

1. Zobowiązania finansowe

Okres spłaty:	1. Wobec jednostek powiązanych		2. Wobec pozostałych jednostek			Razem
		Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów	inne zobowiązania finansowe	
Zobowiązania krótkoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	4 078 721,72	3 370 126,69	254 541,10	454 053,93	4 078 721,72
koniec okresu	-	60 530 497,13	1 018 410,00	59 496 544,66	15 542,47	60 530 497,13
Razem						
początek okresu	-	4 078 721,72	3 370 126,69	254 541,10	454 053,93	4 078 721,72
koniec okresu	-	60 530 497,13	1 018 410,00	59 496 544,66	15 542,47	60 530 497,13
Zobowiązania długoterminowe:						
a) do 1 roku						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-
a) powyżej 1 roku do 3 lat						
początek okresu	-	62 273 127,76	3 380 573,88	58 892 553,88	-	62 273 127,76
koniec okresu	-	2 238 173,76	2 214 048,00	-	24 125,76	2 238 173,76
b) powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	-	2 250 000,00	2 250 000,00	-	-	2 250 000,00
koniec okresu	-	2 214 048,00	2 214 048,00	-	-	2 214 048,00
c) powyżej 5 lat						
początek okresu	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	1 107 089,00	1 107 089,00	-	-	1 107 089,00
Razem						
początek okresu	-	64 523 127,76	5 630 573,88	58 892 553,88	-	64 523 127,76
koniec okresu	-	5 559 310,76	5 535 185,00	-	24 125,76	5 559 310,76

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 2013 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 443.070 PLN, część długoterminowa 2.658.470 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 2013 roku pozostało do spłaty: część krótkoterminowa 575.340 PLN, część długoterminowa 2.876.715 PLN.

W dniu 26.11.2013 roku OT LOGISTICS S.A. wraz z Rentrans Cargo Sp. z o.o., Portem Handlowym Świnoujście Sp. z o.o. i Żegluga Bydgoską Sp. z o.o. zawarła 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 okres do 2 lat) na podstawie w/w umów wyniosła dla Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS 73.398.460 PLN. Z kwoty tej na limit zadłużenia dla OT LOGISTICS Spółka Akcyjna. przypadało 47.000.000 PLN. Na dzień 31.12.2013 r. z kwoty limitu przypadającego na OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wykorzystano 2.038.500 PLN tytułem ustanowienia gwarancji bankowej Raiffeisen Bank Polska S.A. należytego wykonania kontraktu.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji w 2011 roku trzyletnich odsetkowych obligacji na okaziciela; Seria A na łączną wartość nominalną 60 mln PLN, z terminem wykupu na dzień 28.11.2014 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest na zmiennej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem obligacji jest hipoteka na nieruchomościach oraz zastaw na barkach. W lutym 2012 roku obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Wartość obligacji wykazana w bilansie łącznie wynosi 59.496.544,66 PLN. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego według najlepszych informacji i danych Zarządu Spółki nie nastąpiło naruszenie warunków umów kredytowych, wyemitowanych obligacji.

21 lutego 2014 roku OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 30 tys. trzyletnich obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PL każda. Łączna wartość emisji obligacji wyniosła 30 mln PLN.

2. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2013 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
hipoteka na nieruchomości	zob.z tyt.emisji obligacji	56 545 247,00
pozostałe /hipoteka morska na statkach/	zob.z tyt.emisji obligacji	19 903 804,00
Razem		136 449 051,00

Zobowiązania warunkowe:

	31.12.2013
1. Gwarancje	2 038 500,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	57 168,23
3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	128 000 000,00
4. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	7 680 682,00
Razem	137 776 350,23

Gwarancja bankowa dotyczy dobrego wykonania umowy na świadczenie usług. Gwarancja wygasa 31 grudnia 2014 roku.

Ustanowione zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały ujęte w poniższych zestawieniach:

Zabezpieczenie kredytów:

Bank	Nr Umowy	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu dla GK OT Logistics	Kwota przyznanego limitu / udzielonego kredytu przypadająca na OT Logistics	Zabezpieczenie
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40686/13 limit wierzytelności	36 500 000	25 500 000	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
Raiffeisen Bank Polska S.A.	CRD/L/40687/13 kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 500 000	3 500 000	
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB limit w rachunku bieżącym	36 898 460	21 500 000	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
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB kredyt długoterminowy nieodnawialny	3 101 540	3 101 540	

Zabezpieczenie leasingów:

	Nr Umowy	Kwota zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczenie
Millenium Leasing Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego nr 164081	39 668,23	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zabezpieczenie obligacji:

	Tytuł	Kwota zobowiązania z tytułu obligacji	Zabezpieczenie
NWAI Dom Maklerski S.A.	Emisja 3-letnich obligacji odsetkowych na okaziciela serii A	60 000 000	Hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu ul. Kleczkowska 52-53 do kwoty 55,54 mln PLN, hipoteka morska na statkach do kwoty 19,90 mln PLN

3. Należności warunkowe

Zarówno w 2012 roku jak i 2013 roku nie wystąpiły należności warunkowe.

4. Podział aktywów i zobowiązań finansowych

	Aktywa i zobowiązania przeznaczone do obrotu	pożyczki udzielone	Aktywa finansowe utrzymywane od terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek roku	-	39 768,11	-	952 059,05
Zwiększenie	-	-	-	24 817 609,01
Zmniejszenie	-	(20 000,00)	-	-
Stan na koniec roku	-	19 768,11	-	25 769 668,06

Dane dotyczące zobowiązań finansowych zostały zawarte w pkt 1. niniejszego załącznika.

5. Przeciętne zatrudnienie

	Przeciętna liczba zatrudnionych w bieżącym okresie	Przeciętna liczba zatrudnionych w poprzednim okresie
- pracownicy umysłowi	38	36
- pracownicy fizyczni	-	-
- uczniowie	-	-
- osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	-	-
Razem	38	36

6. Informacje o biegłym rewidencie

W dniu 20 maja 2013 roku Zarząd OT LOGISTICS Spółka Akcyjna zawarł z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2013. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wynosi:

	01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	166 950	90 000
pozostałe usługi	29 000	62 500
Razem	195 950	62 500

7. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi w 2013 roku

Spółka powiązana	Sprzedaż usług	Zakup usług	Z tytułu dostaw i usług		Pozostałe	
			Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
DBR AG	13 407 993,59	42 826 968,18	6 576 056,12	6 560 237,25	-	-
Elbe Rijn Lloyd B.V.	158 121,72	4 025,94	4 140,15	-	-	-
Odra Lloyd Sp. z o.o.	41 055,36	1 796 576,87	-	7 970 234,82	-	-
Odratrans Porty Sp. z o.o.	296 541,84	1 637 507,15	-	72 160,47	-	-
Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.	40 482,04	16 354 449,49	-	3 952 922,80	-	-
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	18 454 034,81	451 553,75	3 595 736,75	184,50	-	-
Żegluga Bydgoska Sp. z o.o.	788 937,07	1 699 037,58	112 554,10	61 320,40	-	-
Odra Rhein Lloyd Sp. z o.o.	30 927,00	-	-	-	-	-
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	128 470,07	12 089 887,33	9 019,32	6 341,41	-	-
Pozostałe spółki	343 155,73	199 356,93	154 200,30	-	44 000,00	-
RAZEM	33 689 719,23	77 059 363,22	10 451 706,74	18 623 401,65	44 000,00	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku dokonywane były na warunkach rynkowych.

8. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz organom nadzorczym

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2013 rok (brutto):

Członkowie Rady Nadzorczej	Funkcja	okres pełnienia funkcji	wynagrodzenie wypłacone
Zbigniew Nowik	Przewodniczący	cały rok 2013	60 000
Piotr Oskroba	Wiceprzewodniczący	cały rok 2013	-
Ludwik Heinsch	Członek	cały rok 2013	60 000
Paweł Jacel	Członek	cały rok 2013	-
Marek Komorowski	Członek	cały rok 2013	60 000
Andrzej Malinowski	Członek	cały rok 2013	60 000
Artur Szczepaniak	Członek	cały rok 2013	60 000
RAZEM			300 000

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu OT LOGISTICS Spółka Akcyjna za 2013 rok (brutto):

Członkowie Zarządu	Funkcja	okres zatrudnienia	wynagrodzenie zasadnicze	premia	odprawy	świadczenia dodatkowe*	RAZEM
Piotr Chajderowski	Prezes Zarządu	cały rok 2013	408 000,00	404 000,00	-	9 971,30	821 971,30
Daniel Stachiewicz	Wiceprezes Zarządu	cały rok 2013	408 000,00	404 000,00	-	9 510,00	821 510,00
Lech Jeziorny	Wiceprezes Zarządu	od 12 września 2013	123 047,62	-	-	-	123 047,62
Piotr Pawłowski	Członek Zarządu	od 19 grudnia 2013	10 500,00	-	-	38,50	10 538,50
RAZEM			949 547,62	808 000,00	-	19 519,80	1 777 067,42

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

W 2013 roku w kosztach wynagrodzeń została ujęta również kwota 451.971 PLN dotycząca naliczonego wynagrodzenia z tytułu 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 cykl rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Jak opisano w punkcie numer 2 Wprowadzenia do niniejszego sprawozdania finansowego, na dzień bilansowy wartość zobowiązań krótkoterminowych przewyższała wartość aktywów obrotowych, natomiast zdaniem Zarządu dostępność źródeł finansowania zapewnia możliwość terminowej realizacji zobowiązań krótkoterminowych oraz zachowanie płynności w przewidywalnej przyszłości. Spółka w celu zarządzania ryzykiem płynności wykorzystuje dostępne źródła finansowania, w tym kredyty 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.