
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	-	1 610 248,00	-	-	1 610 248,00
- inne	433 619,75	-	119 389,00	-	314 230,75
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	520 822,00	-	520 822,00	-	-
a) długoterminowe, w tym:	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	520 822,00	-	520 822,00	-	-
pozostałe	520 822,00	-	520 822,00	-	-
Razem	18 762 321,21	6 325 886,07	646 789,55	880 462,00	23 560 955,73

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

25. Zobowiązania krótkoterminowe według struktury walutowej

	Waluta	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania w walucie polskiej	PLN	14 248 617,94	73 189 345,05
Zobowiązania w walutach obcych			
- w walucie obcej	EUR	2 813 370,74	2 600 027,87
- po przeliczeniu na PLN	PLN	11 991 430,11	10 782 835,58
Razem PLN		26 240 048,05	83 972 180,63

26. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

	31.12.2014	31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa):		
- długoterminowe, w tym:	1 750 957,50	1 900 578,37
prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 471 773,44	1 492 060,48
leasing zwrotny	-	-
kredyt umorzony	238 324,10	277 526,75
dotacje	40 859,96	130 991,14
inne	-	-
- krótkoterminowe, w tym:	125 421,21	141 483,04
prawo wieczystego użytkowania gruntów	7 181,45	7 356,19
inne	-	10 186,12
fundusz prewencyjny	-	5 700,97
leasing zwrotny	-	-
kredyt umorzony	39 202,65	39 202,65
dotacje	79 037,11	79 037,11
Razem	1 876 378,71	2 042 061,41

27. Fundusze specjalne

	31.12.2014	31.12.2013
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	86 886,33	91 853,41
pozostałe fundusze specjalne	-	-
Razem	86 886,33	91 853,41

28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2014 r.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku:

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

Zobowiązania warunkowe:

	31.12.2014
1. Gwarancje	3 931 150,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	147 066,68
Razem	4 078 216,68

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

- Gwarancja bankowa udzielona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 1,8 mln PLN, dotycząca dobrego wykonania umowy na świadczenie usług. Gwarancja wygasa 31 grudnia 2015 roku.

- Gwarancja bankowa udzielona w czerwcu 2014 roku przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 500 tys. EUR dla ZMPG S.A. Gwarancja ma na celu zabezpieczenie umów dzierżawy infrastruktury portowej. Gwarancja bankowa została wystawiona na okres od 20.06.2014 r. do 30.06.2015 r.

Gwarancje stanowią zobowiązania warunkowe, które nie wpływa w istotnym stopniu na ryzyko płynności OT LOGISTICS Spółka Akcyjna.

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały ujęte w poniższych zestawieniach:

Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Numer umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics S.A.	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40686/13 limit wierzytelności	36 500 000	11 500 000	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościelnej do kwoty 60 mln PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 60 mln PLN
	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 500 000	3 500 000	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	36 898 460	12 898 460	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościelnej do kwoty 60 mln PLN, cesja wierzytelności, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zabezpieczonej nieruchomości 7,68 mln PLN, oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 68 mln PLN
	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 101 540	3 101 540	

Zabezpieczenie leasingów:

Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
Millenium Leasing Sp. z o.o. Umowa leasingu operacyjnego nr 164081	24 126	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. Umowa leasingu operacyjnego nr 38012/03/2014/O	55 500	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
BNP Paribas Bank Polska S.A. Umowa leasingu operacyjnego nr 43108/05/2014/O	67 441	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

29. Należności warunkowe

Zarówno w 2014 roku jak i 2013 roku nie wystąpiły należności warunkowe.

30. Podział aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane od terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek roku	-	23 273 117,04	-	25 769 668,06
Zwiększenie	-	339 199,38	-	12 162 212,73
Zmniejszenie	-	(19 768,11)	-	-
Stan na koniec roku	-	23 592 548,31	-	37 931 880,79

Dane dotyczące zobowiązań finansowych zostały zawarte w nocie 23 niniejszego sprawozdania.

31. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	350 423,47	681 059,06
Otrzymane i zarachowane dywidendy	(11 189 813,87)	(10 192 587,00)
Odsetki od obligacji	8 089 316,60	4 944 849,68
Pozostałe odsetki	7 585,89	86 414,20
Razem odsetki	(2 742 487,91)	(4 480 264,06)

Pozycja A.II.4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(138 055,86)	(82 690,83)
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	(23 381 808,98)	(20 290 027,00)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 738 140,00	1 003 336,79
Razem	(19 781 724,84)	(19 369 381,04)
Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (bez rezerwy odniesionej na zysk z lat ubiegłych)	21 587 412,00	17 764 321,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	42 146,15	30 061,08
Pozostałe rezerwy	1 931 397,58	967 939,13
Zmiana stanu rezerw	4 798 634,52	4 165 172,93
Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Razem	-	-
Zmiana stanu	-	-
Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	10 433 125,30	12 589 650,83
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	17 912 423,26	16 363 942,67
Razem należności brutto	28 345 548,56	28 953 593,50
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 668 566,70	3 453 975,40
Razem należności netto	25 676 981,86	25 499 618,10
Zmiana należności inwestycyjne	534 816,09	(352 642,66)
Zmiana stanu należności	(1 064 822,51)	
Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	19 460 450,26	18 623 401,65
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	6 692 711,46	65 256 925,57
Fundusze specjalne	86 886,33	91 853,41
Razem zobowiązania, w tym:	26 240 048,05	83 972 180,63
Zmiana zobowiązań inwestycyjnych	3 879 020,66	268 059,15
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	3 879 020,66	268 059,15
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	1 897 747,97	59 496 544,66
Inne zobowiązania finansowe	70 629,74	15 542,47
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 107 024,00	1 018 410,00
Razem zobowiązania z działalności finansowej	3 075 401,71	60 530 497,13
Zobowiązania z działalności operacyjnej	19 285 625,68	23 173 624,35
Zmiana stanu zobowiązań	(3 887 998,67)	
Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	8 009 132,32	6 797 530,11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	2 982 178,72	2 114 221,80
Razem	10 991 311,04	8 911 751,91
1. Zmiana stanu	(2 079 559,13)	(648 337,92)
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 750 957,50	1 900 578,37
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	125 421,21	141 483,04
Razem	1 876 378,71	2 042 061,41
2. Zmiana stanu	(165 682,70)	(882 100,33)
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	(2 245 241,83)	(1 530 438,25)
Pozycja A. II. 10. Inne korekty	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rozliczenie programu motywacyjnego	151 587,00	451 969,67
Razem	151 587,00	451 969,67
Zmiana stanu	-	-
Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 931 880,79	24 931 759,94
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	837 908,12
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	37 931 880,79	25 769 668,06
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	12 162 212,73	24 817 609,01

32. Przeciętne zatrudnienie

	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2014 roku	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 roku
- pracownicy umysłowi	38	38
- pracownicy fizyczni	-	-
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	38	38

33. Informacje o biegłym rewidencie

W dniu 23 lipca 2014 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarł z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2014. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wynosi:

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego), przegląd półroczny	104 000	166 950
pozostałe usługi	4 000	29 000
Razem	108 000	195 950

34. Zysk na jedną akcję

Zysk netto na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji w okresie.

	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014r.	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013r.
Zysk netto	25 547 949,06	25 992 356,33
Średnia ważona liczba akcji	1 427 660,00	1 346 230,14
Zysk na jedną akcję (w PLN)	17,89	19,31

35. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w 2014 roku

Spółka powiązana	Z tytułu dostaw i usług				Pozostałe	
	Sprzedaż usług	Zakup usług	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
DBR AG	15 661 915,45	44 982 132,56	6 616 651,05	7 937 816,28	-	2 894 954,16
Odra Lloyd Sp. z o.o.	41 012,68	1 617 233,24	-	4 861 430,63	-	-
Odratrans-Porty Sp. z o.o.	309 311,26	1 779 083,11	1 671,40	153 253,86	-	-
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	60 693,55	12 911 984,34	16 596,65	1 113 398,00	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	15 359 347,11	839 090,93	1 508 366,73	4 914,21	-	-
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	746 985,20	1 391 875,34	50 337,62	13 448,40	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	31 003,00	-	-	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	90 051,29	23 159 953,02	4 451,13	2 481 234,72	-	-
Rentrans East Sp. z o.o.	2 714,53	-	-	-	-	-
Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.	117,80	10 171,79	144,89	-	-	-
C. Hartwig Gdynia S.A.	108 811,00	92 701,05	7 933,50	-	-	-
Pozostałe spółki	430 635,96	204 199,02	62 960,50	-	44 000,00	-
RAZEM	32 842 598,83	86 988 424,40	8 269 113,47	16 565 496,10	44 000,00	2 894 954,16

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

36. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczym

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2014 rok (brutto):

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja	Okres pełnienia funkcji	RAZEM
Zbigniew Nowik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2014	60 238
Piotr Oskroba	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	cały rok 2014	-
Marek Komorowski	Sekretarz Rady Nadzorczej	cały rok 2014	60 238
Andrzej Malinowski	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2014	60 238
Artur Szczepaniak	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2014	-
Kamil Jedynak	Członek Rady Nadzorczej	04.01 -31.12.2014	58 571
Piotr Chajderowski	Członek Rady Nadzorczej	26.05 -22.12.2014	35 060
Ludwig Heinsch	Członek Rady Nadzorczej	01.01 -26.05.2014	23 750
Paweł Jacel	Członek Rady Nadzorczej	01.01 -19.12.2014	-
RAZEM			298 095

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2014 rok (brutto):

Członkowie Zarządu	Funkcja	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie zasadnicze	Nagrody	Odprawy	Świadczenia dodatkowe*	RAZEM
Piotr Pawłowski	Prezes Zarządu	05.03 -31.12.2014	336 762	300 000	-	1 090	637 852
Piotr Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	01.01 -04.03.2014	63 238	-	-	230	63 468
Daniel Stachiewicz	Wiceprezes Zarządu	cały rok 2014	408 000	400 000	-	10 740	818 740
Lech Jeziorny	Wiceprezes Zarządu	cały rok 2014	408 000	200 000	-	2 090	610 090
Piotr Chajderowski	Prezes Zarządu	01.01 -04.03.2014	156 116	-	448 459	1 905	606 481
RAZEM			1 372 116	900 000	448 459	16 055	2 736 630

*świadczenia dodatkowe typu opieka medyczna, użytkowanie samochodu służbowego do celów prywatnych, karty multisport itp.

W 2014 roku w kosztach wynagrodzeń została ujęta również kwota 151 587 PLN dotycząca rozliczenia programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej Spółki.

37. Ryzyko finansowe

OT LOGISTICS Spółka Akcyjna narażona jest na ryzyko finansowe z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, umowy leasingu oraz obligacje. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu eliminację lub ograniczenie niekorzystnego wpływu na sytuację finansową Spółki ryzyka związanego z jej funkcjonowaniem, a w szczególności:

- ryzyka kredytowego - związane jest ono z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.
- ryzyka płynności - w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Spółka OT LOGISTICS Spółka Akcyjna stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Spółka w celu zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje dostępne źródła finansowania, w tym kredytu długo i krótkoterminowe oraz możliwość emitowania obligacji.

- ryzyka walutowego – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółki prowadzi transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone.
- ryzyka stopy procentowej – OT LOGISTICS Spółka Akcyjna narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, leasing oraz obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie ww. zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

Szczecin, dnia 10.03.2015 r.

.....
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu

.....
Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu

.....
Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu

.....
Katarzyna Słomińska-Kopeć
Główny Księgowy