



GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS
Rozszerzony Skonsolidowany
Raport Kwartalny



za okres
od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.

Szczecin, 22 listopada 2022 roku

Spis treści

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1. | WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS | 4 |
| | WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A. | 5 |
| 2. | INFORMACJE O OT LOGISTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS | 6 |
| 2.1. | Podstawowe informacje o OT Logistics S.A. oraz Grupie Kapitałowej OT Logistics..... | 6 |
| 2.2. | Struktura Grupy Kapitałowej | 6 |
| 2.3. | Jednostki podlegające konsolidacji..... | 7 |
| 2.4. | Zmiany w strukturze Grupy OTL | 7 |
| 2.5. | Informacje o jednostce dominującej OTL | 7 |
| 2.5.1. | Organy Spółki..... | 7 |
| 2.5.2. | Kapitał zakładowy Spółki | 8 |
| 2.5.3. | Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji..... | 9 |
| 2.5.4. | Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące | 9 |
| 3. | DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL | 9 |
| 3.1. | Otoczenie rynkowe | 9 |
| 3.2. | Przedmiot działalności Grupy OTL | 10 |
| 3.3. | Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2022 r. | 10 |
| 3.4. | Zdarzenia po dniu bilansowym | 12 |
| 3.5. | Transakcje z podmiotami powiązаныmi..... | 12 |
| 3.6. | Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki | 13 |
| 4. | SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY OTL | 13 |
| 4.1. | Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy OTL | 13 |
| 4.2. | Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe | 13 |
| 4.3. | Analiza sytuacji finansowo-majątkowej..... | 13 |
| 4.4. | Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy OTL | 15 |
| 4.5. | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 16 |
| 4.6. | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 16 |
| 4.7. | Segmenty działalności Grupy OTL..... | 17 |
| 4.8. | Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe | 18 |
| 4.9. | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników | 18 |
| 4.10. | Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 18 |
| 5. | POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA | 18 |
| 5.1. | Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 18 |
| 5.2. | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę OTL | 18 |
| 5.3. | Kontakt dla inwestorów..... | 18 |
| 6. | GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2022 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ | 19 |
| 6.1. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów .19 | |
| 6.2. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 20 |
| 6.3. | Roczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 21 |
| 6.4. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 22 |
| 6.5. | DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 23 |
| 6.5.1. | Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 23 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 6.5.2. | Kontynuacja działalności..... | 23 |
| 6.5.3. | Oświadczenie o zgodności | 24 |
| 6.5.4. | Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji | 24 |
| 6.5.5. | Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości | 24 |
| 6.5.6. | Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości..... | 25 |
| 6.5.7. | Korekta błędów i zmiany prezentacyjne..... | 26 |
| 6.5.8. | Zdarzenia po dniu bilansowym | 26 |
| 6.5.9. | Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 26 |
| 6.5.10. | Cykliczność, sezonowość działalności | 26 |
| 6.5.11. | Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy | 26 |
| 6.5.12. | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 26 |
| 6.5.13. | Zasady rachunkowości | 27 |
| 6.5.14. | Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji | 27 |
| 6.5.15. | Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 28 |
| 6.5.16. | Przychody ze sprzedaży i koszty | 31 |
| 6.5.17. | Zysk przypadający na jedną akcję | 33 |
| 6.5.18. | Rzeczowe aktywa trwałe | 34 |
| 6.5.19. | Nieruchomości inwestycyjne | 34 |
| 6.5.20. | Wartość firmy | 34 |
| 6.5.21. | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje | 35 |
| 6.5.22. | Krótkoterminowe aktywa finansowe oraz długoterminowe aktywa finansowe | 35 |
| 6.5.23. | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 35 |
| 6.5.24. | Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży | 36 |
| 6.5.25. | Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia | 36 |
| 6.5.26. | Rezerwy | 37 |
| 6.5.27. | Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów | 37 |
| 6.5.28. | Zobowiązania wynikające z udzielonych opcji put | 37 |
| 6.5.29. | Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe | 37 |
| 6.5.30. | Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych | 40 |
| 6.5.31. | Zobowiązania | 40 |
| 6.5.32. | Pozostałe zobowiązania | 40 |
| 6.5.33. | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 41 |
| 6.5.34. | Instrumenty finansowe | 42 |
| 6.5.35. | Zbycie jednostki zależnej | 42 |
| 7. | OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2022 R. DO 30.09.2022 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI..... | 43 |
| 7.1. | Bilans | 43 |
| 7.2. | Rachunek zysków i strat | 46 |
| 7.3. | Zestawienie zmian w kapitale własnym | 47 |
| 7.4. | Rachunek przepływów pieniężnych..... | 48 |

1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 |
| Przychody ze sprzedaży | 275 095 | 719 235 | 58 681 | 157 779 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 58 441 | 101 347 | 12 466 | 22 233 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 97 767 | 114 485 | 20 855 | 25 115 |
| Zysk (strata) netto | 92 592 | 113 874 | 19 751 | 24 981 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 92 331 | 110 781 | 19 695 | 24 302 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 55 693 | 40 794 | 11 880 | 8 949 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -9 718 | 11 209 | -2 073 | 2 459 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | -31 892 | -60 439 | -6 803 | -13 259 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 14 083 | -8 436 | 3 004 | -1 851 |
| Liczba akcji (szt.) | 13 098 780 | 11 998 780 | 13 098 780 | 11 998 780 |
| Średnioważona liczba akcji (w szt.) | 12 796 582 | 11 998 780 | 12 796 582 | 11 998 780 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą | 7,07 | 9,49 | 1,51 | 2,08 |
| Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą | 7,24 | 9,49 | 1,54 | 2,03 |
| Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą | 7,05 | 9,23 | 1,50 | 2,03 |
| Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną średnioważoną akcję zwykłą | 7,22 | 9,23 | 1,54 | 2,03 |

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Aktywa trwałe | 544 699 | 537 053 | 111 852 | 116 766 |
| Aktywa obrotowe | 153 041 | 102 288 | 31 427 | 22 239 |
| Aktywa razem | 697 740 | 639 341 | 143 279 | 139 005 |
| Zobowiązania długoterminowe | 424 223 | 419 706 | 87 113 | 91 252 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 164 338 | 214 000 | 33 746 | 46 528 |
| Kapitał własny | 109 179 | 5 635 | 22 420 | 1 225 |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 3 144 | 2 880 | 646 | 626 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Liczba akcji (szt.) | 13 098 780 | 11 998 780 | 13 098 780 | 11 998 780 |
| Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą | 8,34 | 0,47 | 1,71 | 0,10 |
| Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję za bieżący rok obrotowy | - | - | - | - |
| Wypłacona dywidenda na jedną akcję za poprzednie lata obrotowe | - | - | - | - |

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|---|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN) | 4,8698 | 4,6329 | 4,5994 |
| Średni kurs okresu (EUR/PLN) | 4,6880 | 4,5585 | 4,5775 |

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku finansowego i całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień okresu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z 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.

WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A.

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 |
| Przychody ze sprzedaży | 199 670 | 122 976 | 42 592 | 26 977 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 19 538 | 13 676 | 4 168 | 3 000 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 64 986 | 56 292 | 13 862 | 12 349 |
| Zysk (strata) netto | 64 554 | 56 267 | 13 770 | 12 343 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 14 839 | 12 463 | 3 165 | 2 734 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 809 | 3 580 | 173 | 785 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | -7 051 | -18 179 | -1 504 | -3 988 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 8 754 | -2 137 | 1 867 | -469 |
| Liczba akcji (szt.) | 13 098 780 | 11 998 780 | 13 098 780 | 11 998 780 |
| Średnioważona liczba akcji (w szt.) | 12 796 582 | 11 998 780 | 12 796 582 | 11 998 780 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą | 4,93 | 4,69 | 1,05 | 1,03 |
| Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą | 5,04 | 4,69 | 1,08 | 1,03 |

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Aktywa trwałe | 305 866 | 297 978 | 62 809 | 64 786 |
| Aktywa obrotowe | 114 993 | 78 122 | 23 613 | 16 985 |
| Aktywa razem | 420 858 | 376 100 | 86 422 | 81 772 |
| Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 12 068 | 16 986 | 2 478 | 3 693 |
| Zobowiązania długoterminowe | 158 010 | 157 586 | 32 447 | 34 262 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 142 141 | 168 443 | 29 188 | 36 623 |
| Kapitał własny | 108 639 | 33 085 | 22 309 | 7 193 |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 3 144 | 2 880 | 646 | 626 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Liczba akcji (szt.) | 13 098 780 | 11 998 780 | 13 098 780 | 11 998 780 |
| Wartość księgową na jedną akcję | 8,29 | 2,76 | 1,70 | 0,60 |
| Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję za bieżący rok obrotowy | - | - | - | - |
| Wyplacona dywidenda na jedną akcję za poprzednie lata obrotowe | - | - | - | - |

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|---|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN) | 4,8698 | 4,6329 | 4,5994 |
| Średni kurs okresu (EUR/PLN) | 4,6880 | 4,5585 | 4,5775 |

Wybrane dane z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, 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 obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym dla EUR.

2. INFORMACJE O OT LOGISTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

2.1. Podstawowe informacje o OT Logistics S.A. oraz Grupie Kapitałowej OT Logistics

Grupa Kapitałowa OT Logistics (Grupa Kapitałowa, Grupa OT Logistics, Grupa, Grupa OTL) specjalizuje się w przeładunkach portowych oraz usługach spedycyjnych. Swoją działalność koncentruje przede wszystkim na obsłudze klientów z obszaru Europy Środkowej i Południowej w zakresie obsługi ładunków w portach morskich oraz szeroko rozumianej spedycji towarów, transportowanych głównie drogą morską, ale także lądową.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej jest spółka OT Logistics Spółka Akcyjna (OT Logistics S.A., Spółka, Emitent, OTL, Spółka dominująca, Jednostka dominująca), której podstawowym przedmiotem działalności jest szeroko pojęta działalność spedycyjna. OTL świadczy usługi spedycyjne oraz agencyjne, przeładunki w portach, usługi bocznicowe i kolejowe, usługi wspierające transport wodny morski i śródlądowy, samochodowy oraz kolejowy, najem nieruchomości, prace hydrotechniczne oraz magazynowanie i przechowywanie towarów. Wokół OTL powstała Grupa Kapitałowa składająca się ze spółek o różnych profilach działalności, o czym szerzej w punkcie *Struktura Grupy Kapitałowej* poniżej.

Podstawowe dane Spółki

Tabela nr 1: Podstawowe dane

| Firma | OT Logistics S.A. |
|-------------------------|---|
| Siedziba i adres Spółki | 70-653 Szczecin, ul. Zbożowa 4 |
| Telefon | +48 609 130 265 |
| Poczta elektroniczna | info@otlogistics.pl |
| Strona internetowa | www.otlogistics.pl |
| Sąd rejestrowy | Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS | 0000112069 |
| NIP | 8960000049 |
| Regon | 930055366 |

OT Logistics Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 16.01.2001 r. jako Odratrans Spółka Akcyjna. W dniu 10.05.2002 r. Spółka 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. W dniu 23.05.2012 r. została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z Odratrans S.A. na OT Logistics Spółka Akcyjna.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony. 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. OTL jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

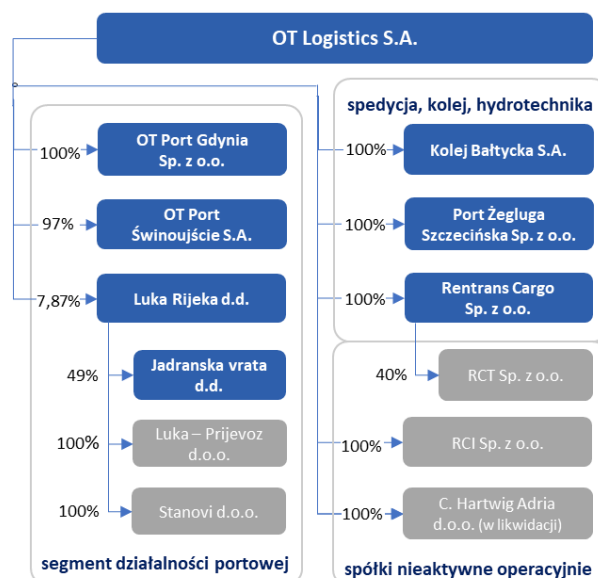


2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Rysunek nr 1: Schemat Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r.

W skład Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r. obok podmiotu dominującego wchodziły następujące spółki:

- OT Port Gdynia Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (OTPG) – podstawowym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- OT Port Świnoujście S.A. (OTPS) z siedzibą w Świnoujściu – przedmiotem działalności spółki jest przeładunek towarów w portach morskich. OTL posiadała 97,07% udziału w kapitale zakładowym i 97,07% głosów na walnym zgromadzeniu;
- Rentrans Cargo Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (RTC) – podstawowym przedmiotem działalności spółki jest działalność spedycyjna w transporcie kolejowym, samochodowym, wodnym śródlądowym i morskim. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;



- **Kolej Bałtycka S.A.** z siedzibą w Szczecinie (**KB**) – spółka zajmuje się wykonywaniem licencjonowanych przewozów kolejowych towarów oraz kompleksową obsługą bocznic. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – podstawową działalnością spółki jest śródlądowy i przybrzeżny transport wodny na rynku krajowym i zagranicznym. Spółka świadczy usługi holowania i składowania ładunków na barkach oraz wynajem środków transportu wodnego. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Luka Rijeka d.d.** z siedzibą w Rijece (Chorwacja) (**LR**) – spółka jest operatorem największego portu w Chorwacji. Podstawowym przedmiotem działalności są usługi portowe. OTL posiadała 7,87% udziału w kapitale zakładowym spółki i 7,87% głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu;
- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – przedmiotem działalności spółki jest obrót i gospodarowanie nieruchomościami. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **C.Hartwig Adria d.o.o.** z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja) (w likwidacji) – spółka została powołana w celu realizacji szeroko rozumianego transportu lądowego i morskiego, spedycji, magazynowania oraz pośrednictwa celnego. OTL posiadała bezpośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Na dzień 30.09.2022 r. OTL za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiadała udziały w:

- **RCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – przedmiotem działalności spółki jest handel hurtowy węglem, sprzedaż paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych. RTC posiadała 40% udziału w kapitale zakładowym i 40% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- **Trade Trans Spedition GmbH** z siedzibą w Berlinie (Niemcy). Głównym przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa spedycja towarów. RTC posiada 36% udziału w kapitale zakładowym spółki. Na dzień bilansowy ze względu na brak posiadania Członka Zarządu w ww. spółce, a związku z tym brak możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje, udziały w ww. spółce zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje.*

2.3. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30.09.2022 r. posiadany przez Grupę OTL udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy OTL w kapitałach tych jednostek. W skład Grupy OTL oprócz podmiotu dominującego wchodziło 7 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, 1 spółka stowarzyszona konsolidowana metodą praw własności oraz spółki, których udziały ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje.*

Spółki zależne konsolidowane metodą pełną na 30.09.2022 r.:

1. OT Port Gdynia Sp. z o.o.
2. OT Port Świnoujście S.A.
3. Rentrans Cargo Sp. z o.o.
4. Kolej Bałtycka S.A.
5. Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.
6. RCI Sp. z o.o.
7. C.Hartwig Adria d.o.o.

Spółki stowarzyszone wycenianie metodą praw własności:

8. RCT Sp. z o.o.

Pozostałe spółki niepodlegające konsolidacji (ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*)

9. Luka Rijeka d.d.
10. Trade Trans Spedition GmbH
11. Śląskie Centrum Logistyki S.A.

2.4. Zmiany w strukturze Grupy OTL

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w strukturze Grupy OTL.

2.5. Informacje o jednostce dominującej OTL

2.5.1. Organy Spółki

Zarząd Spółki OT Logistics S.A.

Zarząd OTL jest statutowym organem Spółki, działającym na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i innych znajdujących zastosowanie aktów prawnych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. W okresie sprawozdawczym Zarząd kierował całokształtem działalności Spółki, prowadził politykę i bieżące sprawy Spółki oraz reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i statutem Spółki. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, w tym Prezesa. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki, określa ona również liczbę członków danej kadencji.

Na dzień 30.09.2022 r. Zarząd Spółki składał się z następujących osób.

Tabela nr 2: Skład Zarządu OTL na dzień 30.09.2022 r.

| Skład Zarządu OTL na dzień 30.09.2022 r. | |
|--|--|
| • Kamil Jedynak | - Prezes Zarządu |
| • Daniel Górecki | - Członek Zarządu |
| • Artur Szczepaniak | - Przewodniczący Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu |

Zmiany w składzie osobowym Zarządu w trzecim kwartale 2022 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego

W dniu 15.08.2022 r., Rada Nadzorcza OTL podjęła uchwałę w sprawie delegowania Pana Artura Szczepaniaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy ze skutkiem od dnia 16.08.2022 r. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 48/2022 z dnia 16.08.2022 r.).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Tabela nr 3: Skład Zarządu OTL na dzień publikacji niniejszego raportu

| Skład Zarządu OTL na dzień publikacji raportu | |
|---|-------------------|
| • Kamil Jedynak | - Prezes Zarządu |
| • Daniel Górecki | - Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza OT Logistics S.A.

Rada Nadzorcza OTL zgodnie ze statutem Spółki składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej oraz określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Rada Nadzorcza jest powoływana na 3-letnią, wspólną kadencję.

Na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby.

Tabela nr 4: Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu

| Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień publikacji raportu | |
|---|--------------------------------------|
| • Artur Szczepaniak | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Andrzej Malinowski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Marek Komorowski | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Waldemar Maj | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Artur Olender | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Zbigniew Nowik | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Wojciech Heydel | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Piotr Nadolski | - Członek Rady Nadzorczej |

Delegowanie Członka Rady Nadzorczej do Zarządu Spółki

W dniu 15.08.2022 r., Rada Nadzorcza OTL podjęła uchwałę w sprawie delegowania Pana Artura Szczepaniaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy ze skutkiem od dnia 16.08.2022 r. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 48/2022 z dnia 16.08.2022 r.).

2.5.2. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.143.707,20 zł i dzieli się na 13.098.780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł każda, zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela nr 5: Kapitał zakładowy OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w podziale na akcje

| seria akcji | rodzaj akcji | rodzaj uprzywilejowania akcji | liczba akcji | wartość serii/emisji wg wartości nominalnej |
|---------------|---------------|-------------------------------|-------------------|---|
| A | na okaziciela | akcje zwykłe | 10 221 280 | 2 453 107,20 |
| B | na okaziciela | akcje zwykłe | 1 200 000 | 288 000,00 |
| D | na okaziciela | akcje zwykłe | 577 500 | 138 600,00 |
| E | na okaziciela | akcje zwykłe | 1 100 000 | 264 000,00 |
| Razem: | | | 13 098 780 | 3 143 707,20 |

Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13.098.780 głosów.

Akcje serii A i B zostały z dniem 30.08.2013 r. wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje serii D zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym z dniem 12.05.2017 r. W dniu 17.03.2022 r. Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii E. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z dniem 23.09.2022 r. zarejestrował akcje serii E pod nowym kodem ISIN PLODRTS00016.

Akcje Spółki notowane są na rynku równoległym w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą OTLOG i oznaczeniem OTS.

2.5.3. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

W okresie od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2022 roku, tj. od dnia 27.09.2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsce zmiany w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Tabela nr 6: Struktura akcjonariatu OTL ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2022 roku, tj. na dzień 27.09.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu

| Akcjonariusz | liczba akcji/ głosów | udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów |
|--|----------------------|--|
| La Financière d'Intégration Européenne S.A. w tym: | 7 859 417 | 60,00% |
| - bezpośrednio | 7 432 934 | 56,74% |
| - pośrednio | 426 483 | 3,26% |
| MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny | 2 133 936 | 16,29% |
| PTE Allianz Polska S.A. | 793 116 | 6,06% |
| Piotr Nadolski | 1 230 183* | 9,4% |
| Pozostali Akcjonariusze | 1 082 128 | 8,25% |
| Razem: | 13 098 780 | 100,00% |

*Zgodnie z informacją otrzymaną od Akcjonariusza na dzień publikacji niniejszego raportu.

2.5.4. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2022 roku, tj. od dnia 27.09.2022 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsce zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Tabela nr 7: Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2022 roku, tj. na dzień 27.09.2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu

| Członek Zarządu/ Rady Nadzorczej | Liczba akcji na dzień publikacji raportu za I półrocze 2022 roku (27.09.2022 r.) oraz na dzień publikacji raportu |
|--|---|
| Piotr Nadolski – Członek Rady Nadzorczej | 1 230 183* |
| Daniel Górecki – Członek Zarządu | 540* |

*Zgodnie z informacją otrzymaną od Akcjonariusza na dzień publikacji niniejszego raportu.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządu Spółki nie posiadają akcji Spółki.

3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL

3.1. Otoczenie rynkowe

Na otoczenie rynkowe, w trzecim kwartale 2022 roku, znaczący wpływ miała w dalszym ciągu sytuacja makroekonomiczna, w tym m.in. trwający konflikt zbrojny w Ukrainie wywołany agresją Rosji. Blokada portów na terytorium Ukrainy, sankcje nałożone na ładunki pochodzące z Rosji czy zaburzenia w dostawach odbywających się drogą lądową w znacznej mierze przyczyniły się do wzmożonego popytu na usługi przeładunkowe w polskich portach, przede wszystkim w zakresie importu węgla energetycznego. W tej sytuacji wszystkie podmioty Grupy OTL, a w szczególności OTPG i OTPŚ stanęły przed wyzwaniem obsługi zwiększonego popytu na usługi portowe i transportowe zgłaszane przez kluczowych i nowych klientów. Reperkusje wojny w Ukrainie i wprowadzone sankcje spowodowały również zmniejszenie przeładunku niektórych grup towarowych z kierunku wschodniego i zastąpienie ich pokrewnymi towarami z innych destynacji. Doszły także inne asortymenty, które dotąd transportowane były przez Morze Czarne. W związku z powyższym przewiduje się, że obecna sytuacja rynkowa będzie sprzyjać realizacji planów spółek Grupy OTL, a także przyczyni się do poprawy parametrów terminali portowych poprzez realizowane i planowane inwestycje, co w przyszłości przełoży się na zwiększenie i ulepszenie ich możliwości operacyjnych.

3.2. Przedmiot działalności Grupy OTL

Aktywność Grupy OTL koncentruje się obecnie na szerokiej obsłudze klientów korzystających z transportu morskiego oraz organizacji procesów logistycznych bazujących na usługach spedycyjnych opartych na różnorodnych drogach transportu. Celem Grupy OTL jest oferowanie kompleksowych rozwiązań logistycznych w formule one-stop-shop, w której operator ma możliwość obsługi każdego typu ładunku, począwszy od organizowania frachtów morskich, przez obsługę w portach, aż po końcową dostawę dla klienta. Skuteczne umacnianie pozycji Grupy OTL uzależnione jest od ciągłego ulepszania oferty oraz zwiększania zasięgu i skali działalności. W odróżnieniu od innych operatorów logistycznych silną stroną Grupy OTL jest posiadanie własnych aktywów portowych.

Najważniejszymi rynkami zbytu Grupy OTL w ramach prowadzonej działalności w branży TSL (transport, spedycja, logistyka) są poniższe sektory gospodarki:

- energetyka i przemysł wydobywczy (węgiel, biomasa);
- hutnictwo i przemysł stoczniowy (wyroby stalowe, ruda żelaza, koks, złom);
- budownictwo (piasek, kruszywa, klinkier, cement);
- przemysł chemiczny (nawozy);
- przetwórstwo rolne (zboża i komponenty paszowe);
- przemysł papierniczy (papier);
- przewóz i przeładunek kontenerów;
- przewóz produktów wielkogabarytowych (projekty specjalne, konstrukcje stalowe, generatory, itp.).

Węgiel, rudy żelaza, koks, kruszywa oraz produkty rolne to dominujące ładunki w przewozach krajowych, jak i zagranicznych. Wyroby przemysłu chemicznego oraz papierniczego powiązane są głównie z rynkami zagranicznym. Specjalizacja spółek Grupy OTL na rynku usług logistyczno-spedycyjnych opiera się głównie na spedycji towarów masowych (ruda żelaza, węgiel, produkty masowe agro, biomasa).

3.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2022 r.

W okresie sprawozdawczym w Spółce oraz w Grupie OTL miały miejsce zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i wyniki OTL oraz Grupy OTL. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze z nich:

Proces przedłużenia terminów zapadalności finansowania udzielonego Grupie OTL przez jej głównych wierzycieli finansowych

W ramach procesu przedłużenia terminów zapadalności finansowania udzielonego Grupie OTL przez jej głównych wierzycieli finansowych, w dniu 21.07.2022 r. zawarte zostało porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii G z jedynym obligatariuszem Obligacji Serii G ("Porozumienie"), na podstawie którego warunki emisji Obligacji Serii G zostały zmienione m.in. w ten sposób, że termin wykupu Obligacji Serii G został przesunięty z dnia 31.08.2022 r. na dzień 31.08.2023 r.

Ponadto w dniu 19.08.2022 r. Spółka poinformowała, że dostarczyła obligatariuszowi Obligacji serii G wszystkie wymagane Porozumieniem dokumenty. Tym samym Porozumienie pozostało w mocy, ponieważ nie doszło do ziszczenia się warunku rozwiązującego zgodnie z którym, Porozumienie wygasłoby w dniu 19 sierpnia 2022 r., jeśli do tego dnia Spółka nie dostarczyłaby jednemu obligatariuszowi Obligacji Serii G wymaganych dokumentów (informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 38/2022 z dnia 21.07.2022 r. oraz nr 51/2022 z dnia 19.08.2022 r.).

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Emitent zwołał na dzień 25.10.2022 r. zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta („Zgromadzenie Obligatariuszy”). Zgromadzenie Obligatariuszy powzięło uchwałę nr 3 zmieniającą warunki emisji Obligacji. Zgodnie z przyjętą uchwałą nowy termin wykupu Obligacji przypada na dzień 28.04.2023 r.

Zarząd Spółki OTL wyraził zgodę na zmiany warunków emisji Obligacji przewidziane ww. uchwałą i otrzymał zgodę Tymczasowego Nadzorca Sądowego Spółki na wyrażenie zgody na zmiany warunków emisji Obligacji przewidziane uchwałą nr 3 Zgromadzenia Obligatariuszy. Informacje przekazane w raportach bieżących nr 57/2022 z dnia 25.10.2022 r. oraz nr 58/2022 z dnia 26.10.2022 r.

Zawarcie umowy o współpracy strategicznej z firmą Bumech

W dniu 21.07.2022 r. doszło do obustronnego podpisania umowy o współpracy strategicznej ("Umowa") z firmą Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach ("Bumech") na podstawie, której Bumech miał wesprzeć Spółkę w dokonaniu modernizacji suprastruktury i infrastruktury portowej (w zakresie obsługi transportu morskiego i kolejowego). Realizacja zaplanowanych inwestycji ma na celu zwiększenie możliwości przeładunkowych i ekspedycyjnych towarów masowych w porcie w Świnoujściu, a także poprawę efektywności operacji portowych. Główne założenia Umowy to modernizacja elementów portowej infrastruktury i suprastruktury dedykowanej dla transportu kolejowego.

Zapisy Umowy określały, iż środki finansowe na ww. modernizację, na kwotę około 52 mln PLN netto, miał zapewnić Bumech i pochodzić będą z jego zasobów gotówkowych, co ma pozwolić na dynamiczne wdrożenie procesów. Natomiast Spółka, co najmniej do końca 2025 roku, stanie się głównym dostawcą usług logistyki morskiej, przeładunkowej oraz kolejowej dla Bumech i podmiotów z jej grupy kapitałowej. Zgodnie z zapisami Umowy, ma ona charakter tzw. Memorandum of Understanding i do czasu zawarcia Umów Szczegółowych nie rodzi wiążących zobowiązań. Strony będą kontynuowały negocjacje w celu zawarcia wiążących Umów Szczegółowych określających precyzyjne warunki współpracy. Na dzień publikacji niniejszego raportu negocjacje nie zostały zakończone.

Zawarcie ww. Umowy wpisuje się w strategię Grupy Kapitałowej OT Logistics w zakresie rozwoju działalności portowej, poprzez modernizację posiadanej infrastruktury. Ponadto rozpoczęcie powyższej współpracy stanowi istotne wsparcie dla poprawy zdolności importowych węgla energetycznego, celem zapewnienia niezbędnej dywersyfikacji dostaw surowców strategicznych. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 37/2022 z dnia 21.07.2022 r.

Zawarcie znaczącej umowy handlowej w zakresie przeładunku i składowaniu ładunków - przedłużenie współpracy z VITERRA POLSKA Sp. z o.o.

W dniu 27.07.2022 r. doszło do podpisania umowy handlowej ("Umowa") z firmą VITERRA POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ("VITERRA").

W wyniku zawartej Umowy został przedłużony do 31.12.2028 r. okres dotychczasowej współpracy Spółki z VITERRA w przedmiocie kompleksowej obsługi przeładunków i składowania ładunków masowych pochodzenia roślinnego w portowym terminalu morskim OT Port Gdynia. Umowa obowiązywać będzie od 01.07.2022 r. i zastępuje umowę zawartą pomiędzy stronami z dnia 25.03.2021 roku (o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 18/2021).

Zapisy Umowy określają średnią roczną gwarancję przeładunkową, a oszacowana wartość Umowy do dnia 31.12.2023 r. wynosi ponad 72 mln zł netto. Wynagrodzenie za lata 2024-2028 będzie podlegało ustaleniom stron i od jego określenia zależna będzie kontynuacja realizacji umowy w tym okresie. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 43/2022 z dnia 27.07.2022 r.

Niespełnienie się warunków umożliwiających wypłatę Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po wznowieniu obrad w dniu 27 lipca 2022 roku, podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2021, w której przewidziano wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki na następujących zasadach:

1. w przypadku łącznego spełnienia się przed dniem ustalania prawa do dywidendy ("Dzień Dywidendy") warunków opisanych poniżej w ust. 3 litery a-c ("Warunki Wypłaty Dywidendy) oraz zarejestrowania przed Dniem Dywidendy akcji serii E Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych tytułem dywidendy dla akcjonariuszy Spółki miała zostać wypłacona kwota 13 098 780,00 zł, tj. 1,0 zł na akcję. Dywidendą objętych miało być 13 098 780 akcji Spółki.
2. W przypadku łącznego spełnienia się przed Dniem Dywidendy Warunków Wypłaty Dywidendy opisanych poniżej w ust. 3 litery a-c oraz niezarejestrowania przed Dniem Dywidendy akcji serii E Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych tytułem dywidendy dla akcjonariuszy Spółki miała zostać wypłacona kwota 13 078 670,20 zł, tj. 1,09 zł na akcję. Dywidendą objętych miało być 11 998 780 akcji Spółki.
3. Wypłata dywidendy miała nastąpić na zasadach określonych w ust. 1 albo w ust. 2 w przypadku łącznego spełnienia się przed Dniem Dywidendy następujących Warunków Wypłaty Dywidendy:
 - a) uzyskania przez Spółkę wyrażonej w sposób zgodny z warunkami emisji obligacji oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa zgody na wypłatę dywidendy od obligatariuszy wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii G, bądź dokonania spłaty tych obligacji;
 - b) uzyskania przez Spółkę wyrażonej w sposób zgodny z warunkami emisji obligacji oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa zgody na wypłatę dywidendy od obligatariuszy wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii H, bądź dokonania spłaty tych obligacji,
 - c) zaistnienia jednego z poniższych zdarzeń: (i) prawomocnego odrzucenia lub oddalenia wniosku o upadłość Spółki rozpatrywanego przez Sąd Rejonowy Szczecin- Centrum w Szczecinie pod sygnaturą XII Gu 318/21, lub (ii) wydania przez tymczasowego nadzorcę sądowego ustanowionego w wyżej określonym postępowaniu zgody na wypłatę dywidendy, lub (iii) prawomocnego uchylecia zabezpieczenia polegającego na ustanowieniu tymczasowego nadzorcę sądowego ustanowionego w wyżej opisanym postępowaniu.

W przypadku niespełnienia się przed Dniem Dywidendy ww. Warunków Wypłaty Dywidendy cała kwota zysku netto Spółki za rok 2021, tj. 74 165 810,57 zł miała zostać przekazana na kapitał zapasowy.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło Dzień Dywidendy na dzień przypadający na trzy miesiące od dnia podjęcia przedmiotowej uchwały. W przypadku, gdyby wyznaczony w ten sposób dzień przypadał na dzień wolny od pracy, Dniem Dywidendy będzie najbliższy dzień powszedni poprzedzający na ten dzień. Dywidenda miała zostać wypłacona w terminie dwóch tygodni od Dnia Dywidendy.

Warunki, od których był uzależniona wypłata dywidendy nie spełniły się, wobec tego Spółka nie wypłaciła dywidendy za rok obrotowy 2021 i całość zysku za 2021 rok w kwocie 74.165.810,57 zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za rok obrotowy 2021, została przeznaczona na kapitał zapasowy. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 25/2022 z dnia 27.05.2022 r., nr 36/2022 z dnia 20.07.2022 r. oraz nr 42/2022 z dnia 27.07.2022 r. oraz nr 56/2022 z dnia 21.10.2022 r.

Nabycie obligacji serii G oraz H wyemitowanych przez Spółkę

W okresie sprawozdawczym Pan Kamil Jedynak, Prezes Zarządu nabył obligacje serii H. Natomiast Pan Piotr Nadolski, Członek Rady Nadzorczej Spółki, nabył obligacje serii G oraz H. Informacja została przekazana w raportach bieżących nr 39/2022 z dnia 22.07.2022 r., nr 49/2022 z dnia 17.08.2022 r. oraz nr 50/2022 z dnia 17.08.2022 r.

Wyksięgowanie zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych - zobowiązania wobec Allianz ZB d.d z siedzibą w Zagrzebiu

W dniu 26.08.2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o wyksięgowaniu zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych - zobowiązania wobec Allianz ZB d.d z siedzibą w Zagrzebiu ("AZ"), Chorwacja do nabycia 2.042.914 akcji spółki Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijece, Chorwacja będących przedmiotem Opcji Put (o której mowa w raporcie bieżącym nr 63/2019 z dnia 29.06.2019 r.), a następnie zapłaty ich ceny. W związku z powyższym, w trzecim kwartale 2022 r., Spółka rozpoznała przychód finansowy w kwocie 29,2 mln PLN. Informacja o powyższym zdarzeniu została przekazana raportem bieżącym nr 52/2022 z dnia 26.08.2022 r.

Podjęcie decyzji o przystąpieniu do przeglądu opcji strategicznych w odniesieniu do posiadanego pakietu akcji Luka Rijeka d.d. z siedzibą w Rijece, Chorwacja

W dniu 1.09.2022 r. Spółka podjęła decyzję o przystąpieniu do przeglądu opcji strategicznych w odniesieniu do posiadanego pakietu akcji spółki Luka Rijeka d.d., co obejmuje w szczególności analizę wariantu sprzedaży całego posiadanego przez Spółkę pakietu akcji Luka Rijeka d.d., stanowiącego 7,87% udziału w jej kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d.

Spółka rozważy również podjęcie z pozostałymi polskimi akcjonariuszami Luka Rijeka d.d. rozmów zmierzających do wspólnego zaoferowania potencjalnym inwestorom pakietu akcji pozostającego w ich posiadaniu (wszystkich lub niektórych spośród tych akcjonariuszy), bądź też przyłączenia się tych akcjonariuszy do transakcji przeprowadzanej przez OTL. Łącznie w posiadaniu pozostałych znanych Spółce polskich akcjonariuszy Luka Rijeka d.d. jest pakiet akcji stanowiący ok. 26% udziału w kapitale zakładowym tej spółki (tj. łącznie z akcjami Emitenta ok. 34% udziału w kapitale zakładowym). Ewentualna sprzedaż akcji zostanie poprzedzona uzyskaniem przez Spółkę niezbędnych zgód. Ewentualna decyzja o sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d. wiązać się będzie z aktualizacją strategii rozwoju Spółki. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 53/2022 z dnia 1.09.2022 r.

Rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii E

W związku ze złożonym wnioskiem o zawarcie umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych 1.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E („Akcje”) o wartości nominalne 0,24 PLN każda, Spółka otrzymała Oświadczenie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. nr 840/2022, zgodnie z którym rejestracja Akcji nastąpiła w dniu 23.09.2022 r. Akcje zostały zarejestrowane pod nowym kodem ISIN PLODRTS00016. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 54/2022 z dnia 21.09.2022 r.

3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym**Powzięcie przez Spółkę informacji o złożeniu przez Allianz ZB d o.o. z siedzibą w Zagrzebiu pozwu do Stałego Sądu Arbitrażowego przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu**

Spółka otrzymała pozew skierowany przeciwko niej do Stałego Sądu Arbitrażowego przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu przez Allianz ZB d o.o. z siedzibą w Zagrzebiu („AZ”) działający w imieniu własnym i na rzecz AZ Obvezeni Mirovinski Fond Kategorije A i AZ Obvezeni Mirovinski Fond Kategorije B.

W pozwie AZ domaga się zasądzenia od Emitenta kwoty 122.574.840 kun chorwackich (tj. około 76.000.000 zł) tytułem zapłaty za akcje spółki Luka Rijeka d.d. („LR”) będące przedmiotem opcji put wystosowanej przez AZ do Emitenta w dniu 28.06.2019 r. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 63/2019 z dnia 29.06.2019 r.) („Opcja Put”) wraz z odsetkami za opóźnienie w płatności. Alternatywnie, na wypadek nieuwzględnienia powyższego roszczenia, AZ wniósł o orzeczenie zobowiązania Emitenta do zawarcia umowy sprzedaży, na której podstawie Emitent nabyłby akcje będące przedmiotem Opcji Put w zamian za zapłatę wyżej określonej kwoty.

Roszczenie będące przedmiotem pozwu zostało uprzednio zgłoszone przez AZ jako podstawa uzasadniająca wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, a na możliwość jego zgłoszenia przed Stałym Sądem Arbitrażowym Emitent wskazywał już w raporcie 52/2022 z dnia 26.08.2022 r. Jak podnoszono w powyższym raporcie żądanie to Spółka uważa za bezpodstawne, ponieważ wynikające z Opcji Put roszczenie AZ w stosunku do Spółki o nabycie akcji LR i zapłatę ich ceny wygasło na skutek bezskutecznego upływu czasu na jego realizację oraz w związku ze skorzystaniem przez AZ z uprawnienia do otrzymania kary umownej przewidzianej na wypadek braku realizacji przez Spółkę zobowiązania przewidzianego przez Opcję Put. Sformułowanie żądania pozwu jako alternatywnego roszczenia o zapłatę ceny lub zobowiązania do zawarcia umowy sprzedaży potwierdza stanowisko prezentowane przez Emitenta przed sądem upadłościowym, zgodnie z którym roszczenia AZ kierowane do Emitenta mają charakter sporny i jako takie nie mogą stanowić podstawy wniosku upadłościowego (informacja przekazana raportem bieżącym nr 59/2022 z dnia 9.11.2022 r.)

Zarząd Emitenta podjął niezbędne działania prawne zmierzające do ochrony interesów Spółki. Ponadto niezależnie od przedsięwzięcia powyższych środków prawnych, Spółka rozważa dobrowolne nabycie od AZ akcji będących przedmiotem Opcji Put na uzgodnionych między AZ i Emitentem warunkach uwzględniających interesy obu stron. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 59/2022 z dnia 9.11.2022 r.

3.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o pozostałych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi zamieszczone zostały w punkcie 6.5.33 raportu.

3.6. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W okresie 9 miesięcy 2022 roku OTL ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki jak również nie udzielały żadnych gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca dla OTL lub jego Grupy OTL. Informacje o zobowiązaniach warunkowych zamieszczone zostały w punkcie 6.5.30 niniejszego raportu.

4. SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY OTL

4.1. Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy OTL

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w MSR/MSSF przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki wchodzące w skład Grupy OTL w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia jego zatwierdzenia. Założenia dotyczące kontynuacji działalności zostały opisane w niniejszym raporcie w punkcie 6.5.2. Założenia dotyczące procesu całościowego programu refinansowania zadłużenia Grupy OTL zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OTL za rok 2021.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OTL zostało sporządzone na podstawie ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, 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.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za okres obejmujący od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy OTL za trzy kwartały 2022 r. zawierają informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z § 69 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez OTL papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

4.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Grupa OTL w okresie od 1.01.2022 r. do 30.09.2022 r. wygenerowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 275,1 mln zł i odnotowała 92,59 mln zł zysku netto. Szczegóły odnośnie zdarzeń wpływających na powstanie zysku w Grupie OTL opisano poniżej. Na dzień 30.09.2022 r. suma bilansowa wyniosła 697,74 mln zł, a kapitał własny 109,18 mln zł.

OTL w okresie od 1.01.2022 r. do 30.09.2022 r. zrealizowała 199,67 mln zł przychodów ze sprzedaży i wygenerowała zysk netto na poziomie 64,55 mln zł. Na dzień 30.09.2022 r. suma bilansowa wyniosła 420,86 mln zł, kapitał własny 108,64 mln zł.

4.3. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Grupy OTL

Rentowność sprzedaży brutto dla Grupy OTL w okresie od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. wyniosła 28,68% vs 11,54% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na koniec trzeciego kwartału 2022 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 446,25 mln zł vs 448,2 mln zł na koniec 2021 roku. Uwzględniając środki pieniężne w wysokości 26,66 mln zł, dług netto wyniósł 419,58 mln zł (436,03 mln zł na koniec 2021 roku).

W roku 2021 Grupa OTL posiadała w swojej strukturze Grupę Kapitałową C. Hartwig Gdynia S.A., która generowała znaczną część obrotu Grupy OTL, jakkolwiek z relatywnie niższą marżą, co widać na przykładzie poziomu rentowności sprzedaży brutto 28,68% w trzech kwartałach 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2021: 11,54%. Dodatkowo Grupa Kapitałowa C. Hartwig Gdynia generowała duży udział w kosztach sprzedaży oraz ogólnego zarządu.

Ponadto w trzech kwartałach roku 2021 doszło do trzech istotnych jednorazowych i pozytywnych zdarzeń, które istotnie zdefiniowały wyniki netto 2021, jako bazy porównawczej roku bieżącego:

- rozwiązano zobowiązanie z tytułu opcji put wobec Erste d.o.o. na kwotę 34,1 mln zł;
- dokonano istotnej dezinwestycji nieruchomości i ruchomości w celu spłaty wierzycieli;
- sprzedano spółkę zależną, która przy ujemnych aktywach netto wygenerowała pozytywny wynik na kwotę 53,2 mln zł.

Z kolei w 2022 roku na skutek dokonanej wyceny aktywów oraz zobowiązań wynikających z instrumentów finansowych oraz rozwiązania zobowiązania z tytułu forward Grupa OTL istotnie poprawiła wynik netto.

W konsekwencji podjętych działań restrukturyzacyjnych i co za tym idzie dezinwestycji dokonanych w 2021 roku, Grupa OTL istotnie obniżyła zobowiązania odsetkowe co przełożyło się na dużo niższe koszty finansowe w 2022 roku.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne wskaźniki finansowe Grupy OTL. Przy opisie sytuacji finansowej Grupy OTL oraz Spółki stosuje się alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Zdaniem Zarządu OTL wybrane wskaźniki APM są źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez Grupę i Spółkę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Spółka prezentuje alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej, jednakże wskaźniki te mogą być różnie wyliczane i prezentowane przez różne spółki. Dlatego też OTL poniżej podaje dokładne definicje stosowane w procesie raportowania. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników. Wskaźniki APM zaprezentowane przez Grupę OTL i Spółkę wyliczono według formuł wskazanych poniżej.

Tabela nr 8: Wskaźniki finansowe Grupy OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021 - 30.09.2021 | metody obliczania wskaźników |
|--|----------------------------|----------------------------|--|
| Rentowność sprzedaży brutto | 28,68% | 11,54% | zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży |
| Rentowność sprzedaży netto | 20,34% | 5,18% | zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży |
| Rentowność EBIT | 21,24% | 14,09% | zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży |
| Rentowność zysku netto | 33,66% | 15,83% | zysk netto/przychody ze sprzedaży |
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | |
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA) | 13,27% | 17,81% | zysk netto/suma aktywów ogółem |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | 84,81% | 2020,83% | zysk netto/kapitał własny |
| EBITDA/ Aktywa | 12,63% | 21,49% | zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa |
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | |
| Wskaźnik płynności | 0,93 | 0,48 | aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik podwyższonej płynności | 0,91 | 0,46 | aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik płynności najszybszy | 0,16 | 0,06 | środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe |
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 539% | 11246% | zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny |
| Zobowiązania finansowe / Aktywa | 64,0% | 70,1% | suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych/suma aktywów ogółem |

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej OTL

Poniżej przedstawiono istotne wskaźniki finansowe i majątkowe OTL:

Tabela nr 9: Wskaźniki finansowe OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021 - 30.09.2021 | metody obliczania wskaźników |
|--|----------------------------|----------------------------|--|
| Rentowność sprzedaży brutto | 15,08% | 13,90% | zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży |
| Rentowność sprzedaży netto | 8,55% | 3,39% | zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży |
| Rentowność EBIT | 9,79% | 11,12% | zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży |
| Rentowność zysku netto | 32,33% | 45,75% | zysk netto/przychody ze sprzedaży |
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | |
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA) | 15,34% | 14,96% | zysk netto/suma aktywów ogółem |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | 59,42% | 170,07% | zysk netto/kapitał własny |
| EBITDA/ Aktywa | 5,24% | 4,59% | zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa |
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | |
| Wskaźnik płynności | 0,81 | 0,46 | aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik podwyższonej płynności | 0,81 | 0,46 | aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik płynności najszybszy | 0,10 | 0,03 | środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe |
| | 30.09.2022 | 31.12.2021 | |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 287% | 1037% | zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny |
| Zobowiązania finansowe / Aktywa | 41,0% | 45,1% | suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych/suma aktywów ogółem |

4.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy OTL

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2022 r.

Przychody Grupy OTL w okresie od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. wyniosły 275,1 mln zł, co oznacza ich spadek o blisko 444,1 mln zł (-61,75% r/r) w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku. Spadek ten wynikał z wyłączenia z konsolidacji w roku 2022 wyników spółek Grupy C. Hartwig Gdynia S.A. (CHG) sprzedanej w 2021 r.

W zakresie działalności kontynuowanej w trzech kwartałach 2022 r., Grupa OTL zwiększyła sprzedaż o około 53,83%, przy czym przychody ze sprzedaży usług spedycyjnych wzrosły o 83,38%. W segmencie działalności portowej po trzecim kwartale 2022 r. odnotowano wzrost przychodów o 50,19%. Po trzecim kwartale 2022 r. odnotowano wyższe przeładunki towarów masowych w OTPŚ o 25,82% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, głównie za sprawą przeładunków węgla oraz rudy żelaza. W OTPG po trzecim kwartale 2022 r. odnotowano wzrost poziomu przeładunków towarów masowych (głównie kruszywa i inne masowe) o 3,28% r/r oraz spadek przeładunków towarów drobnicowych na poziomie 3,3% r/r, głównie za sprawą przeładunków w segmencie stali oraz nawozów.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL odnotowały 88,1 mln zł wyniku na poziomie EBITDA. Pomimo sprzedaży w 2021 roku akcji CHG, w efekcie wzrostu wyników działalności spedycyjnej EBITDA znormalizowana (z wyłączeniem pozostałej działalności operacyjnej) po trzecim kwartale 2022 r. była wyższa o 43,29 mln zł, to jest o 102,28% na działalności kontynuowanej.

W roku 2022 r. spółki Grupy OTL zaczęły notować pozytywny wpływ czynników związanych z otoczeniem rynkowym, a wzmożone zainteresowanie usługami portowymi notowane od marca 2022 r. sukcesywnie przekładają się i będą przekładać na poziomy sprzedaży i wyniki Grupy OTL w kolejnych kwartałach.

Tabela nr 10: Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | zmiana | |
|---|----------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|
| | tys. zł | tys. zł | wart. | % |
| Przychody ze sprzedaży | 275 095 | 719 235 | -444 140 | -61,75% |
| Koszt własny sprzedaży | 196 206 | 636 206 | -440 000 | -69,16% |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 78 889 | 83 029 | -4 140 | -4,99% |
| Rentowność sprzedaży brutto | 28,68% | 11,54% | 17,14 p.p. | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 55 952 | 37 238 | 18 714 | 50,26% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | 58 441 | 101 347 | -42 906 | -42,34% |
| Rentowność EBIT | 21,24% | 14,09% | 7,15 p.p. | - |
| EBITDA | 88 099 | 137 388 | -49 289 | -35,88% |
| Rentowność EBITDA | 32,02% | 19,10% | 12,92 p.p. | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 97 767 | 114 485 | -16 718 | -14,60% |
| Zysk (strata) netto | 92 592 | 113 874 | -21 282 | -18,69% |
| Rentowność zysku netto | 33,66% | 15,83% | 17,83 p.p. | - |

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.

W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku OTL odnotowała istotny wzrost przychodów ze sprzedaży (+62,37% r/r), który zanotowano zarówno w segmencie działalności portowej (+59,21%) na skutek wyższych przeładunków (głównie masowych), jak i w segmencie działalności spedycyjnej (+88,79%).

OTL zanotowała wyższą sprzedaż oraz wyższą rentowność na sprzedaży brutto o 1,18 p.p. do poziomu 15,08%, co pozwoliło osiągnąć wynik EBITDA na poziomie 22,04 mln zł.

W 2021 roku odnotowano jednorazowe zdarzenia (rozwiązanie rezerwy na zobowiązania z tytułu opcji put wobec Erste d.o.o. (+34,1 mln zł), dywidenda ze spółki zależnej, rozwiązania rezerw na należności). W 2022 r. odnotowano również zdarzenia jednorazowe: aktualizację wartości aktywów oraz zobowiązań związanych z instrumentami finansowymi oraz rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie z tyt. forward. Wszystkie te zdarzenia wpływają na zaburzenie porównywalności wyników netto w relacji obu okresów.

Tabela nr 11: Wybrane pozycje z Rachunku Zysków i Strat OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | zmiana | |
|---|----------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| | tys. zł | tys. zł | wart. | % |
| Przychody ze sprzedaży | 199 670 | 122 976 | 76 694 | 62,37% |
| Koszt własny sprzedaży | -169 555 | -105 877 | -63 678 | 60,14% |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 30 114 | 17 098 | 13 016 | 76,13% |
| Rentowność sprzedaży brutto | 15,08% | 13,90% | 1,18 p.p. | - |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 17 064 | 4 168 | 12 896 | 309,40% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | 19 538 | 13 676 | 5 862 | 43% |
| Rentowność EBIT | 9,79% | 11,12% | -1,33 p.p. | - |
| EBITDA | 22 038 | 17 281 | 4 757 | 27,53% |
| Rentowność EBITDA | 11,04% | 14,05% | -3,01 p.p. | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 64 986 | 56 292 | 8 694 | 15% |
| Zysk (strata) netto | 64 554 | 56 267 | 8 287 | 15% |
| Rentowność zysku netto | 32,33% | 45,75% | -13,42 p.p. | - |

4.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r.

Na dzień 30.09.2022 r. skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 697,74 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 544,70 mln zł, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 153,04 mln zł. Na dzień 30.09.2022 roku wartość skonsolidowanego kapitału własnego wyniosła 109,18 mln zł za sprawą osiągniętych wyników w roku 2022 r. oraz podwyższeniu kapitału w OT Logistics S.A.

Tabela nr 12: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL

| | 30.09.2022 | Struktura | 31.12.2021 | struktura | zmiana | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | tys. zł | % | tys. zł | % | wart. | % |
| Aktywa trwałe | 544 699 | 78,07% | 537 053 | 84,00% | 7 646 | 1,42% |
| Aktywa obrotowe | 153 041 | 21,93% | 102 288 | 16,00% | 50 753 | 49,62% |
| Aktywa razem | 697 740 | 100,00% | 639 341 | 100,00% | 58 399 | 9,13% |
| Kapitał własny | 109 179 | 15,65% | 5 635 | 0,88% | 103 544 | 1837,52% |
| Zobowiązania długoterminowe | 424 223 | 60,80% | 419 706 | 65,65% | 4 517 | 1,08% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 164 338 | 23,55% | 214 000 | 33,47% | -49 662 | -23,21% |
| Pasywa razem | 697 740 | 100,00% | 639 341 | 100,00% | 58 399 | 9,13% |

Bilans jednostkowy na dzień 30.09.2022 r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 30.09.2022 r. wyniosła 420,86 mln zł, co oznacza jej wzrost o 44,76 mln zł w porównaniu do sumy bilansowej z 31.12.2021 r. Aktywa trwałe stanowiły 72,68% w sumie bilansowej, a aktywa obrotowe 27,32%. Udział kapitału własnego wyniósł 25,81%, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 74,19% sumy bilansowej.

Na 30.09.2022 roku wartość jednostkowego kapitału własnego wyniosła 108,64 mln zł.

Tabela nr 13: Wybrane pozycje z Bilansu OTL

| | 30.09.2022 | struktura | 31.12.2021 | struktura | zmiana | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | tys. zł | % | tys. zł | % | wart. | % |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | 305 866 | 72,68% | 297 978 | 79,23% | 7 888 | 2,65% |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | 114 993 | 27,32% | 78 122 | 20,77% | 36 871 | 47,20% |
| Aktywa razem | 420 858 | 100,00% | 376 100 | 100,00% | 44 758 | 11,90% |
| Kapitał własny | 108 639 | 25,81% | 33 085 | 8,80% | 75 554 | 228,36% |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 312 219 | 74,19% | 343 015 | 91,20% | -30 796 | -8,98% |
| Pasywa razem | 420 858 | 100,00% | 376 100 | 100,00% | 44 758 | 11,90% |

4.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.

W roku 2022 Grupa OTL kontynuowała działania związane z poprawą sytuacji płynnościowej. W okresie od stycznia do września 2022 roku, Grupa OTL wypracowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 55,7 mln zł. łączne przepływy

netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy OTL po trzecim kwartale 2022 roku wyniosły 14,08 mln zł vs -8,44 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

Tabela nr 14: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | zmiana | |
|--|-------------------------|------------------------|---------------|----------|
| | tys. zł | tys. zł | wart. | % |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 55 693 | 40 794 | 14 899 | 37% |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 718) | 11 209 | (20 927) | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | (31 892) | (60 439) | 28 547 | - |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 14 083 | (8 436) | 22 519 | - |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.

Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej OTL w okresie od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. wyniosły 8,6 mln zł. W okresie od 1.01.2021 r. do 30.09.2021 r. łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki wyniosły -2,14 mln zł.

Tabela nr 15: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021- 30.09.2021 | zmiana | |
|--|-------------------------|------------------------|---------------|----------|
| | tys. zł | tys. zł | wart. | % |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 14 839 | 12 463 | 2 376 | 19% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 809 | 3 580 | (2 771) | -77% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (7 051) | (18 179) | 11 128 | -61% |
| Przepływy pieniężne netto razem | 8 597 | (2 136) | 10 733 | - |

4.7. Segmenty działalności Grupy OTL

W efekcie dokonanych zmian restrukturyzacyjnych i dezinvestycji części aktywów, dotychczasowy układ sprawozdawczy nie oddawał już specyfiki prowadzonej działalności kontynuowanej. W związku z tym od roku 2022 Spółka dokonała zmiany prezentacji poszczególnych segmentów operacyjnych w Grupie OTL. Zgodnie z zasadami w Grupie OTL wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze: działalność portową, działalność spedycyjną, działalność kolejową, działalność hydrotechniczną i pozostałą.

W związku z dokonaniem w 2021 roku dezinvestycji, dla zapewnienia porównywalności segmentów w okresie porównawczym, czyli 2021 roku, dokonano wyodrębnienia działalności niekontynuowanej związanej ze sprzedażą poza Grupę OTL w roku 2021 spółki C. Hartwig Gdynia wraz z jej spółkami zależnymi, a także STK S.A. w restrukturyzacji.

Przychody ze sprzedaży Grupy OTL po trzecim kwartale 2022 r. z działalności kontynuowanej zwiększyły się o 96,3 mln zł, tj. o +53,83% r/r, głównie wskutek wysokich wzrostów osiągniętych w działalności spedycyjnej (+83,38%) oraz portowej (+50,19%), w tym obsługi przeładunków towarów masowych. Działalność spedycyjna osiągnęła wzrost za sprawą wyższej sprzedaży na obsłudze transportowej towarów masowych. Spadek zanotowały segment działalności kolejowej -0,85 mln zł r/r (obsługa manewrowa i bocznicowa) oraz segment działalności hydrotechnicznej i pozostałej -0,5 mln zł r/r.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy OTL za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30.09.2022 r. oraz 30.09.2021 r.

Tabela nr 16: Segmenty działalności Grupy OTL

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | | 01.01.2021-30.09.2021 | | zmiana | |
|--|-------------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| | tys. zł | % | tys. zł | % | wart. | % |
| Przychody netto ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym: | 275 095 | 100% | 719 235 | 100% | -444 140 | -61,75% |
| Działalność kontynuowana w 2022 r. | 275 095 | 100% | 178 833 | 25% | 96 262 | 53,83% |
| 1. Działalność portowa | 180 012 | 65% | 119 858 | 17% | 60 154 | 50,19% |
| 2. Działalność spedycyjna | 82 387 | 30% | 44 926 | 6% | 37 461 | 83,38% |
| 3. Działalność kolejowa | 4 956 | 2% | 5 805 | 1% | -849 | -14,63% |
| 4. Działalność hydrotechniczna i pozostała | 7 740 | 3% | 8 244 | 1% | -504 | -6,11% |
| Działalność niekontynuowana w 2022 r. | - | - | 540 402 | 75% | -540 402 | -100,00% |

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności Grupy OTL zostały opisane w nocie 6.5.15 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.8. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu w trzecim kwartale 2022 r. nie wystąpiły inne istotne czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

4.9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2022.

4.10. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W punkcie 3.1 *Otoczenie rynkowe* niniejszego sprawozdania opisano kluczowe czynniki otoczenia mogące wpływać na działalność spółek Grupy OTL. W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL notowały wzrost przychodów w spedycji oraz wzrosty przeładunków w większości grup asortymentowych masowych i drobnicowych. Analiza aktualnej sytuacji rynkowej wskazuje na duże prawdopodobieństwo utrzymania tego trendu. W związku z obecną sytuacją makroekonomiczną, Spółka spodziewa się kontynuacji działań operacyjnych mających na celu maksymalizację obsługi transportu importowanego węgla energetycznego. Obserwowane zmiany otoczenia rynkowego wskazują także na możliwości wzrostu poziomu przeładunków towarów masowych (głównie zbóż), co wiąże się z koniecznością wzmożonych dostaw dywersyfikujących czy zastępujących dotychczasowe dostawy z terenów Ukrainy i Rosji. W tej sytuacji w perspektywie najbliższego kwartału Grupa OTL nie identyfikuje czynników mogących istotnie zakłócić obecne tendencje sprzedażowe.

5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

5.1. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej za wyjątkiem postępowania sądowego opisanego w punkcie 3.3 niniejszego raportu.

5.2. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę OTL

W ocenie Zarządu Spółki, w zakresie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w perspektywie najbliższego okresu nie nastąpią istotne różnice poza działaniami związanymi z refinansowaniem zadłużenia opisanymi powyżej. Spółka jak i Grupa OTL dokłada starań, aby na bieżąco realizować wszystkie zobowiązania finansowe, a wskaźniki zadłużenia utrzymywać na bezpiecznych poziomach w stosunku do poprzednich okresów. Raport za trzeci kwartał 2022 roku zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy OTL.

5.3. Kontakt dla inwestorów

Wszystkie istotne dla inwestorów informacje wraz z danymi kontaktowymi dostępne są na stronie internetowej Spółki OTL pod adresem: <http://otlogistics.pl/relacje-inwestorskie/>.

6. GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2022 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

6.1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. (w tysiącach złotych)

| | Nota | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|---|--------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 6.5.16 | 127 268 | 275 095 | 258 709 | 719 235 |
| Koszt własny sprzedaży | 6.5.16 | (85 114) | (196 206) | (230 939) | (636 206) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 42 154 | 78 889 | 27 770 | 83 029 |
| Koszty sprzedaży | 6.5.16 | (524) | (1 930) | (3 506) | (10 081) |
| Koszty ogólnego zarządu | 6.5.16 | (7 356) | (21 007) | (12 050) | (35 710) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6.5.16 | 1 376 | 4 374 | 54 942 | 64 961 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6.5.16 | (373) | (707) | (455) | (2 689) |
| Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych | | 74 | (1 178) | (3 945) | 1 837 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 35 351 | 58 441 | 62 756 | 101 347 |
| Przychody finansowe | 6.5.16 | 35 740 | 62 569 | 39 | 36 778 |
| Koszty finansowe | 6.5.16 | (7 376) | (23 243) | (7 557) | (23 941) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych | | - | - | - | 301 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 63 715 | 97 767 | 55 238 | 114 485 |
| Podatek dochodowy | | (4 774) | (5 176) | 394 | (611) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 58 941 | 92 592 | 55 632 | 113 874 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 58 941 | 92 592 | 55 632 | 113 874 |
| Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego, w tym: | | (34) | (47) | 98 | 163 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (34) | (47) | 98 | 163 |
| Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego | | - | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | | 58 907 | 92 544 | 55 730 | 114 037 |
| Zysk (strata) netto przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 58 780 | 92 331 | 54 116 | 110 781 |
| Udziałom niekontrolującym | | 161 | 261 | 1 516 | 3 093 |
| | | 58 941 | 92 592 | 55 632 | 113 874 |
| Całkowity dochód ogółem przypisany: | | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 58 746 | 92 283 | 54 198 | 110 838 |
| Udziałom niekontrolującym | | 161 | 261 | 1 532 | 3 199 |
| | | 58 907 | 92 544 | 55 730 | 114 037 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą | 6.5.17 | | | | |
| Podstawowy zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji | | 4,49 | 7,22 | 4,51 | 9,23 |
| Rozwodniony zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji | | 4,49 | 7,22 | 4,51 | 9,23 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2021 r. (w tysiącach złotych)

| | Nota | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | 544 699 | 537 053 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6.5.18 | 94 832 | 100 190 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 6.5.19 | - | - |
| Wartość firmy | 6.5.20 | 18 693 | 18 693 |
| Pozostałe wartości niematerialne | | 23 776 | 24 889 |
| Prawo do użytkowania aktywów | | 370 599 | 364 439 |
| Udziały i akcje | | 30 697 | 23 739 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 6.5.22 | 92 | 92 |
| Należności handlowe i pozostałe | 0 | 95 | 17 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 5 915 | 4 994 |
| Aktywa obrotowe | | 153 041 | 102 288 |
| Zapasy | | 3 034 | 2 791 |
| Należności handlowe i pozostałe | 6.5.23 | 123 220 | 85 669 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 39 | 1 560 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 26 663 | 12 182 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży | 6.5.24 | 86 | 86 |
| SUMA AKTYWÓW | | 697 740 | 639 341 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | 109 179 | 5 635 |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | | 3 144 | 2 880 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | | 10 736 | 43 221 |
| Pozostałe kapitały | | (98 164) | (98 022) |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | (116) | (69) |
| Zyski zatrzymane | | 192 212 | 56 519 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | 107 812 | 4 529 |
| Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym | | 1 367 | 1 106 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 424 223 | 419 706 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 6.5.29 | 362 367 | 353 510 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 6.5.25 | 5 455 | 5 457 |
| Rezerwa na podatek odroczonego | | 1 400 | 1 970 |
| Zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych | 6.5.28 | 46 717 | 49 247 |
| Pozostałe zobowiązania | 6.5.32 | 8 284 | 9 522 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 164 338 | 214 000 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6.5.31 | 61 347 | 56 446 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 6.5.29 | 2 525 | 13 400 |
| Dłużne papiery wartościowe | 6.5.29 | 60 849 | 60 806 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 6.5.29 | 20 506 | 20 497 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 747 | 330 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 6.5.26 | 6 186 | 12 525 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 6.5.25 | 7 591 | 6 579 |
| Zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych | | - | 39 995 |
| Pozostałe zobowiązania | 6.5.32 | 3 587 | 3 422 |
| Zobowiązania razem | | 588 561 | 633 706 |
| SUMA PASYWÓW | | 697 740 | 639 341 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak - Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki - Członek Zarządu

6.3. Roczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. (w tysiącach złotych)

| | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) brutto | 97 767 | 114 485 |
| Amortyzacja aktywów trwałych | 29 658 | 36 041 |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych | - | (301) |
| (Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych | (364) | (119) |
| Odsetki i dywidendy netto | 15 994 | 17 217 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | (49 210) | (95 054) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności | (36 408) | (78 120) |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów | (243) | (76) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań | 4 821 | 56 068 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw | (5 329) | (3 099) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (1 014) | (6 248) |
| Pozostałe | 21 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 55 693 | 40 794 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 6 082 | 19 432 |
| Spłata udzielonych pożyczek | - | 5 |
| Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych | - | 445 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (15 801) | (8 508) |
| Pozostałe przepływy z działalności inwestycyjnej | 1 | (165) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 718) | 11 209 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych | - | - |
| Zmiana udziałów w jednostkach zależnych nie wpływająca na zmianę w zakresie kontroli | - | - |
| Nabycie akcji własnych | - | - |
| Wpływy z tytułu emisji obligacji | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | - | - |
| Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji | - | - |
| Wykup obligacji | - | (14 720) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | (16 871) | (17 040) |
| Spłata pożyczek/kredytów | - | (12 168) |
| Dywidendy wypłacone | - | - |
| Inne wypłaty na rzecz właścicieli | (166) | - |
| Odsetki zapłacone | (15 827) | (16 511) |
| Otrzymane dotacje | 972 | - |
| Pozostałe przepływy z działalności finansowej | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | (31 892) | (60 439) |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 14 083 | (8 436) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego | 11 330 | 17 478 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 1 250 | 923 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego | 25 413 | 9 042 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

6.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2021 r. (w tysiącach złotych)

| | Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | Przypadający udziałom niekontrolującym | Razem |
|---|---|---|--------------------|------------------|--------------------------------|--|-----------------|
| | Wyemitowany kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Różnice kursowe z przeliczenia | | |
| Stan na dzień 01.01.2022 roku | 2 880 | 43 221 | (98 022) | 56 519 | (69) | 1 106 | 5 635 |
| Zysk (strata) za okres obrotowy | - | - | - | 92 331 | - | 261 | 92 592 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | (47) | - | (47) |
| Całkowite dochody ogółem | - | - | - | 92 331 | (47) | 261 | 92 544 |
| Rejestracja w KRS emisji akcji serii E | 264 | 10 736 | - | - | - | - | 11 000 |
| Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie | - | (43 221) | (142) | 43 363 | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 30.09.2022 roku | 3 144 | 10 736 | (98 164) | 192 212 | (116) | 1 367 | 109 179 |
| Stan na dzień 01.01.2021 roku | 2 880 | 43 221 | (100 435) | (47 683) | 267 | 15 688 | (86 062) |
| Zysk (strata) za okres obrotowy | - | - | - | 110 781 | - | 3 093 | 113 874 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | 57 | 106 | 163 |
| Całkowite dochody ogółem | - | - | - | 110 781 | 57 | 3 199 | 114 037 |
| Zmiana w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych | - | - | 2 439 | - | - | (9 555) | (7 116) |
| Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie | - | - | - | (4) | - | - | (4) |
| Rozpoznanie zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących | - | - | - | - | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na dzień 30.09.2021 roku | 2 880 | 43 221 | (97 996) | 63 094 | 324 | 9 332 | 20 855 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

6.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6.5.1. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 22.11.2022 r.

6.5.2. Kontynuacja działalności

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

Aktualna sytuacja finansowa Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz wydarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływające na sytuację finansową Grupy OTL

Według stanu na dzień bilansowy 30.09.2022 r. Grupa OTL wykazała zysk netto w kwocie 92.592 tys. zł oraz dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie 92.544 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy od dnia 30.09.2022 r. wymagalne stają się zobowiązania z tytułu:

- emisji obligacji serii G oraz emisji obligacji serii H w kwocie 60.849 tys. zł (wartość nominalna 60.750 tys. zł);
- odsetki od spłaconej pożyczki od spółki La Financière w kwocie 1.108 tys. zł;
- pożyczki od Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna w kwocie 1.417 tys. zł;
- leasingu, których krótkoterminowa część wynosi 20.506 tys. zł;
- dostaw i usług w kwocie 34.813 tys. zł;
- pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 18.615 tys. zł;
- otrzymane zaliczki w kwocie 11.506 tys. zł
- podatku dochodowego w kwocie 1.747 tys. zł;
- rezerw krótkoterminowych, w tym również na świadczenia pracownicze, w kwocie 13.777 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane/zrealizowane w ciągu najbliższych 12 miesięcy

Suma powyższych zobowiązań wynosi 164.338 tys. zł i jest zgodna z wartością zobowiązań krótkoterminowych zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022 r.

Dodatkowe informacje o terminach zapadalności powyższych zobowiązań z tytułu pożyczek i obligacji opisano w punkcie 6.5.29.

Grupa OTL prowadzi działania, mające na celu zapewnienie możliwości kontynuacji działalności Grupy OTL w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do istotnych spółek z Grupy OTL.

Na kontynuację działalności mają wpływ zdarzenia opisane w punkcie 3.3 i 3.4 raportu

Pozostałe informacje mające wpływ na możliwość kontynuacji działalności

Oprócz informacji przedstawionych w powyższych punktach tej noty na możliwość kontynuacji działalności przez spółki Grupy OTL mają wpływ także następujące informacje:

- czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału – punkt 4.10 niniejszego raportu;
- średnioterminowa Strategia Stabilizacji i Rozwoju Grupy OTL na lata 2020-2023 – rozdział 5 Sprawozdania Zarządu za rok 2020 z dnia 30.04.2020 r.

W dniu 9.02.2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zatwierdzeniu przedłożonego przez Zarząd Spółki planu finansowego Grupy OTL na rok 2022 oraz zaakceptowała założenia rozwoju i planowane wyniki na lata 2023-2025, obejmujące także efekty realizacji planowanego programu inwestycyjnego. Podjęte decyzje stanowią aktualizację założeń zatwierdzonej w 2020 r. Średnioterminowej Strategii Stabilizacji i Rozwoju Grupy Kapitałowej OT Logistics na lata 2020-2023. Więcej informacji dotyczącej Strategii oraz jej realizacji zostało przedstawionych w punkcie 5.2 raportu rocznego za 2021 r. opublikowanego w dniu 29.04.2022 r.

Powzięcie przez Spółkę informacji o złożeniu przez Allianz ZB d o.o. z siedzibą w Zagrzebiu pozwu do Stałego Sądu Arbitrażowy przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu

Spółka otrzymała pozew skierowany przeciwko niej do Stałego Sądu Arbitrażowego przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu przez Allianz ZB d o.o. z siedzibą w Zagrzebiu („AZ”) działający w imieniu własnym i na rzecz AZ Obvezeni Mirovinski Fond Kategorije A i AZ Obvezeni Mirovinski Fond Kategorije B.

W pozwie AZ domaga się zasądzenia od Emitenta kwoty 122.574.840 kun chorwackich (tj. około 76.000.000 zł) tytułem zapłaty za akcje spółki Luka Rijeka d.d. („LR”) będące przedmiotem opcji put wystosowanej przez AZ do Emitenta w dniu 28.06.2019 r. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 63/2019 z dnia 29.06.2019 r.) („Opcja Put”) wraz z odsetkami za opóźnienie w płatności. Alternatywnie, na wypadek nieuwzględnienia powyższego roszczenia, AZ wniósł o orzeczenie zobowiązania Emitenta do

zawarcia umowy sprzedaży, na której podstawie Emitent nabyłby akcje będące przedmiotem Opcji Put w zamian za zapłatę wyżej określonej kwoty.

Roszczenie będące przedmiotem pozwu zostało uprzednio zgłoszone przez AZ jako podstawa uzasadniająca wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, a na możliwość jego zgłoszenia przed Stałym Sądem Arbitrażowym Emitent wskazywał już w raporcie 52/2022 z dnia 26.08.2022 r. Jak podnoszono w powyższym raporcie żądanie to Spółka uważa za bezpodstawne, ponieważ wynikające z Opcji Put roszczenie AZ w stosunku do Spółki o nabycie akcji LR i zapłatę ich ceny wygasło na skutek bezskutecznego upływu czasu na jego realizację oraz w związku ze skorzystaniem przez AZ z uprawnienia do otrzymania kary umownej przewidzianej na wypadek braku realizacji przez Spółkę zobowiązania przewidzianego przez Opcję Put. Sformułowanie żądania pozwu jako alternatywnego roszczenia o zapłatę ceny lub zobowiązania do zawarcia umowy sprzedaży potwierdza stanowisko prezentowane przez Emitenta przed sądem upadłościowym, zgodnie z którym roszczenia AZ kierowane do Emitenta mają charakter sporny i jako takie nie mogą stanowić podstawy wniosku upadłościowego (informacja przekazana raportem bieżącym nr 59/2022 z dnia 9.11.2022 r.)

Założenie kontynuacji działalności

Na dzień 30.09.2022 r. Grupa OTL posiada dodatkowo wartości kapitału własnego zarówno na poziomie konsolidowanym jak również jednostkowym w OTL. Na skutek pozytywnych wyników w roku 2021 oraz dokonanej emisji akcji serii E w pierwszym kwartale 2022 roku, Grupa OTL zredukowała poziom zadłużenia obligacji do około 61 mln zł.

W związku z powyższym niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy OTL w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 i przedstawia sytuację finansową Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz 31.12.2021 r., wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r., przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OTL za rok zakończony 31.12.2021 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OTL sporządzone na dzień 30.09.2022 r. oraz 30.09.2021 r. nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

6.5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6.5.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2022 r. do 30.09.2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1.01.2022 r.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 01.01.2022 r.:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – Reforma wskaźników stóp procentowych IBOR – etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2022 r. lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OTL. Zgodnie z bieżącymi decyzjami podmiotów wyznaczonych do przeprowadzenia reformy,

zastąpieniu ulegnie stopa LIBOR, która zostanie zamieniona na stopę wolną od ryzyka, bazującą na stawce overnight. Grupa OTL nie identyfikuje jednak istotnych umów opartych o stawkę LIBOR.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nieobowiązujące

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później).

Zmiany do MSSF 4 nie będą miały istotnego wpływu na aktualnie stosowane zasady rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy OTL.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – Przychody osiągnięte przed oddaniem składnika aktywów do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)” – Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2022 r. lub później; zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2022 r. lub później);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Grupa OTL nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Grupa OTL zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Grupa OTL dokonała analizy potencjalnego wpływu wymienionych wyżej standardów, interpretacji i zmian do standardów na stosowane przez Grupę OTL zasady rachunkowości. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej nie będą one miały istotnego wpływu na aktualnie stosowane zasady rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy OTL.

6.5.6. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa OTL nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości w stosunku do okresów poprzednich, które miałyby istotny wpływ na dane finansowe.

6.5.7. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OTL za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r. nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany prezentacyjne.

6.5.8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym, zostały opisane w punkcie 3.4 niniejszego raportu. Poza zdarzeniami wymienionymi w punkcie 3.4 nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

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

W opinii Zarządu Jednostki dominującej poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy OTL.

6.5.10. Cykliczność, sezonowość działalności

W spółkach, wchodzących w skład Grupy OTL, o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, na które popyt rośnie lub maleje w zależności od pory roku, pogody i temperatur. Obszar spedycji cechuje się sezonowością w okresie od listopada do stycznia, gdzie w związku ze wzrostem ilości dni ustawowo wolnych od pracy zauważalny jest spadek przychodów. Sezonowość uwidacznia się także w przypadku usług eksportowych zboża, gdzie najwięcej przeładunków w portach ma miejsce w okresie od sierpnia do kwietnia. Wydłużenie sezonu oraz ilość przeładunków uzależnione jest m.in. od urodzaju oraz wielu czynników w skali makro takich jak np. kurs waluty.

6.5.11. Informacje dotyczące wypłacanej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Już po zakończeniu się okresu sprawozdawczego Spółka poinformowała o niespełnieniu się jednego z warunków umożliwiających wypłatę Dywidendy, tj. tymczasowy nadzorca sądowy, ustanowiony w związku z wnioskiem o upadłość Spółki rozpatrywanym przez Sąd Rejonowy Szczecin - Centrum w Szczecinie pod sygnaturą XII Gu 318/21, nie wydał zgody na wypłatę Dywidendy. Nie spełniły się również pozostałe warunki wypłaty dywidendy. Wobec powyższego Spółka nie wypłaciła dywidendy za rok obrotowy 2021 i całość zysku za 2021 rok w kwocie 74.165.810,57 zł, zgodnie z uchwałą o podziale zysku za rok obrotowy 2021, został przeznaczony na kapitał zapasowy (informacja przekazana raportem bieżącym nr 56/2022 z dnia 21.10.2022 r.

6.5.12. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji lub zastosowanie wytycznych MSSF wymaga dokonania profesjonalnego osądu, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie: prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy OTL, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne, odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji, obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30.09.2022 r. mogą zostać w przyszłości zmienione. W procesie sporządzania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kluczowe obszary szacunków i osądu Zarządu Jednostki dominującej pozostały niezmienione względem stanu przedstawionego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2021 r.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok. Ponadto Grupa OTL zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu Jednostki dominującej na szacunek odpisów aktualizujących należności (punkt 6.5.23), rezerw (6.5.25 i 6.5.26).

6.5.13. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OTL za rok zakończony dnia 31.12.2021 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OTL oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2022 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty doprowadzające dane jednostkowe do spójności z zasadami rachunkowości Grupy OTL.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy OTL, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy OTL, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę OTL, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

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

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

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

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

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 30.09.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|------------|
| EUR/PLN | 4,8698 | 4,5994 | 4,6329 |
| USD/PLN | 4,9533 | 4,0600 | 3,9925 |
| GBP/PLN | 5,5560 | 5,4846 | 5,3653 |
| HRK/PLN | 0,6470 | 0,6118 | 0,6189 |

| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2021 - 31.12.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| EUR/PLN | 4,6880 | 4,5775 | 4,5585 |
| USD/PLN | 4,4413 | 3,8757 | 3,8179 |
| GBP/PLN | 5,5216 | 5,3308 | 5,2795 |
| HRK/PLN | 0,6217 | 0,6082 | 0,6056 |

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro (EUR) oraz kuna chorwacka (HRK). Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy OTL w następujący sposób:

- odpowiednie pozycje bilansowe po średnim kursie, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z wyniku finansowego i całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, o ile nie zniekształca to wyniku finansowego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów w pozycji *inne dochody całkowite*. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, zostaną ujęte w wyniku finansowym jako reklasyfikacja przez pozostałe całkowite dochody.

6.5.15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Sprawozdawczość zarządcza Grupy OTL oparta jest na segmentach operacyjnych. Zarząd Jednostki dominującej to główny decydent operacyjny Grupy OTL. Zarząd Jednostki dominującej ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań wykorzystywanych przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Segmenty te tożsame są z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Jednostki dominującej dokonał zagregowania kluczowych danych finansowych dla poszczególnych działalności kluczowych, w celu umożliwienia odbiorcom tych informacji poprawienia możliwości oceny wpływu czynników związanych ze specyfiką poszczególnych rodzajów działalności na wyniki finansowe Grupy OTL. Podstawą oceny działalności poszczególnych segmentów jest wynik netto oraz wynik na poziomie EBITDA. Organizacja i zarządzanie Grupą OTL odbywają się w podziale na segmenty uwzględniające rodzaj oferowanych usług. Dla potrzeb zarządzania Grupą OTL wyodrębniono na początku roku 2022 następujące kluczowe segmenty operacyjne:

- Działalność portową obejmującą: obsługę przeładunkowa, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania i spedycji;
- Działalność spedycyjną obejmującą: świadczenie kompleksowych usług logistycznych w systemie door-to-door, organizację transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego poprzez wszystkie polskie porty morskie. Spedycja wspiera pozostałe segmenty Grupy OTL poprzez organizację transportu z wykorzystaniem terminali portowych będących własnością Grupy OTL;
- Działalność kolejową obejmującą świadczenie kompleksowych usług transportu kolejowego w postaci obsługi bocznic, manewrów oraz przewozów przez spółkę Kolei Bałtyckiej;
- Działalność hydrotechniczną i pozostałą obejmującą głównie działalność związaną z transportem wodnym śródlądowym, usług pomocniczych transportowych przy realizacji projektów hydrotechnicznych, usługi dzierżawy i wynajmu jednostek pływających itp. Segment ten obejmuje także działalność związaną z wynajmem nieruchomości oraz inne działalności pomocnicze.

Eliminacje transakcji wzajemnych między spółkami Grupy OTL prezentowane są jako wyłączenia konsolidacyjne.

W Grupie OTL na dzień 30.09.2022 r. odnotowano przekroczenie 10% przychodów ogółem ze skonsolidowanej sprzedaży w okresie od 1.01.2022 do 30.09.2022 r. Opisana sytuacja ma miejsce w przypadku dwóch kontrahentów, którzy nie są powiązani z Grupą OTL na innych zasadach niż umowy handlowe na warunkach rynkowych. W analogicznym okresie roku poprzedniego nie wystąpiła powyżej opisana sytuacja.

W poniższych tabelach przedstawione zostały przychody i zyski oraz kluczowe aktywa i zobowiązania poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy OTL za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30.09.2022 r. i 30.09.2021 r. W związku ze zmianą segmentów spowodowaną dezinwestycjami w latach poprzednich dane porównawcze za okres 2021 zostały przekształcone

| 01.01.2022 - 30.09.2022 | Działalność kontynuowana | | | | Razem | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|------------------------|----------------------|---|------------------|---------------------------|--------------------|
| | Działalność portowa | Działalność spedycyjna | Działalność kolejowa | Działalność hydrotechniczna i pozostała | | | |
| Przychody ze sprzedaży: | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 180 012 | 82 387 | 4 956 | 7 740 | 275 095 | - | 275 095 |
| Sprzedaż między segmentami | 117 960 | 7 697 | 14 733 | 326 | 140 716 | (140 716) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 297 972 | 90 084 | 19 689 | 8 066 | 415 811 | (140 716) | 275 095 |
| Koszty | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | (239 687) | (72 236) | (17 364) | (5 568) | (334 855) | 138 649 | (196 206) |
| Koszty segmentu ogółem | (239 687) | (72 236) | (17 364) | (5 568) | (334 855) | 138 649 | (196 206) |
| Zysk (strata) segmentu | 58 285 | 17 848 | 2 325 | 2 498 | 80 956 | (2 067) | 78 889 |
| Koszty sprzedaży | (1 377) | (429) | (123) | - | (1 929) | (1) | (1 930) |
| Koszty ogólnego zarządu | (16 088) | (4 937) | (1 769) | (1 204) | (23 998) | 2 991 | (21 007) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 2 226 | (69) | 428 | 1 859 | 4 444 | (777) | 3 667 |
| Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych | 21 | - | 19 | (1 218) | (1 178) | - | (1 178) |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT) | 43 068 | 12 412 | 881 | 1 933 | 58 294 | 147 | 58 441 |
| Amortyzacja | 26 161 | 511 | 1 547 | 1 449 | 29 668 | (10) | 29 658 |
| EBITDA | 69 229 | 12 923 | 2 428 | 3 382 | 87 962 | 137 | 88 099 |
| Przychody z tytułu odsetek | 1 121 | 557 | 46 | 6 445 | 8 169 | (8 137) | 32 |
| Koszty z tytułu odsetek | (16 335) | (2 427) | (381) | (6 727) | (25 870) | 8 137 | (17 733) |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | 2 338 | 1 145 | 5 | 53 447 | 56 935 | 92 | 57 027 |
| Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 30 192 | 11 687 | 551 | 55 098 | 97 528 | 239 | 97 767 |
| Podatek dochodowy | (4 884) | (642) | (224) | 75 | (5 675) | 499 | (5 176) |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 25 308 | 11 045 | 327 | 55 173 | 91 853 | 738 | 92 592 |
| na dzień 30.09.2022 r. | | | | | | | |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 799 501 | 147 166 | 12 910 | 150 208 | 1 109 785 | (412 045) | 697 740 |
| Aktywa ogółem | 799 501 | 147 166 | 12 910 | 150 208 | 1 109 785 | (412 045) | 697 740 |
| Zobowiązania segmentu | 648 049 | 106 643 | 12 505 | 13 733 | 780 930 | (192 369) | 588 561 |
| Kapitały własne | 151 453 | 40 523 | 406 | 136 473 | 328 855 | (219 676) | 109 179 |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | 799 501 | 147 166 | 12 910 | 150 207 | 1 109 785 | (412 045) | 697 740 |

| 01.01.2021 - 30.09.2021 | Działalność kontynuowana | | | | | Razem | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|-----------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|---|------------------|---------------------------|--------------------|
| | Działalność niekontynuowana | Działalność portowa | Działalność spedycyjna | Działalność kolejowa | Działalność hydrotechniczna i pozostała | | | |
| Przychody ze sprzedaży: | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 540 402 | 119 858 | 44 926 | 5 805 | 8 244 | 719 235 | - | 719 235 |
| Sprzedaż między segmentami | 12 328 | 78 472 | 3 398 | 15 984 | 1 045 | 111 227 | (111 227) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 552 730 | 198 330 | 48 324 | 21 789 | 9 289 | 830 462 | (111 227) | 719 235 |
| Koszty | | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | (501 569) | (178 390) | (39 912) | (17 150) | (6 566) | (743 587) | 107 381 | (636 206) |
| Koszty segmentu ogółem | (501 569) | (178 390) | (39 912) | (17 150) | (6 566) | (743 587) | 107 381 | (636 206) |
| Wynik | | | | | | | | |
| Zysk (strata) segmentu | 51 161 | 19 940 | 8 412 | 4 639 | 2 723 | 86 875 | (3 846) | 83 029 |
| Koszty sprzedaży | (7 950) | (1 446) | (504) | (141) | (30) | (10 071) | (10) | (10 081) |
| Koszty ogólnego zarządu | (17 894) | (13 876) | (4 456) | (1 917) | (1 400) | (39 543) | 3 833 | (35 710) |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | (3 269) | 1 714 | 420 | 669 | 10 008 | 9 542 | 52 730 | 62 272 |
| Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych | (1 850) | (1 114) | 2 211 | (99) | 5 372 | 4 520 | (2 683) | 1 837 |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT) | 20 198 | 5 218 | 6 083 | 3 151 | 16 673 | 51 323 | 50 024 | 101 347 |
| Amortyzacja | 5 639 | 26 956 | 964 | 1 291 | 1 258 | 36 108 | (67) | 36 041 |
| EBITDA | 25 837 | 32 174 | 7 047 | 4 442 | 17 931 | 87 431 | 49 957 | 137 388 |
| Przychody z tytułu odsetek | 294 | 1 899 | 251 | 12 | 1 718 | 4 174 | (2 642) | 1 532 |
| Koszty z tytułu odsetek | (1 731) | (14 602) | (1 771) | (338) | (2 264) | (20 706) | 2 642 | (18 064) |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | 5 045 | (1 801) | (861) | (3) | 29 078 | 31 458 | (2 089) | 29 369 |
| Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności | (752) | 1 053 | - | - | - | 301 | - | 301 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 23 054 | (8 233) | 3 702 | 2 822 | 45 205 | 66 550 | 47 935 | 114 485 |
| Podatek dochodowy | (3 932) | 1 238 | (60) | (285) | 125 | (2 914) | 2 303 | (611) |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 19 122 | (6 995) | 3 642 | 2 537 | 45 330 | 63 636 | 50 238 | 113 874 |
| na dzień 30.09.2021 r. | | | | | | | | |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 194 371 | 765 449 | 116 259 | 15 864 | 292 017 | 1 383 960 | (538 839) | 845 121 |
| Aktywa ogółem | 194 371 | 765 449 | 116 259 | 15 864 | 292 017 | 1 383 960 | (538 839) | 845 121 |
| Zobowiązania segmentu | 227 357 | 690 374 | 112 496 | 15 330 | 34 208 | 1 079 765 | (255 498) | 824 267 |
| Kapitały własne | (32 985) | 75 075 | 3 552 | 534 | 258 021 | 304 197 | (283 341) | 20 856 |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | 194 372 | 765 449 | 116 048 | 15 864 | 292 229 | 1 383 962 | (538 839) | 845 123 |

* Dane przekształcone

6.5.16. Przychody ze sprzedaży i koszty

| 01.01.2022 - 30.09.2022 | Działalność kontynuowana | | | | | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|--------------------------|------------------------|----------------------|---|----------------|---------------------------|--------------------|
| | Działalność portowa | Działalność spedycyjna | Działalność kolejowa | Działalność hydrotechniczna i pozostała | Razem | | |
| Obsługa transportowa towarów masowych | 236 976 | 78 098 | 8 520 | 2 730 | 326 324 | (115 689) | 210 635 |
| Obsługa transportowa towarów drobnicowych | 49 045 | 8 475 | - | - | 57 520 | (9 873) | 47 647 |
| Hydrotechnika i dzierżawa barek | - | - | - | 4 987 | 4 987 | (214) | 4 773 |
| Pozostałe usługi kolejowe | - | - | 10 705 | - | 10 705 | (10 657) | 48 |
| Pozostałe | 11 951 | 3 511 | 464 | 349 | 16 275 | (4 283) | 11 992 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 297 972 | 90 084 | 19 689 | 8 066 | 415 811 | (140 716) | 275 095 |

| 01.01.2021 - 30.09.2021 | Działalność niekontynuowana | Działalność kontynuowana | | | | Razem | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|---|-----------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|---|----------------|---------------------------|--------------------|
| | | Działalność portowa | Działalność spedycyjna | Działalność kolejowa | Działalność hydrotechniczna i pozostała | | | |
| Obsługa transportowa towarów masowych | 1 421 | 157 392 | 34 944 | 5 646 | 2 110 | 201 513 | (82 903) | 118 610 |
| Obsługa transportowa towarów drobnicowych | 546 950 | 34 808 | 9 980 | 1 393 | - | 593 131 | (12 114) | 581 017 |
| Hydrotechnika i dzierżawa barek | - | - | - | - | 4 578 | 4 578 | - | 4 578 |
| Pozostałe usługi kolejowe | - | - | - | 14 286 | - | 14 286 | (9 885) | 4 401 |
| Pozostałe | 4 359 | 6 130 | 3 400 | 464 | 2 601 | 16 954 | (6 325) | 10 629 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 552 730 | 198 330 | 48 324 | 21 789 | 9 289 | 830 462 | (111 227) | 719 235 |



| Przychody ze sprzedaży (c.d.) | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 16 | 271 | 262 | 405 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 127 252 | 274 824 | 258 447 | 718 830 |
| Razem | 127 268 | 275 095 | 258 709 | 719 235 |

| Koszty | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (9 830) | (29 658) | (11 449) | (36 041) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (20 052) | (60 567) | (30 260) | (94 046) |
| Zużycie materiałów i energii | (6 625) | (19 991) | (5 169) | (20 064) |
| Usługi obce | (55 249) | (104 187) | (197 025) | (523 912) |
| Podatki i opłaty | (676) | (1 896) | (903) | (3 300) |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe | (694) | (2 037) | (1 183) | (3 431) |
| Pozostałe koszty | 148 | (585) | (492) | (1 127) |
| Razem koszty rodzajowe | (92 978) | (218 921) | (246 481) | (681 921) |

| | | | | |
|--|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-) | - | - | - | - |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (16) | (222) | (14) | (76) |
| Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | (92 994) | (219 143) | (246 495) | (681 997) |

| | | | | |
|---|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (16) | (222) | (14) | (76) |
| Koszty sprzedaży | (524) | (1 930) | (3 506) | (10 081) |
| Koszty ogólnego zarządu | (7 356) | (21 007) | (12 050) | (35 710) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | (85 098) | (195 984) | (230 925) | (636 130) |
| Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | (92 994) | (219 143) | (246 495) | (681 997) |

| Koszty świadczeń pracowniczych | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | (16 320) | (49 498) | (24 880) | (77 226) |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | (2 985) | (8 702) | (4 450) | (14 319) |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | (453) | (1 507) | (402) | (1 224) |
| Odpisy na ZFŚS z zysku netto | (294) | (860) | (528) | (1 277) |
| Razem koszty świadczeń pracowniczych | (20 052) | (60 567) | (30 260) | (94 046) |

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 171 | 1 175 | 298 | 9 638 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów | - | - | 1 | 1 |
| Rozwiązanie rezerw | 393 | 796 | 7 | 241 |
| Umorzone zobowiązania | - | - | 5 | 12 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 356 | 1 560 | 896 | 1 178 |
| Sprzedaż jednostki zależnej | - | - | 53 158 | 53 158 |
| Otrzymane dotacje | 121 | 371 | 13 | 51 |
| Inne | 335 | 472 | 564 | 682 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 1 376 | 4 374 | 54 942 | 64 961 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Pozostałe odpisy aktualizujące | - | - | - | - |
| Darowizny przekazane | (5) | (19) | (28) | (40) |
| Kary i odszkodowania | (80) | (278) | (298) | (610) |
| Inne | (289) | (411) | (129) | (2 039) |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | (374) | (708) | (455) | (2 689) |



| Przychody finansowe | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Przychody z tytułu odsetek:</i> | | | | |
| - lokaty bankowe | 1 | 1 | 1 | 2 |
| - należności | 25 | 29 | 88 | 1 529 |
| - pozostałe | 2 | 2 | (136) | 1 |
| Razem przychody z tytułu odsetek | 28 | 32 | (47) | 1 532 |
| Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe | - | - | - | 194 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 3 218 | 4 457 | 350 | 734 |
| Zysk z wyceny instrumentów finansowych | 27 385 | 46 828 | (379) | - |
| Wygaśnięcie opcji put | - | - | 18 | 34 118 |
| Pozostałe przychody finansowe | 5 109 | 11 252 | 97 | 200 |
| Przychody finansowe ogółem | 35 740 | 62 569 | 39 | 36 778 |

W okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 spółka OTL rozpoznała istotny przychód finansowy w kwocie 39 996 tys. zł z tytułu wyksięgowania zobowiązania kontraktu forward oraz całkowitego rozliczenia kary Allianz w kwocie 4 302 tys. zł.

Szczegóły dotyczące opcji put oraz rezerwy na karę finansową z tyt. niewykonania opcji put zostały przedstawione w punkcie 6.5.28

| Koszty finansowe | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Koszty z tytułu odsetek:</i> | | | | |
| - z tytułu kredytów i pożyczek | (27) | (125) | (271) | (776) |
| - z tytułu leasingu | (4 133) | (11 676) | (3 858) | (11 702) |
| - od obligacji | (1 755) | (4 194) | (1 399) | (4 741) |
| - pozostałe | (1 077) | (1 738) | (223) | (845) |
| Razem koszty z tytułu odsetek | (6 992) | (17 733) | (5 751) | (18 064) |
| Strata z wyceny instrumentów finansowych opcji call | - | - | - | (967) |
| Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych | - | - | (85) | (85) |
| Strata z wyceny opcji put/call, forward | (32) | (231) | (379) | (379) |
| Strata ze sprzedaży akcji | - | (4 294) | (253) | (850) |
| Koszty z tytułu prowizji | (60) | (235) | (236) | (1 052) |
| Koszty pozyskania finansowania | - | - | (462) | (1 429) |
| Utworzenie odpisu na należności odsetkowe | - | - | 46 | (85) |
| Pozostałe koszty finansowe | (292) | (750) | (437) | (1 030) |
| Koszty finansowe ogółem | (7 376) | (23 243) | (7 557) | (23 941) |

6.5.17. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się jako iloraz zysku netto z działalności przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję jest równy/(a) zyskowi/(stracie) podstawowemu/(ej), ponieważ nie występują instrumenty rozwadniające zysk/(stratę) netto na jedną akcję.

| | 01.07.2022 - 30.09.2022 | 01.01.2022 - 30.09.2022 | 01.07.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2021 - 30.09.2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 58 779 704 | 92 330 722 | 54 113 384 | 110 780 717 |
| Średnia ważona liczba akcji - podstawowa | 13 098 780 | 12 796 582 | 11 998 780 | 11 998 780 |
| Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona | 13 098 780 | 12 796 582 | 11 998 780 | 11 998 780 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję | 4,49 | 7,22 | 4,51 | 9,23 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję | 4,49 | 7,22 | 4,51 | 9,23 |

6.5.18. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. Grupa OTL nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 15.801 tys. zł (w okresie od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.: 8.508 tys. zł). Na koniec okresu zakończony, tj. na dzień 30.09.2022 r. Grupa OTL posiadała zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 643 tys. zł (2.498 tys. zł na dzień 31.12.2021 r.)

W okresie od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. oraz od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. nie dokonano ani nie rozwiązano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w istotnej wartości.

6.5.19. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30.09.2022 r. grupa OTL posiada jedną nieruchomość inwestycyjną, która została zaklasyfikowana jako aktywo dostępne do sprzedaży (6.5.24).

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

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|---------------|
| Wartość księgowa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | - | 58 380 |
| Wartość księgowa na początek okresu sprawozdawczego | - | 58 380 |
| Transfer na aktywa trwałe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży | - | (86) |
| Sprzedaż nieruchomości | - | (56 718) |
| Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych | - | (1 576) |
| Wartość księgowa na koniec okresu sprawozdawczego | - | - |

6.5.20. Wartość firmy

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

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|-----------------|
| Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu | 18 693 | 41 378 |
| Rentrans Cargo Sp. z o.o. | 3 947 | 3 947 |
| OT Port Świnoujście S.A. | 1 697 | 1 697 |
| C.Hartwig Gdynia S.A. + Sealand Logistics Sp. z o.o. | - | 23 658 |
| OT Port Gdynia Sp. z o.o. | 12 076 | 12 076 |
| Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. | 973 | - |
| Zwiększenia (z tyt. nabycia) | - | 973 |
| Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. | - | 973 |
| Zmniejszenie (odpis z tyt. utraty wartości) | - | - |
| Zmniejszenie (sprzedaż) | - | (23 658) |
| C.Hartwig Gdynia S.A. + Sealand Logistics Sp. z o.o. | - | (23 658) |
| Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu | 18 693 | 18 693 |
| Rentrans Cargo Sp. z o.o. | 3 947 | 3 947 |
| OT Port Świnoujście S.A. | 1 697 | 1 697 |
| OT Port Gdynia Sp. z o.o. | 12 076 | 12 076 |
| Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. | 973 | 973 |

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------|-----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość firmy na początek okresu | 5 716 | 17 822 |
| OT Rail Sp. z o.o. | - | 554 |
| STK S.A. | - | 11 552 |
| Kolej Bałtycka S.A. | 4 582 | 4 582 |
| Rentrans International Spedition Sp. z o.o. | 775 | 775 |
| Odra Lloyd Sp. z o.o. | 359 | 359 |
| Zwiększenia | - | - |
| Zmniejszenia | - | (12 106) |
| STK S.A. (sprzedaż) | - | (11 552) |
| OT Rail Sp. z o.o. (likwidacja) | - | (554) |
| Odpisy aktualizujące wartość firmy na koniec okresu | 5 716 | 5 716 |
| Kolej Bałtycka S.A. | 4 582 | 4 582 |
| Rentrans International Spedition Sp. z o.o. | 775 | 775 |
| Odra Lloyd Sp. z o.o. | 359 | 359 |

Dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości wyżej wymienione spółki zostały zidentyfikowane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU – Cash Generating Units), odpowiadające najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze.

Na dzień 30.09.2022 r. Zarząd Jednostki dominującej przeanalizował bieżące dane i wyniki finansowe powyższych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zarząd Jednostki dominującej nie przeprowadzał pełnych testów na utratę wartości, ponieważ nie stwierdził wystąpienia istotnych różnic w stosunku do prognozowanych danych uwzględnionych w testach na dzień 31.12.2021 r., a w konsekwencji konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 30.09.2022 r.

6.5.21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje

Informacje dotyczące jednostek wycenianych metodą praw własności:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział - stan na 30.09.2022 | Udział - stan na 31.12.2021 |
|-----------------|----------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| RCT Sp. z o.o. | Szczecin | Sprzedaż paliw ciekłych, stałych i gazowych oraz produktów pochodnych | 40% | 40,00% |

Wartości udziałów i akcji wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiają się następująco:

| | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Akcje w spółce Luka Rijeka d.d. | 29 499 | 22 541 |
| Pozostałe | 1 198 | 1 198 |
| Razem | 30 697 | 23 739 |

6.5.22. Krótkoterminowe aktywa finansowe oraz długoterminowe aktywa finansowe

| Długoterminowe aktywa finansowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|
| Pozostałe | 92 | 92 |
| Razem długoterminowe aktywa finansowe | 92 | 92 |

Brak krótkoterminowych aktywów finansowych na 30.09.2022 r. oraz na 31.12.2021 r.

6.5.23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Należności od jednostek powiązanych | 6 545 | 6 545 |
| należności z tytułu dostaw i usług | 2 300 | 2 300 |
| inne należności niefinansowe | 4 245 | 4 245 |
| Należności od pozostałych jednostek | 136 448 | 97 930 |
| należności z tytułu dostaw i usług | 63 727 | 32 761 |
| zaliczki na zapasy | 438 | 121 |
| zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe | 6 119 | 596 |
| należności z tytułu podatków | 6 209 | 3 646 |
| inne należności niefinansowe | 56 814 | 57 096 |
| rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym: | 3 141 | 3 710 |
| - koszty usług | 368 | 51 |
| - koszty ubezpieczeń | 1 486 | 1 062 |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne | 1 287 | 2 597 |
| Należności brutto | 142 993 | 104 475 |
| Odpis aktualizujący należności | (19 773) | (18 806) |
| Należności ogółem (netto) | 123 220 | 85 669 |

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższe zestawienie:

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 18 806 | 38 286 |
| Zmiany w strukturze jednostek podporządkowanych | - | (14 870) |
| Zwiększenie | 1 355 | 7 116 |
| Rozwiązanie | (177) | (8 420) |
| Wykorzystanie | (322) | (3 165) |
| Inne | 111 | (141) |
| Stan na koniec okresu | 19 773 | 18 806 |

Łączna kwota utworzonych odpisów na należności od jednostek powiązanych na dzień 30.09.2022 r. wynosi 6.545 tys. zł, całość odpisu na należności dotyczy spółki RCT Sp. z o.o., na dzień 31.12.2021 r. 6.545 tys. zł.

Wartość odpisu na należności handlowe na dzień 30.09.2022 r. wynosi 15.528 zł (na 31.12.2021 r. 14.561 tys. zł), a na należności pozostałe wynosi 4.245 tys. zł (na 31.12.2021 r. 4.245 tys. zł).

Na dzień 30.09.2022 r. sprawy sądowe dotyczące nieściągalnych należności były nieistotne.

6.5.24. Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Pozostała część nieruchomości gruntowej położonej w Gdyni, przy ul. Handlowej 29 i Hutniczej 40, obejmująca cztery działki o łącznej powierzchni 492 m² jest objęta umową przedwstępnej sprzedaży i została zaklasyfikowana jako aktywa dostępne do sprzedaży.

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Nieruchomość położona w Gdyni przeznaczona do sprzedaży | 86 | 86 |
| Razem | 86 | 86 |

6.5.25. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy OTL obejmują następujące kategorie:

| Długoterminowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| rezerwa na odprawy pośmiertne | 639 | 639 |
| rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe | 1 964 | 1 966 |
| rezerwa na nagrody jubileuszowe | 2 852 | 2 852 |
| Razem | 5 455 | 5 457 |

| Krótkoterminowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| rezerwa na wynagrodzenia | 4 077 | 2 913 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 2 127 | 2 184 |
| rezerwa na odprawy pośmiertne | 85 | 110 |
| rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe | 973 | 892 |
| rezerwa na nagrody jubileuszowe | 329 | 480 |
| Razem | 7 591 | 6 579 |

Zmiany stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze w pierwszych 9 miesiącach 2022 r. zostały przedstawione poniżej:

| Krótkoterminowe | Stan na dzień 1.01.2022 r. | zwiększenie | zmniejszenie | Stan na dzień 30.09.2022 r. |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------|----------------|-----------------------------|
| rezerwa na wynagrodzenia | 2 913 | 1 573 | (409) | 4 077 |
| rezerwa na niewykorzystane urlopy | 2 184 | 397 | (454) | 2 127 |
| rezerwa na odprawy pośmiertne | 110 | - | (25) | 85 |
| rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe | 892 | 404 | (323) | 973 |
| rezerwa na nagrody jubileuszowe | 480 | 240 | (391) | 329 |
| Razem | 6 579 | 2 614 | (1 602) | 7 591 |



W pierwszych 9 miesiącach 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze. Zmiany stanu rezerw długoterminowych na świadczenia pracownicze zostały przedstawione w poniższych tabelach:

| Długoterminowe | Stan na dzień 1.01.2022 r. | zwiększenie | zmniejszenie | Stan na dzień 30.09.2022 r. |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------|--------------|-----------------------------|
| rezerwa na odprawy pośmiertne | 639 | - | - | 639 |
| rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe | 1 966 | - | (2) | 1 964 |
| rezerwa na nagrody jubileuszowe | 2 852 | - | - | 2 852 |
| Razem | 5 457 | - | (2) | 5 455 |

6.5.26. Rezerwy

| | Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Razem |
|-----------------------------------|---|--------------|---------------|
| 01.01.2022 | 11 418 | 1 107 | 12 525 |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego | 360 | 906 | 1 266 |
| Wykorzystane / rozwiązane | (6 503) | (1 102) | (7 605) |
| 30.09.2022 | 5 275 | 911 | 6 186 |

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

| Struktura czasowa rezerw | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------|--------------|---------------|
| część długoterminowa | - | - |
| część krótkoterminowa | 6 186 | 12 525 |
| Razem rezerwy | 6 186 | 12 525 |

6.5.27. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów

Nie dotyczy.

6.5.28. Zobowiązania wynikające z udzielonych opcji put

Opcja put udzielona w ramach umowy wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o. – informacje podstawowe

Szczegółowe informacje na temat opcji put udzielonej w ramach umowy wspólników z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o. zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Opcja put udzielona Allianz ZB d.o.o. w ramach umowy wspólników – na dzień 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r.

Wykonanie ww. opcji put nosi znamiona kontraktu forward, ponieważ nakłada na jedną ze stron obowiązek dostarczenia, a na drugą obowiązek odbioru określonej ilości aktywów (akcji spółki Luka Rijeka d.d.), w określonym terminie w przyszłości po określonej cenie ustalonej w momencie wykonania opcji put, gdy równocześnie wartość aktywa na moment wykonania opcji nie jest znana i zależy od przyszłego kursu giełdowego akcji. Na dzień 31.12.2021 r. kontrakt forward został ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych w części krótkoterminowej w kwocie 39.995 tys. zł, drugostronnie ujmując go w pozycji koszty finansowe. W pierwszym półroczu 2022 r. wartość kontraktu forward została wyceniona na kwotę 29.212 tys. zł.

W dniu 26.08.2022 Zarząd OT Logistics S.A. podjął uchwałę o wyksięgowaniu zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych - zobowiązania wobec Allianz ZB d.d. W związku z powyższym, w trzecim kwartale 2022 r., Emitent rozpoznał przychód finansowy w kwocie 29,2 mln zł. Na dzień 30.09.2022 saldo zobowiązań z tytułu kontraktu forward wynosi 0 zł.

Opcja put udzielona w ramach umowy wspólników z FEZ FIZAN

Szczegółowe informacje na temat opcji put udzielonej w ramach umowy wspólników z FEZ FIZAN zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 i 2021 rok.

Na 31.12.2021 r. wartość opcji put wynosiła 49.247 tys. zł. W dniu 30.06.2022 r. opcja put została wyceniona do wartości godziwej przez zewnętrzny podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych metodą Monte Carlo na kwotę 44 889 tys. zł

i została ujęta w sprawozdaniu finansowym w pozycji Inne zobowiązania długoterminowe. Na dzień 30.09.2022 r. dokonano aktualizacji wyceny i wartość opcji put wyniosła 46.716 tys. zł. Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości opcji put z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych.

6.5.29. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe

Na dzień 30.09.2022 r. Grupa OTL nie posiadała zadłużenia finansowego z tytułu kredytów bankowych. Spółki z Grupy korzystają z pożyczek oraz użytkują część aktywów rozpoznanych jako umowy leasingu. Okres obowiązywania umów rozpoznanych jako umowy

leasingu wynosi od 1 roku do 30 lat (z wyjątkiem prawa do wieczystego użytkowania gruntów). Grupa OTL ma możliwości zakupu leasingowanego sprzętu za kwotę określoną w umowie na koniec okresu obowiązywania umowy. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

| Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 362 367 | 353 510 |
| Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe długoterminowe | 362 367 | 353 510 |

| Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 20 506 | 20 497 |
| Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych | 1 108 | 12 053 |
| Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek | 1 417 | 1 347 |
| Obligacje krótkoterminowe | 60 849 | 60 806 |
| Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 83 880 | 94 703 |

| Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| W okresie 1 roku | 35 298 | 34 878 |
| W okresie powyżej 1 roku do 5 lat | 111 012 | 105 776 |
| Powyżej 5 lat | 438 630 | 437 098 |
| Razem zobowiązania z tytułu leasingu - nominalne minimalne opłaty leasingowe ogółem | 584 940 | 577 752 |

| | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Koszty finansowe z tytułu leasingu | (202 067) | (203 745) |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | - | - |
| W okresie 1 roku | 20 506 | 20 497 |
| W okresie powyżej 1 roku do 5 lat | 56 981 | 53 351 |
| Powyżej 5 lat | 305 386 | 300 159 |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych* | 382 873 | 374 007 |

*w kwocie 382,9 mln zł istotną wartość tj. 357,5 mln zł stanowią zobowiązania z tytułu dzierżawy infrastruktury portowej w spółkach OTPS oraz OTPG, rozpoznane jako leasing zgodnie z MSSF 16.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

Zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii G wyemitowanych dnia 4.12.2017 r.

W wyniku porozumień zawartych z obligatariuszem w ramach procesu refinansowania dzień wykupu przypada na 31.08.2023 r. Skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez OTL na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 8.360 tys. zł. Wartość obligacji serii G wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2022 r. wynosi 8.442 tys. zł.

Obligacji na okaziciela serii H wyemitowanych w dniu 28.05.2019 r.

Skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez OTL na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 52.390 tys. zł. Wartość obligacji serii H wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2022 r. wynosi 52.407 tys. zł. W dniu 25.10.2022 r. Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło decyzję o przesunięciu terminu wykupu obligacji na dzień 28.04.2023 r. Dodatkowe informacje zostały zamieszczone także w nocie 6.5.2

Wykaz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 30.09.2022 r.:

| Rodzaj obligacji | data emisji | termin wykupu wg stanu na dzień 30.09.2022 r. | termin wykupu wg stanu na dzień publikacji | wysokość stopy procentowej | początkowa wartość emisji (w tys.) | waluta | stan zadłużenia na 30.09.2022 r. (w tys. zł) |
|---------------------------------|-------------|---|--|------------------------------------|------------------------------------|--------------|--|
| obligacje na okaziciela serii G | 04-12-2017 | 31-08-2023 | 31-08-2023 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 21 500* | PLN | 8 442 |
| obligacje na okaziciela serii H | 28-05-2019 | 31-10-2022 | 28-04-2023 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 104 207* | PLN | 52 407 |
| | | | | | | Razem | 60 849 |

* Początkowa wartość emisji obligacji serii G wynosiła 21.500.000 zł. OTL w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r., 31.08.2020 r. oraz 5.11.2021 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez OTL na dzień 30.09.2022 r. wynosi 8.360.016,00 zł.

** Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. OTL w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 01.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez OTL na dzień 30.09.2022 r. wynosi 52.390.069,25 zł.

Wykaz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 31.12.2021 r.:

| Rodzaj obligacji | data emisji | termin wykupu wg stanu na 31.12.2021 r. | termin wykupu wg stanu na dzień zatwierdzenia | wysokość stopy procentowej | wartość emisji (w tys.) | waluta | stan zadłużenia na 31.12.2021 r. (w tys. zł) |
|---------------------------------|-------------|---|---|------------------------------------|-------------------------|--------------|--|
| obligacje na okaziciela serii G | 04-12-2017 | 29-04-2022 | 31-08-2022 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 21 500 * | PLN | 8 406 |
| obligacje na okaziciela serii H | 28-05-2019 | 29-04-2022 | 31-10-2022 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 104 207 ** | PLN | 52 400 |
| | | | | | | Razem | 60 806 |

* Początkowa wartość emisji obligacji serii G wynosiła 21.500.000 zł. OTL w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r., 31.08.2020 r. oraz 5.11.2021 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez OTL na dzień 31.12.2021 r. wynosi 8.360.016,00 zł.

** Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. OTL w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 01.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez OTL na dzień 31.12.2021 r. wynosi 52.390.069,25 zł.

Na dzień 30.09.2022 r. Grupa OTL nie posiadała zadłużenia finansowego z tytułu kredytów bankowych. Szczegóły dotyczące warunków zaciągniętych pożyczek zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Na dzień 30.09.2022 r. Grupa OTL posiadała następujące pożyczki:

| Podmiot finansujący | Waluta | Kwota przyznanej pożyczki | Wartość zobowiązania na dzień bilansowy | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|--|--------|---------------------------|---|--------------|------------------------------------|---------------|----------------|
| | | | w walucie | w złotych | | | |
| La Financière d'Integration Europeenne S.A. -odsetki od pożyczek | PLN | - | - | 1 108* | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 31-08-2023 | brak |
| Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna - pożyczka | PLN | 1 100 | - | 1 417 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 31-08-2023 | brak |
| | | | | 2 525 | | | |

*Na kwotę 1.108 tys. zł składają się wyłącznie odsetki. Pożyczka w kwocie 11.000 tys. zł została przekonwertowana na kapitał.

Na dzień 31.12.2021 r. Grupa OTL posiadała następujące pożyczki:

| Podmiot finansujący | Waluta | Kwota przyznanej pożyczki | Wartość zobowiązania na dzień bilansowy | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|--------|---------------------------|---|---------------|------------------------------------|---------------|----------------|
| | | | w walucie | w złotych | | | |
| La Financière d'Integration Europeenne S.A. -pożyczki | PLN | 11 000 | - | 12 053 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 29-04-2022 | brak |
| Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna - pożyczka | PLN | 1 100 | - | 1 347 | zmiennie oparte o WIBOR plus marża | 29-04-2022 | brak |
| | | | | 13 400 | | | |

Zgodnie z zapisami umów podporządkowania wobec Wierzycieli Finansowych pożyczki otrzymane od La Financière d'Intégration Européenne S.A. oraz Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna są podporządkowane w spłacie wobec wierzycielności przysługującej zabezpieczonym wierzycielom finansowym Grupy OTL, tj. Obligatariuszom Obligacji serii G oraz Obligatariuszom Obligacji serii H, w związku z czym nie jest dopuszczalna ich spłata przed datą spłaty zabezpieczonych wierzycielności.

W pierwszym kwartale 2022 r. doszło do umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych La Financière wobec Spółki z tytułu udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 11.000 tys. zł należności głównej z wierzytelnością Spółki wobec La Financière o wpłatę wkładu pieniężnego na pokrycie Akcji w łącznej wysokości 11.000 tys. zł.

6.5.30. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Z uwagi na spłatę kredytów bankowych w dniu 29.10.2021 r. na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r., ich zabezpieczenia w postaci hipotek na nieruchomościach, czekają wyłącznie na wykreślenie z ksiąg wieczystych. Zabezpieczenia obligacji serii G i H zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021 rok pozostają w mocy.

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez spółki wchodzące w skład Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz 31.12.2021 r.:

| Rodzaj zabezpieczenia | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|--------------|
| weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową | 7 839 | 5 998 |
| oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 13 237 | 2 518 |
| Razem | 21 076 | 8 516 |

Zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład Grupy OTL na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r.:

Grupa OTL posiadała także umowy faktoringu, w ramach których posiadała zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych in blanco z deklaracją wekslową w ramach określonych limitów faktoringowych, łącznie do kwoty 10 mln zł na dzień 30.09.2022 r. oraz 17 mln zł na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 4.11.2021 r. w trakcie prac przeładunkowych w OT Port Świnoujście S.A. miał miejsce wypadek skutkujący potencjalnymi roszczeniami względem OTPŚ. Według stanu na dzień niniejszego sprawozdania, postępowania prowadzone w związku z tym zdarzeniem przez organy państwowe nie zostały zakończone, a tym samym nie została rozstrzygnięta kwestia odpowiedzialności za to zdarzenie. Wobec faktu braku zakończenia ww. postępowań oraz posiadania przez OTPŚ polis ubezpieczeniowych pokrywających potencjalną odpowiedzialność odszkodowawczą uznano, że potencjalne rezerwy kosztowe z tym związane są nieuzasadnione.

6.5.31. Zobowiązania

Na dzień 30.09.2022 r. Grupa OTL posiadała następujące zobowiązania.

6.5.32. Pozostałe zobowiązania

| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------|--------------|
| Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych | 3 350 | 4 451 |
| Dotacje | 2 600 | 1 987 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 2 334 | 3 084 |
| Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe | 8 284 | 9 522 |

| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------|--------------|
| Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych | 1 404 | 1 404 |
| Dotacje | 547 | 387 |
| Pozostałe | 1 636 | 1 631 |
| Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 3 587 | 3 422 |

W dniu 22.03.2021 r. spółka zależna Rentrans Cargo Sp. z o.o. dokonała nabycia udziałów własnych spółki od wspólnika PKP Cargo Connect Sp. z o.o. celem ich umorzenia. W wyniku tej transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym Rentrans Cargo Sp. z o.o. Łączne zobowiązania z tytułu nabycia tych udziałów na dzień 30.09.2022 r. wynoszą ponad 4,75 mln zł. Spółki zależne otrzymały dotacje: OT Port Gdynia Sp. z o.o. na doposażenie intermodalnego terminala Ro-Ro w Gdyni, a spółka Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. na zakup wyposażenia dla jednostki pływającej.

6.5.33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 r. oraz na dzień 30.09.2022 r.

| 01.01.2022 - 30.09.2022 | Przychody | Koszty | Przychody odsetkowe | Koszty odsetkowe |
|--|-----------|--------|---------------------|------------------|
| Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A. | - | - | - | 55 |
| Pozostałe podmioty powiązane, w tym: | - | 380 | - | - |
| pozostałe podmioty powiązane | - | 380 | - | - |
| Razem | - | 380 | - | 55 |

| 30.09.2022 | Należności | Zobowiązania | Udzielone pożyczki | Otrzymane pożyczki |
|--|------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A. | - | - | - | 1 108 |
| Pozostałe podmioty powiązane, w tym: | - | 48 | - | - |
| pozostałe podmioty powiązane | - | 48 | - | - |
| Razem | - | 48 | - | 1 108 |

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021 r. oraz na dzień 31.12.2021 r.

| 01.01.2021 - 30.09.2021 | Przychody | Koszty | Przychody odsetkowe | Koszty odsetkowe |
|--|-----------|--------|---------------------|------------------|
| Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A. | - | - | - | 388 |
| Pozostałe podmioty powiązane, w tym: | 58 | 644 | 53 | - |
| Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. | 20 | 30 | - | - |
| OT Porty Morskie S.A. | 38 | 564 | 1 | - |
| pozostałe podmioty powiązane | - | 50 | 52 | - |
| Razem | 58 | 644 | 53 | 388 |

| 31.12.2021 | Należności | Zobowiązania | Udzielone pożyczki | Otrzymane pożyczki |
|--|------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Jednostki stowarzyszone, w tym: | - | - | - | - |
| Luka Rijeka d.d. | - | - | - | - |
| Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A. | - | - | - | 12 053 |
| Pozostałe podmioty powiązane, w tym: | - | 1 | - | - |
| pozostałe podmioty powiązane | - | 1 | - | - |
| Razem | - | 1 | - | 12 053 |

Informacje o utworzonych odpisach z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na dzień 30.09.2022 r. oraz 31.12.2021 r. znajdują się w punkcie 6.5.23.

W dniu 25.01.2022 r. doszło do podpisania umowy z La Financière d'Intégration Européenne S.A. do objęcia 1.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,24 zł każda i łącznej wartości nominalnej 264.000 zł ("Akcje") za cenę emisyjną w wysokości 10 zł za jedną akcję, tj. łączną cenę emisyjną w wysokości 11.000.000,00 zł. Zdarzenie zostało szerzej opisane w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał 2022 roku.

Grupa OTL okresowo współpracuje ze spółką Elen Gas Sp. z o.o., w której Prezes Zarządu Spółki dominującej, Pan Kamil Jedynak, posiada większość udziałów oraz pełni funkcję Prezesa Zarządu. W związku z powyższym transakcje z tą spółką klasyfikowane są jako transakcje z podmiotem powiązаныm.

Grupa OTL okresowo współpracuje ze spółką Śląskie Centrum Logistyki S.A. w której Prezes Zarządu Spółki dominującej, Pan Kamil Jedynak, pełni funkcję członka Rady Nadzorczej. W związku z powyższym transakcje z tą spółką klasyfikowane są jako transakcje z podmiotem powiązаныm.

Grupa OTL współpracuje z Kancelarią Adwokatów i Radców Prawnych S.C., w której Członek Zarządu Spółki dominującej, Pan Daniel Górecki jest jednym z właścicieli. W związku z powyższym transakcje z tą spółką klasyfikowane są jako transakcje z podmiotem powiązаныm.

6.5.34. Instrumenty finansowe

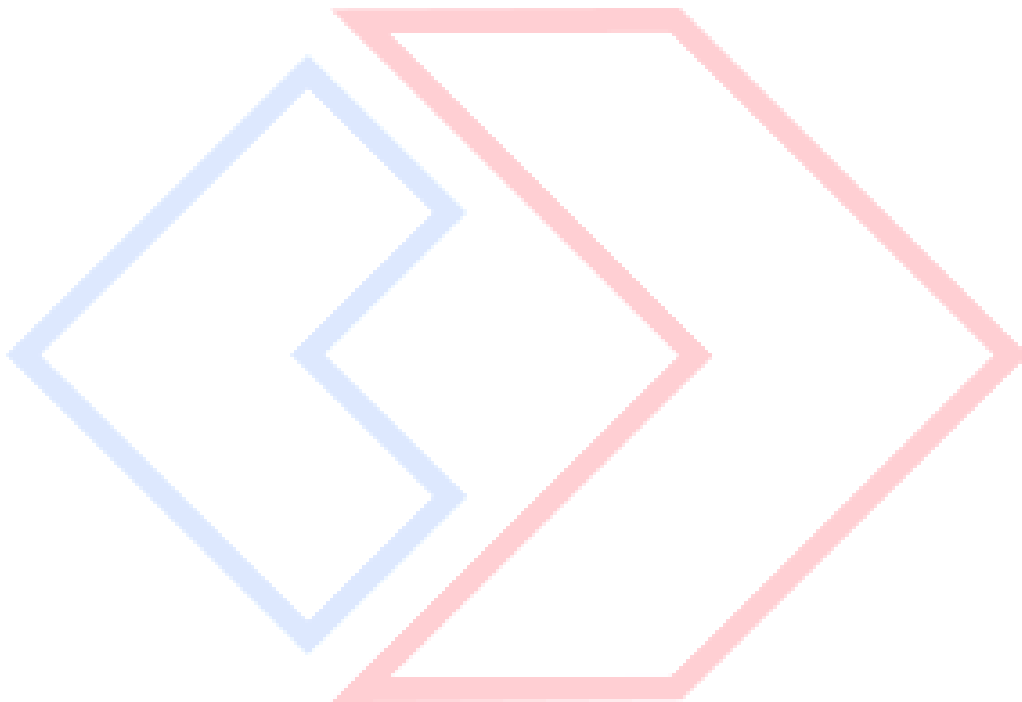
Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa OTL nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30.09.2022 r. oraz na dzień 31.12.2021 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Grupa OTL klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów. W okresie sprawozdawczym poziomy hierarchii wartości godziwej nie zmieniły się w stosunku do tych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021. Udziały w spółce Luka Rijeka d.d. wyceniane są wg wartości godziwej.

6.5.35. Zbycie jednostki zależnej

W roku 2022 nie dokonano zbycia jednostek zależnych.





7. OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2022 R. DO 30.09.2022 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

7.1. Bilans

| AKTYWA | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 | Stan na 30.09.2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 305 866 | 297 978 | 338 458 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 085 | 1 015 | 1 567 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - | - | - |
| 2. Wartość firmy | - | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 465 | 746 | 1 380 |
| 4. WNIP w trakcie realizacji | 620 | 269 | 187 |
| 5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 10 166 | 12 000 | 12 958 |
| 1. Środki trwałe | 10 166 | 12 000 | 12 958 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | 111 | 112 | 38 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 162 | 177 | 182 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 211 | 59 | 124 |
| d) środki transportu | 3 894 | 5 108 | 5 815 |
| e) inne środki trwałe | 5 788 | 6 545 | 6 800 |
| 2. Środki trwałe w budowie | - | - | - |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | - | - |
| III. Należności długoterminowe | - | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 279 409 | 272 414 | 306 428 |
| 1. Nieruchomości | 86 | 86 | - |
| 2. Długoterminowe aktywa finansowe | 279 232 | 272 236 | 306 336 |
| a) w jednostkach zależnych | 249 159 | 249 122 | 276 295 |
| - udziały lub akcje | 229 416 | 229 416 | 253 878 |
| - udzielone pożyczki | 19 743 | 19 706 | 22 417 |
| d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale | 29 499 | 22 541 | 28 405 |
| - udziały lub akcje | 29 499 | 22 541 | 28 405 |
| e) w pozostałych jednostkach | 574 | 574 | 1 636 |
| - udziały lub akcje | 574 | 574 | 574 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | 1 062 |
| 3. Inne inwestycje długoterminowe | 92 | 92 | 92 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 15 205 | 12 549 | 17 505 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 15 127 | 12 398 | 16 868 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 78 | 151 | 637 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 114 993 | 78 122 | 80 077 |
| I. Zapasy | 33 | 33 | 33 |
| 1. Materiały | 33 | 33 | 33 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | - | - | - |
| 3. Zaliczki na dostawy i usługi | - | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 99 525 | 69 416 | 76 556 |
| 1. Należności od jednostek zależnych | 6 405 | 3 659 | 5 176 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | 5 972 | 3 308 | 4 265 |
| - do 12 miesięcy | 5 972 | 3 308 | 4 265 |
| b) inne | 433 | 351 | 911 |
| 2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych | - | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej) | - | - | - |
| 4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale | - | - | 448 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | - | - | 97 |
| - do 12 miesięcy | - | - | 97 |
| b) inne | - | - | 351 |



| AKTYWA | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 | Stan na 30.09.2021 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 5. Należności od pozostałych jednostek | 93 120 | 65 757 | 70 932 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty: | 35 767 | 11 950 | 12 453 |
| - do 12 miesięcy | 35 767 | 11 950 | 12 453 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 910 | - | 1 923 |
| c) inne | 56 442 | 53 807 | 56 556 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 14 485 | 5 731 | 3 062 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 14 485 | 5 731 | 3 062 |
| d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale | - | - | 50 |
| - udzielone pożyczki | - | - | 50 |
| f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 14 485 | 5 731 | 3 012 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 14 485 | 5 731 | 3 012 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 950 | 2 941 | 425 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | - | - | - |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | - | - | - |
| SUMA AKTYWÓW | 420 858 | 376 100 | 418 534 |

| PASYWA | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 | Stan na 30.09.2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| A. KAPITAŁ WŁASNY | 108 639 | 33 085 | 10 391 |
| I. Kapitał podstawowy | 3 144 | 2 880 | 2 880 |
| II. Kapitał zapasowy | 10 736 | 159 842 | 81 912 |
| III. Kapitał z aktualizacji wyceny | 1 983 | 1 983 | 2 008 |
| IV. Pozostałe kapitały rezerwowe | (5 367) | (5 367) | (5 367) |
| V. Kapitał z rozliczenia połączenia | (2 575) | (2 575) | (2 573) |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 36 164 | (197 843) | (124 736) |
| VII. Zysk (strata) netto | 64 554 | 74 166 | 56 267 |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 312 219 | 343 015 | 408 144 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 10 275 | 13 931 | 14 096 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 956 | 826 | 1 680 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 3 374 | 2 551 | 3 616 |
| - długoterminowa | 23 | 23 | 40 |
| - krótkoterminowa | 3 351 | 2 528 | 3 575 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 3 945 | 10 554 | 8 800 |
| - długoterminowe | - | - | 8 144 |
| - krótkoterminowe | 3 945 | 10 554 | 656 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 158 010 | 157 586 | 151 155 |
| 1. Wobec jednostek zależnych | 108 214 | 103 054 | 96 514 |
| 2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych | - | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej) | - | - | - |
| 4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| 5. Wobec pozostałych jednostek | 49 796 | 54 532 | 54 641 |
| a) kredyty i pożyczki | - | - | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 745 | 2 201 | 3 079 |
| e) inne | 49 051 | 52 332 | 51 563 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 142 141 | 168 443 | 239 454 |
| 1. Wobec jednostek zależnych | 48 872 | 32 087 | 55 093 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 19 864 | 4 658 | 11 892 |
| - do 12 miesięcy | 19 864 | 4 658 | 11 892 |
| b) inne | 29 009 | 27 429 | 43 201 |



| PASYWA | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 | Stan na 30.09.2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych | - | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej) | 1 108 | 12 052 | 11 886 |
| b) inne | 1 108 | 12 052 | 11 886 |
| 4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale | - | 1 | 37 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | 1 | 37 |
| - do 12 miesięcy | - | 1 | 37 |
| 5. Wobec pozostałych jednostek | 92 161 | 124 295 | 172 384 |
| a) kredyty i pożyczki | - | - | 5 364 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 60 849 | 60 806 | 118 172 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 2 626 | 3 399 | 3 367 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 12 981 | 13 048 | 9 581 |
| - do 12 miesięcy | 12 981 | 13 048 | 9 581 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 12 183 | 1 950 | 1 872 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 366 | 2 562 | 1 587 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 435 | 323 | 516 |
| i) inne | 1 720 | 42 207 | 31 925 |
| 6. Fundusze specjalne | 0 | 8 | 55 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 1 792 | 3 055 | 3 439 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 792 | 3 055 | 3 439 |
| - długoterminowe | 622 | 1 236 | 1 620 |
| - krótkoterminowe | 1 171 | 1 819 | 1 819 |
| SUMA PASYWÓW | 420 858 | 376 100 | 418 534 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dzięciolewska-Gorząta
Osoba sporządzająca



7.2. Rachunek zysków i strat

| | 01.07.2022- 30.09.2022 | 01.01.2022- 30.09.2022 | 01.07.2021- 30.09.2021 | 01.01.2021- 30.09.2021 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 97 535 | 199 670 | 27 046 | 122 976 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym: | 97 535 | 199 670 | 27 046 | 122 976 |
| - od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej | 4 187 | 8 156 | 1 803 | 5 907 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | - | - | - |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (84 541) | (169 555) | (23 938) | (105 877) |
| - jednostkom powiązanym | (58 579) | (121 734) | (12 054) | (76 433) |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym: | - | - | - | - |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym: | - | - | - | - |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 12 995 | 30 114 | 3 108 | 17 098 |
| D. Koszty sprzedaży | (212) | (783) | (265) | (811) |
| E. Koszty ogólnego zarządu | (4 272) | (12 267) | (4 049) | (12 119) |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 8 511 | 17 064 | (1 207) | 4 168 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 517 | 3 880 | 2 138 | 13 397 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 6 | 9 | 89 | 562 |
| II. Dotacje | - | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 38 | 710 | 574 | 10 002 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 473 | 3 162 | 1 474 | 2 833 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 120 | (1 406) | (579) | (3 890) |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | (66) | (670) | (498) | (3 610) |
| III. Inne koszty operacyjne | 187 | (736) | (81) | (279) |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 9 148 | 19 538 | 352 | 13 676 |
| J. Przychody finansowe | 36 197 | 63 716 | (453) | 55 097 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - | - | - | 19 595 |
| - od jednostek zależnych | - | - | - | 19 595 |
| II. Odsetki, w tym: | 483 | 1 190 | 124 | 756 |
| - od jednostek zależnych | 458 | 1 164 | 71 | 626 |
| - od jednostek współzależnych i stowarzyszonych | - | - | - | - |
| - od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale | - | - | 53 | 53 |
| III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | - | (252) | 4 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 5 060 | 11 165 | 43 | 108 |
| V. Inne | 30 653 | 51 360 | (367) | 34 635 |
| K. Koszty finansowe | (5 722) | (18 268) | (3 752) | (12 482) |
| I. Odsetki, w tym: | (5 353) | (12 808) | (2 300) | (7 652) |
| - dla jednostek zależnych | (2 739) | (6 972) | (640) | (1 983) |
| - dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej) | - | (55) | (131) | (388) |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | (4 294) | - | - |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | - | - | (55) | (151) |
| IV. Inne | (368) | (1 166) | (1 397) | (4 679) |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | 39 623 | 64 986 | (3 853) | 56 292 |
| M. Podatek dochodowy | 495 | 431 | (67) | 25 |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| O. Zysk (strata) netto (L-M-N) | 39 128 | 64 554 | (3 786) | 56 267 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzała
Osoba sporządzająca

**7.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

| | Stan na 30.09.2022 | Stan na 31.12.2021 | Stan na 30.09.2021 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 33 085 | (30 981) | (45 876) |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 33 085 | (30 981) | (45 876) |
| 1. Kapitał podstawowy na początek okresu | 2 880 | 2 880 | 2 880 |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego | 264 | - | - |
| a) zwiększenie, w tym: | 264 | - | - |
| - podwyższenie kapitału | 264 | - | - |
| b) zmniejszenie, w tym: | - | - | - |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu | 3 144 | 2 880 | 2 880 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | - | - | - |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | - | - | - |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | - | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 159 842 | 297 929 | 209 925 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 10 736 | (138 087) | - |
| a) zwiększenie, w tym: | 10 736 | 25 | - |
| - kapitał z aktualizacji wyceny | - | 25 | - |
| - rejestracja w KRS emisji akcji serii D | 10 736 | - | - |
| b) zmniejszenie | 159 842 | 138 112 | 128 012 |
| - pokrycie straty | 159 842 | 128 012 | 128 012 |
| - inne | - | 10 100 | - |
| 4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 10 736 | 159 842 | 81 912 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 1 983 | 2 008 | 2 008 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | - | 25 | - |
| a) zwiększenie | - | - | - |
| b) zmniejszenie, w tym: | - | 25 | - |
| - wycena środków trwałych | - | 25 | - |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 1 983 | 1 983 | 2 008 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | (5 367) | (5 367) | (5 367) |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | - | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | (5 367) | (5 367) | (5 367) |
| 7. Kapitał z połączenia Odra Lloyd | (2 575) | (2 573) | (2 573) |
| 7.1 Kapitał z połączenia OT Porty Morskie S.A. | | (2) | |
| 7.2. Kapitał z połączenia na koniec okresu | | | |
| 8. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu | (123 677) | (325 855) | (252 748) |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 105 108 | 30 942 | (252 748) |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 105 108 | 30 942 | 30 942 |
| a) zwiększenie | - | - | - |
| b) zmniejszenie, w tym: | - | - | - |
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 105 108 | 30 942 | 30 942 |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (228 785) | (356 798) | (283 691) |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | (228 785) | (356 798) | (283 691) |
| a) zwiększenie strata z lat ubiegłych | - | - | - |
| b) zmniejszenie | 159 842 | 128 012 | 128 012 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 159 842 | 128 012 | 128 012 |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (68 944) | (228 785) | (155 678) |
| 8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 36 164 | (197 843) | (124 736) |
| 9. Wynik netto | 64 554 | 74 166 | 56 267 |
| a) zysk netto | 64 554 | 74 166 | 56 267 |
| b) strata netto | - | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 108 639 | 33 085 | 10 391 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 108 639 | 33 085 | 10 391 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzala
Osoba sporządzająca



7.4. Rachunek przepływów pieniężnych

| | 01.01.2022-30.09.2022 | 01.01.2021-30.09.2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | - | - |
| I. Zysk (strata) netto | 64 554 | 56 267 |
| II. Korekty razem | (49 716) | (43 803) |
| 1. Amortyzacja | 2 500 | 3 605 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (152) | (176) |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 10 275 | (12 710) |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (49 407) | (33 548) |
| 5. Zmiana stanu rezerw | (3 656) | (2 363) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | - | - |
| 7. Zmiana stanu należności | (30 447) | 821 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 23 097 | 2 217 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 927) | (1 649) |
| 10. Inne korekty | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 14 839 | 12 463 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | - |
| I. Wpływy | 1 464 | 5 159 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 7 | 999 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 352 | 352 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 1 105 | 3 808 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 105 | 3 808 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II. Wydatki | (655) | (1 579) |
| 1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (635) | (478) |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | (20) | (1 101) |
| a) w jednostkach powiązanych | (20) | (1 101) |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II) | 809 | 3 580 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | - | - |
| I. Wpływy | - | 14 168 |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | 14 168 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | (7 051) | (32 347) |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | - | (10 931) |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | (14 720) |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |



| | 01.01.2022-30.09.2022 | 01.01.2021-30.09.2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (2 130) | (1 617) |
| 8. Odsetki | (4 921) | (5 080) |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II) | (7 051) | (18 179) |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +B.III+C.III) | 8 597 | (2 136) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 8 754 | (2 137) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 157 | (1) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 5 731 | 5 149 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) | 14 329 | 3 013 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 55 | 155 |

Szczecin, dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzala
Osoba sporządzająca

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 22 listopada 2022 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu