

1. Zobowiązania finansowe

Okres spłaty:	2. Wobec pozostałych jednostek					Razem
	1. Wobec jednostek powiązanych	Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	
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 roku; oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych, zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Na dzień 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 przyznanych limitów zadłużenia krótkoterminowego na podstawie w/w umów wyniosła dla Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS wynosi 73.398.460 PLN. Z kwoty tej na limit zadłużenia dla OT LOGISTICS Spółka Akcyjna przypada 24.398.460 PLN. Na dzień 31.12.2014 r. 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.

2. 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. Kościelżyńskiej 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. Kościelżyńskiej 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

3. Należności warunkowe

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

4. Podział aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i nałożności 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.

5. 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

6. Informacje o bieżącym 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

7. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w 2014 roku

Spółka powiązana	Z tytułu dostaw i usług		Pozostałe	
	Sprzedaż usług	Zakup usług	Należności	Zobowiązania
DBR AG	15 661 915,45	44 982 132,56	6 616 651,05	7 937 816,28
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

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

8. 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.

9. 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 cykle 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.