



GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS
Rozszerzony Skonsolidowany
Raport Kwartalny



za okres od 1.01.2020 r.
do 30.09.2020 r.

Szczecin, 30 listopada 2020 r.



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
2.2.	Struktura Grupy Kapitałowej.....	6
2.3.	Jednostki podlegające konsolidacji	9
2.4.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS.....	10
2.5.	Informacje o jednostce dominującej OT LOGISTICS S.A.....	12
2.5.1.	Organy Spółki	12
2.5.2.	Kapitał zakładowy Spółki.....	13
2.5.3.	Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji	13
2.5.4.	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące	13
3.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS	14
3.1.	Otoczenie rynkowe	14
3.2.	Przedmiot działalności Grupy.....	14
3.3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w III kwartale 2020 r.	15
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	18
3.6.	Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki	18
4.	SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS.....	19
4.1.	Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS	19
4.2.	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe	19
4.3.	Analiza sytuacji finansowo-majątkowej.....	19
4.4.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	20
4.5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	22
4.6.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	23
4.7.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej	24
4.8.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	24
4.9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników	24
4.10.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	24
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA	25
5.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
5.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS.....	25
5.3.	Kontakt dla inwestorów	25
6.	GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2020 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	26
6.1.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów	26
6.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	27
6.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	28
6.4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	29
6.5.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	30
6.5.1.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30
6.5.2.	Kontynuacja działalności.....	30



6.5.3.	Oświadczenie o zgodności	35
6.5.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	35
6.5.5.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	35
6.5.6.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	36
6.5.7.	Korekta błędów i zmiany prezentacyjne.....	36
6.5.8.	Zdarzenia po dniu bilansowym	36
6.5.9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	37
6.5.10.	Cykliczność, sezonowość działalności	37
6.5.11.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	37
6.5.12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	37
6.5.13.	Zasady rachunkowości	38
6.5.14.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji	38
6.5.15.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	39
6.5.16.	Przychody i koszty	44
6.5.17.	Zysk przypadający na jedną akcję	46
6.5.18.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
6.5.19.	Nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	47
6.5.20.	Wartość firmy	48
6.5.21.	Krótkoterminowe aktywa finansowe oraz długoterminowe aktywa finansowe	49
6.5.22.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
6.5.23.	Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	50
6.5.24.	Rezerwy.....	51
6.5.25.	Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów.....	51
6.5.26.	Zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	52
6.5.27.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	56
6.5.28.	Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych	61
6.5.29.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	64
6.5.30.	Instrumenty finansowe	65
6.5.31.	Zbycie jednostki zależnej.....	65
6.5.32.	Pomoc rządowa otrzymana w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19)	66
7.	OT LOGISTICS S.A. – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2020 R. DO 30.09.2020 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI.....	67
7.1.	Bilans	67
7.2.	Rachunek zysków i strat.....	71
7.3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	73
7.4.	Rachunek przepływów pieniężnych	75



1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	632 476	758 705	142 385	176 091
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 912	13 410	1 106	3 112
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-53 299	-28 564	-11 999	-6 630
Zysk (strata) netto	-52 862	-26 461	-11 901	-6 142
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-45 265	-28 961	-10 190	-6 722
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 381	70 595	13 143	16 385
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	80 578	-7 675	18 140	-1 781
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-142 029	-68 512	-31 974	-15 901
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 070	-5 592	-691	-1 298
Liczba akcji (szt.)	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-4,4	-2,2	-1,0	-0,5
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	-3,8	-2,4	-0,8	-0,6

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	1 387 702	1 741 831	306 553	409 025
Aktywa obrotowe	261 409	206 117	57 747	48 401
Aktywa razem	1 649 111	1 947 948	364 300	457 426
Zobowiązania długoterminowe	675 798	886 830	149 288	208 249
Zobowiązania krótkoterminowe	675 896	719 469	149 310	168 949
Kapitał własny	297 417	341 649	65 701	80 228
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 880	2 880	636	676

Liczba akcji (szt.)	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Wartość księgowa na jedną akcję	24,8	28,5	5,5	6,7
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję za bieżący rok obrotowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Wyplacona dywidenda na jedną akcję za poprzednie lata obrotowe	0,0	0,0	0,0	0,0

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2019-31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,5268	4,3736	4,2585
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,4420	4,3086	4,3018

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	
	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	133 728	216 928	30 105	50 348
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 179	4 442	4 318	1 031
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 687	10 510	-7 584	2 439
Zysk (strata) netto	-31 483	7 481	-7 087	1 736
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 730	-5 254	-1 740	-1 219
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	76 182	13 333	17 150	3 095
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-74 554	-8 535	-16 784	-1 981
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 102	-455	-1 374	-106
Liczba akcji (szt.)	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-2,62	0,62	-0,59	0,14

	30.09.2020	31.12.2019 ¹	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	419 913	474 769	92 761	111 487
Aktywa obrotowe	68 434	70 211	15 118	16 487
Aktywa razem	488 347	544 980	107 879	127 975
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	437 693	462 844	96 689	108 687
Zobowiązania długoterminowe	50 654	53 969	11 190	12 673
Zobowiązania krótkoterminowe	361 678	392 097	79 897	92 074
Kapitał własny	50 654	82 136	11 190	19 288
Wyemitowany kapitał akcyjny	2 880	2 880	636	676

Liczba akcji (szt.)	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Wartość księgowa na jedną akcję	4,2	6,8	0,9	1,6
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję za bieżący rok obrotowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Wyplacona dywidenda na jedną akcję za poprzednie lata obrotowe	0,0	0,0	0,0	0,0

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2019-31.12.2019
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,5268	4,3736	4,2585
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,4420	4,3086	4,3018

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.

¹ Dane przekształcone

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) to Grupa o zasięgu międzynarodowym skupiona wokół obszarów transportu, spedycji i logistyki, świadcząca swoje usługi na terenie m.in. Polski oraz Chorwacji. Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS jest spółka OT LOGISTICS S.A., której podstawowym przedmiotem działalności jest działalność spedycyjna. Dodatkowo OT LOGISTICS S.A. świadczy usługi wspierające transport wodny, wydobywanie żwiru i piasku, usługi spedycji, najem nieruchomości, dzierżawy floty, magazynowanie i przechowywanie towarów. Wokół OT LOGISTICS S.A. powstała Grupa Kapitałowa składająca się z wielu spółek o różnych profilach działalności, o czym szerzej w punkcie *Struktura Grupy Kapitałowej*.

Podstawowe dane Spółki

Tabela nr 1: Podstawowe dane

Firma:	OT LOGISTICS S.A.
Siedziba i adres Spółki:	70-653 Szczecin, ul. Zbożowa 4
Telefon:	(091) 4 257 300
Poczta elektroniczna:	info@otlogistics.pl
Strona internetowa:	www.otlogistics.com.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000112069
NIP:	8960000049
Regon:	930055366
Animator Rynku:	Santander Bank Polska S.A.; Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
PKD:	Transport wodny śródlądowy towarów (PKD 5040Z)
Oddziały:	Spółka nie posiada oddziałów

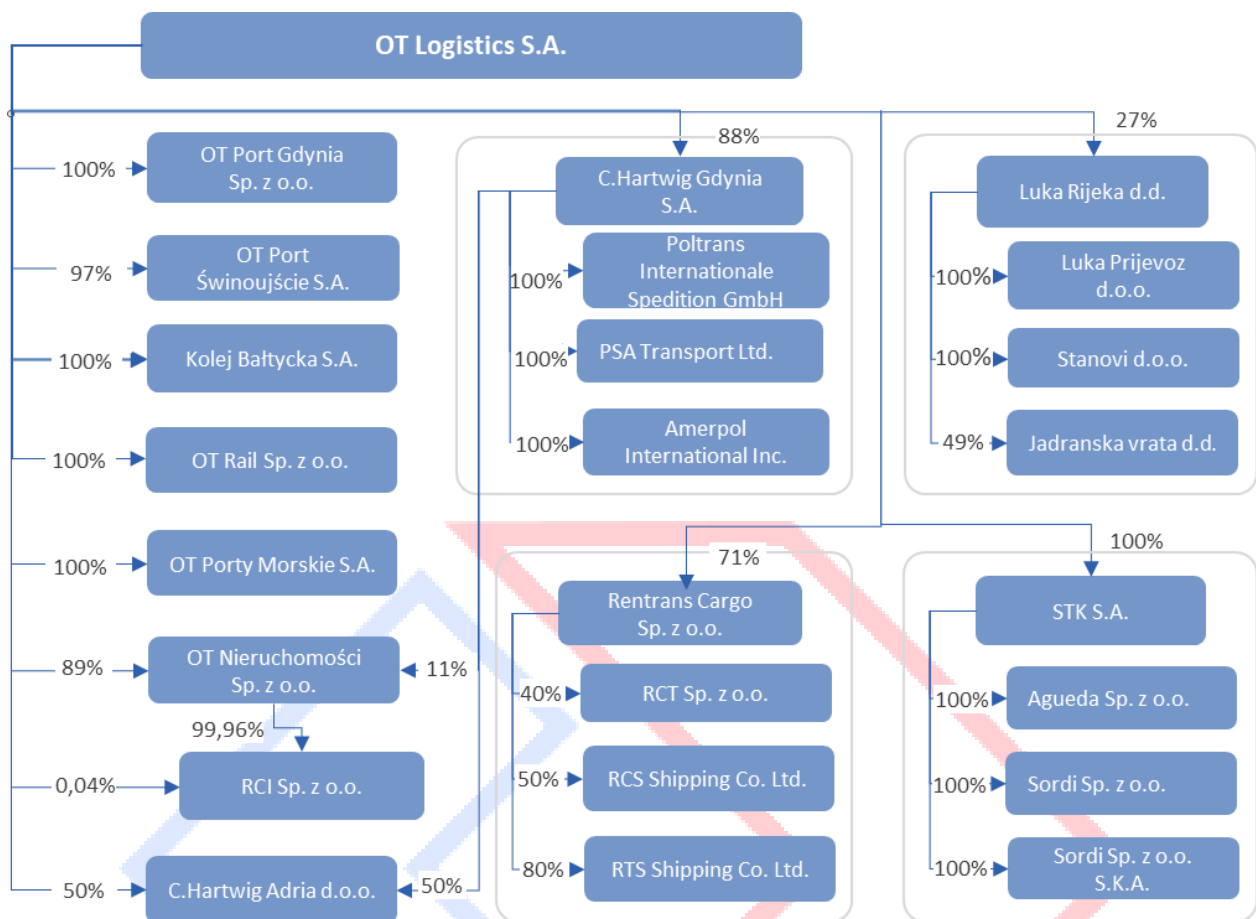
OT LOGISTICS Spółka Akcyjna (Jednostka dominująca, Spółka dominująca, Emitent, Spółka, OT LOGISTICS S.A.) została utworzona aktem notarialnym z dnia 16.01.2001 r. jako Odratrans Spółka Akcyjna. W dniu 10.05.2002 r. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 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. OT LOGISTICS S.A. 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

Jednostką dominującą najwyższego szczebla w ramach Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS jest I Fundusz Mistral S.A. z siedzibą w Warszawie.

W skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r. wchodziło 25 spółek, w tym podmiot dominujący OT LOGISTICS S.A. Schemat Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r. przedstawia poniższy graf.

Rysunek nr 1: Schemat Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r.


W wyniku likwidacji po dniu bilansowym spółki RTS Shipping Co. Ltd. (punkt 2.4) w skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień publikacji niniejszego raportu wchodziły 24 spółki.

Na dzień 30.09.2020 r. OT LOGISTICS S.A. posiadała bezpośrednio udziały lub akcje w następujących spółkach:

- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** (dawniej Bałtycki Terminal Drobnicowy Gdynia Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni – przedmiotem działalności spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OT LOGISTICS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście S.A.** (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.) z siedzibą w Świnoujściu – przedmiotem działalności spółki jest przeładunek towarów w portach morskich. Oferowane przez spółkę usługi to przede wszystkim przeładunek towarów masowych, drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich. Ponadto spółka świadczy szereg usług wspomagających przeładunki towarów, tj. składowanie, sortowanie, kruszenie, prace sztauerskie, usługi cumownicze i dozоровanie statków, pozostałe usługi związane z obsługą przeładowywanych towarów. OT LOGISTICS S.A. posiada 97,07% udziału w kapitale zakładowym i 97,07% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni – przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych na rzecz ładunków będących przedmiotem międzynarodowej wymiany towarowej, zarówno w kraju, jak i za granicą, wykonywanych na podstawie zleceń polskich i zagranicznych klientów, z uwzględnieniem wszystkich gałęzi transportu i kierunków geograficznych w eksporcie, imporcie i tranzyście. Ponadto wykonywanie funkcji agencji celnej w zakresie licencjonowanej działalności, a także wynajem powierzchni biurowych. OT LOGISTICS S.A. posiada 87,94% udziału w kapitale zakładowym i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – profilem działalności spółki jest organizacja przewozu ładunków w transporcie kolejowym, samochodowym, wodnym śródlądowym i morskim, organizacja przeładunków, składowania oraz pozostała działalność wspomagająca transport. OT LOGISTICS S.A. posiada 70,74% udziału w kapitale zakładowym i 70,74% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **Kolej Bałtycka S.A.** z siedzibą w Szczecinie – spółka zajmuje się wykonywaniem licencjonowanych przewozów kolejowych towarów oraz kompleksową obsługą bocznic. OT LOGISTICS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu – spółka powołana w celu zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej. OT LOGISTICS S.A. posiada bezpośrednio 89% udziału w kapitale zakładowym i 89% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe 11% udziału w kapitale zakładowym i 11% głosów na zgromadzeniu wspólników posiada spółka C.Hartwig Gdynia S.A.;
- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – profilem działalności spółki jest obrót i gospodarowanie nieruchomościami. OT LOGISTICS S.A. posiada 0,04% udziału w kapitale zakładowym i 0,04% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe 99,96% udziału w kapitale zakładowym i 99,96% głosów na zgromadzeniu wspólników posiada spółka OT Nieruchomości Sp. z o.o.;
- **Luka Rijeka d.d.** z siedzibą w Rijecie (Chorwacja) – spółka jest operatorem największego portu w Chorwacji. Akcje spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu. Podstawowym przedmiotem działalności spółki są usługi portowe, w tym usługi załadunku, rozładunku, magazynowania i transportu ładunków masowych, drobnicowych, drewna, zbóż, a także zwierząt i owoców. Od dnia 27.12.2017 r. OT LOGISTICS S.A. posiadała 26,51% udziału w kapitale zakładowym spółki i 26,51% głosów na zgromadzeniu wspólników. W wyniku zawarcia w dniu 15.09.2017 r. z Allianz ZB d.o.o. i ERSTE d.o.o. z siedzibami w Zagrzebiu (Chorwacja) umowy wspólników, w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy, działając w porozumieniu, współpracują w zakresie zarządzania ww. spółką, OT LOGISTICS S.A. uzyskała kontrolę operacyjno-finansową nad spółką Luka Rijeka d.d. łączny udział ww. funduszy emerytalnych i OT LOGISTICS S.A., jako podmiotów działających w porozumieniu, w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d. wynosił na dzień podpisania umowy wspólników 50,56%. Aktualny skład organów Luka Rijeka d.d. oraz obowiązek realizowania obecnego planu finansowego pozwoliły utrzymać OT LOGISTICS S.A. kontrolę nad spółką Luka Rijeka d.d. W ramach częściowego wykonania opcji put w dniu 5.02.2020 r. oraz w dniu 3.06.2020 r. OT LOGISTICS S.A. nabyła od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. dodatkowe akcje (szczegóły w nocie 6.5.26). Na dzień 30.09.2020 r. OT LOGISTICS S.A. posiadała 27,36% udziału w kapitale zakładowym spółki i 27,36% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **STK S.A.** z siedzibą we Wrocławiu (w postępowaniu sanacyjnym) – głównym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie kompleksowych usług przewozu, kompleksowa obsługa bocznic oraz świadczenie usług trakcyjnych. OT LOGISTICS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **OT Rail Sp. z o.o.** (dawniej Landkol Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu (w likwidacji) – spółka organizowała przewozy towarowe całopociągowe i specjalizowała się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OT LOGISTICS S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 18.05.2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki OT Rail Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws. rozwiązania tej spółki. W związku z powyższym ustanowiony został likwidator nadzorujący proces likwidacji;
- **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. W wyniku zarejestrowanego we wrześniu 2019 r. połączenia Emitenta z Rentrans International Spedition Sp. z o.o., OT S.A. posiada bezpośrednio 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników posiada spółka C.Hartwig Gdynia S.A.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o., OT LOGISTICS S.A. posiada udział w następujących spółkach:

- **RCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – profilem działalności spółki jest handel hurtowy węglem, sprzedaż paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 40% udziału w kapitale zakładowym i 40% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RCS Shipping Co. Ltd.** z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda) – głównym przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i 50% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **RTS Shipping Co. Ltd.** z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda) (w likwidacji) – głównym przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa ekspedycja towarów. Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiada 80% udziału w kapitale zakładowym i 80% głosów na zgromadzeniu wspólników.

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

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

- **Amerpol International Inc.** z siedzibą w Nowym Jorku (USA) – przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą, usługi magazynowania oraz obsługi celnej. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Poltrans Internationale Spedition GmbH** z siedzibą w Hamburgu (Niemcy) – przedmiotem działalności spółki są usługi spedycji morskiej, lądowej i lotniczej w dowolnym kierunku geograficznym, transport towarów ponadgabarytowych oraz usługi Project Cargo, przewóz towarów w temperaturze kontrolowanej, obsługa ładunków niebezpiecznych ADR, magazyny i składy celne oraz dystrybucja krajowa na terenie Niemiec i Polski, obsługa celna. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **PSA Transport Ltd.** z siedzibą w Felixstowe (Wielka Brytania) – przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa spedycja towarów drogą morską, lądową i lotniczą. C.Hartwig Gdynia S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Za pośrednictwem spółki STK S.A., OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następujących spółkach:

- **Agueda Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie – profilem działalności spółki jest działalność rachunkowo-księgowa oraz dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim. STK S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Sordi Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie – profilem działalności spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. STK S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Sordi Sp. z o.o. S.K.A.** z siedzibą w Warszawie – profilem działalności spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. STK S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Za pośrednictwem spółki Luka Rijeka d.d., OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada udział w następujących spółkach:

- **Luka Prijevoz d.o.o.** z siedzibą w Kukuljanovo (Chorwacja) – głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług transportowych. Luka Rijeka d.d. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Stanovi d.o.o.** z siedzibą w Rijece (Chorwacja) – spółka zajmuje się zarządzaniem nieruchomościami będącymi własnością Luka Rijeka d.d. Luka Rijeka d.d. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Jadranska vrata d.d.** z siedzibą w Rijece (Chorwacja) – spółka zarządza terminalem kontenerowym. Luka Rijeka d.d. posiada 49% udziału w kapitale zakładowym i 49% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółki Luka Prijevoz d.o.o. oraz Stanovi d.o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną. Spółka Jadranska vrata d.d. podlega konsolidacji metodą praw własności.

Oprócz powyższych udziałów OT LOGISTICS Spółka Akcyjna posiada bezpośrednio i pośrednio aktywa finansowe 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*, takie jak:

- 100% udziału w kapitale zakładowym spółki **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku, która została utworzona w kwietniu 2012 r. w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. Klasyfikacja posiadanych akcji wynika z nieistotnych danych finansowych.

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS posiada również 36% udziału w kapitale zakładowym spółki **Trade Trans Spedition GmbH** z siedzibą w Berlinie (Niemcy). Głównym przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa spedycja towarów. Na dzień bilansowy ze względu na brak posiadania Członka Zarządu 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS obejmuje jednostkowe sprawozdanie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) oraz jej jednostek zależnych. Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę, co zazwyczaj ma miejsce wtedy, kiedy Jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez swoje inne jednostki zależne posiada ponad połowę praw głosów w danej jednostce. Sprawowanie kontroli ma miejsce także wówczas, kiedy Jednostka dominująca ma możliwość kierowania działalnością operacyjną i finansową danej jednostki pomimo posiadania 50% lub mniej niż 50% udziałów lub praw głosów w jednostce. Jednostki zależne są wyceniane metodą pełną od momentu objęcia kontroli do czasu

utrąty nad nimi kontroli. Jednostki stowarzyszone są to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności.

Na dzień 30.09.2020 r. posiadany przez Grupę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 30.09.2020 r. w skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS oprócz podmiotu dominującego wchodziło 20 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, 3 spółki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności oraz 1 pozostała spółka, której udziały w związku z brakiem możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje lub nieistotne dane finansowe ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*.

Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:

1. Agueda Sp. z o.o.
2. Amerpol International Inc.
3. C.Hartwig Adria d.o.o.
4. C.Hartwig Gdynia S.A.
5. Kolej Bałtycka S.A.
6. Luka Prijevoz d.o.o.
7. Luka Rijeka d.d.
8. OT Nieruchomości Sp. z o.o.
9. OT Port Gdynia Sp. z o.o.
10. OT Port Świnoujście S.A.
11. OT Rail Sp. z o.o.
12. Poltrans Internationale Spedition GmbH
13. PSA Transport Ltd.

14. RCI Sp. z o.o.
15. Rentrans Cargo Sp. z o.o.
16. RTS Shipping Co. Ltd.
17. Sordi Sp. z o.o.
18. Sordi Sp. z o.o. S.K.A.
19. Stanovi d.o.o.
20. STK S.A.

Spółki stowarzyszone konsolidowane metodą praw własności:

21. Jadranska vrata d.d.
22. RCS Shipping Co. Ltd.
23. RCT Sp. z o.o.

Pozostałe spółki:

- OT Porty Morskie S.A.

2.4. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS

W okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. oraz po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS:

- W dniu 13.01.2020 r. Zarząd OT LOGISTICS S.A. podjął uchwałę w przedmiocie likwidacji spółki **OT Rail Sp. z o.o.** W dniu 18.05.2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki OT Rail Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws. rozwiązania tej spółki. W związku z powyższym ustanowiony został likwidator nadzorujący proces likwidacji.
- W dniu 3.04.2020 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z ERSTE d.o.o. Umowę Sprzedaży Akcji, w której określona została część, w jakiej ERSTE d.o.o. miało wykonać przysługującą jej w roku 2020 opcję put. W ramach częściowego wykonania ww. opcji Emitent nabył od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. 20.810 akcji spółki **Luka Rijeka d.d.** za łączną cenę ok. 653 tys. zł, co stanowiło wykonanie opcji put przez ERSTE d.o.o. co do 1,89% akcji spółki Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o., stanowiących 0,15% udziału w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d. W pozostałym zakresie, tj. co do 98,11% akcji spółki Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o., opcja put przysługująca ERSTE d.o.o. nie została wykonana w 2020 r. Płatność z tytułu ww. częściowego wykonania przez ERSTE d.o.o. opcji put została dokonana w ratach, gdzie ostatnia rata miała miejsce pod koniec maja.2020 r., a transfer akcji do OT LOGISTICS S.A. nastąpił dnia 3.06.2020 r. W rezultacie ww. transakcji na dzień 3.06.2020 r. OT LOGISTICS S.A. posiadała 27,36% w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d., natomiast fundusz ERSTE d.o.o. posiadała 8,03% (nota 6.5.26). Ponadto w dniu 5.02.2020 r. zostały zarejestrowane akcje zakupione przez OT LOGISTICS S.A. od Erste d.o.o. w ramach wykonania Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 22.05.2019 r., którą OT LOGISTICS zawarł z ERSTE d.o.o., w której określona została część akcji, w jakiej ERSTE d.o.o. miało wykonać w r. 2019 opcję put. ramach częściowego wykonania ww. opcji Emitent nabył od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. 95.908 akcji **Luka Rijeka d.d.** za łączną cenę ok. 3,3 mln zł, co stanowiło wykonanie opcji put przez ERSTE d.o.o. co do 8% akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o. (0,71% wszystkich akcji spółki Luka Rijeka d.d.). W odniesieniu do pozostałej części akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez ERSTE d.o.o., opcja put w r. 2019 została zawieszona. Cena sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d. w ramach ww. Umowy Sprzedaży Akcji była płatna w ratach.
- W związku z otrzymaniem niewiążących ofert od oferentów (Oferenci) (Oferta niewiążąca) zainteresowanych nabyciem posiadanych przez Emitenta akcji w spółce zależnej **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni (C.Hartwig), które stanowią 87,94% udziału w kapitale zakładowym C.Hartwig oraz podjęciem stosownych kroków formalnych po ich weryfikacji, Zarząd OT LOGISTICS S.A. podjął, w dniu 15.06.2020 r., uchwałę o rozpoczęciu negocjacji z wybranymi Oferentami oraz postanowił udostępnić Oferentom informacje mogące stanowić podstawę do złożenia ofert wiążących i doprowadzenia do zawarcia transakcji. W ocenie Spółki dominującej spółka C.Hartwig jest spółką w małym stopniu powiązaną synergicznie z pozostałymi spółkami Grupy OT LOGISTICS. Ze względu na fakt, iż Zarząd Spółki dominującej zamierza koncentrować się głównie na

działalności portowej oraz kompleksowej obsłudze klienta związanej z przeładunkami w portach obsługiwanych bezpośrednio przez spółki Grupy OT LOGISTICS, Zarząd Spółki dominującej uznał, że dokonanie sprzedaży akcji C.Hartwig nie wpłynie negatywnie na zakres działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę OT LOGISTICS i wpisuje się w realizowaną strategię rozwoju Grupy. Zarząd Emitenta uznał także, że wobec ograniczeń kapitałowych występujących w Grupie OT LOGISTICS, C.Hartwig, przy założeniu dostępu do szerszych zasobów kapitałowych potencjalnego inwestora, będzie miał większe możliwości rozwoju działalności i generowania wyników finansowych, w stosunku do historycznych i obecnych możliwości. Emitent zastrzega, że potencjalna transakcja sprzedaży C.Hartwig może nie dojść do skutku, może zostać opóźniona ze względu na konsekwencje stanu pandemii, a w szczególności dostępu do źródeł finansowania transakcji oraz opóźnienia procesów inwestycyjnych przez potencjalnych inwestorów. Do zawarcia potencjalnej transakcji wymagana jest również zgoda Rady Nadzorczej Emitenta, której Emitent na dzień publikacji niniejszego raportu nie posiada.

- W dniu 11.03.2020 r. **STK S.A.** z siedzibą we Wrocławiu (STK) - spółka zależna Emitenta prowadzącą działalność w zakresie m.in. usług transportu kolejowego – złożyła w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych (Sąd):

- wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania sanacyjnego STK na podstawie art. 7 ust. 1 w zw. z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15.05.2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; oraz

- wniosek o ogłoszenie upadłości STK na podstawie art. 20 w zw. z art. 10 i 11 ustawy z dnia 28.02.2003 r. Prawo upadłościowe, (łącznie: Wnioski).

Intencją Emitenta jest restrukturyzacja STK i kontynuowanie przez STK swojej działalności, a złożenie Wniosków do Sądu miało na celu ochronę praw i interesów Dłużnika, jego pracowników oraz jego wszystkich wierzycieli i interesariuszy. Natomiast złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości wynikało wyłącznie z ostrożności procesowej oraz z konieczności dopełnienia obowiązków, które przepisy prawa nakładają na Zarząd STK. Z tego względu wraz z wnioskiem o ogłoszenie upadłości złożono wniosek o wstrzymanie jego rozpoznania do czasu wydania prawomocnego orzeczenia w sprawie wniosku restrukturyzacyjnego, składanego równolegle. Działanie takie ma oparcie w przepisach prawa, ponieważ w przypadku równoczesnego złożenia wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o ogłoszenie upadłości, zasadą jest rozpoznanie wniosku restrukturyzacyjnego w pierwszej kolejności. Powyższe postępowanie jest zgodne z zamierzeniami STK, dla którego priorytetem jest przeprowadzenie procesu restrukturyzacji jego przedsiębiorstwa, co ma służyć uniknięciu ogłoszenia upadłości STK dzięki zawarciu układu z wierzycielami w postępowaniu sanacyjnym.

Ponadto w dniu 21.04.2020 r. Emitent powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowienia o zabezpieczeniu majątku Dłużnika przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego.

W dniu 10.06.2020 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego w trybie postępowania sanacyjnego wobec spółki zależnej Emitenta – STK. W postanowieniu Sąd:

1. wyznaczył jako zarządcę w postępowaniu sanacyjnym Kaczmarek i Skonieczna Doradcy Restrukturyzacyjni Spółkę Jawną z siedzibą we Wrocławiu, reprezentowaną przez wspólników - Jarosława Kaczmarka i Izabelę Skonieczną-Powałkę, oddalając jednocześnie wniosek o powołanie zarządcy w osobie wskazanej przez Dłużnika wobec braku przedstawienia wymaganej stosownie do art. 51 ust. 2 Prawa restrukturyzacyjnego pisemnej zgody wierzyciela lub wierzycieli mających łącznie więcej niż 30% sumy wierzytelności;
2. zezwolił zarządowi STK na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nie przekraczającym zakresu zwykłego zarządu;
3. wskazał, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 342 ust. 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, zaś otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego.

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego Emitent zamierza podejmować dalsze czynności zmierzające do poprawy sytuacji ekonomicznej STK i restrukturyzacji jej zadłużenia.

- W dniu 18.08.2020 r. doszło do zamknięcia transakcji sprzedaży, w ramach której Emitent sprzedał na rzecz Rhenus PartnerShip GmbH & Co. KG 81,08% akcji w **Deutsche Binnenreederei AG** z siedzibą w Berlinie (Niemcy), tj. wszystkie akcje spółki posiadane przez Emitenta. Szczegóły ww. transakcji zostały opisane w punkcie 3.3 niniejszego raportu.
- Z dniem 3.09.2020 r. została zakończona procedura likwidacji spółki **OTL Forwarding d.o.o.**, do której Grupa przystąpiła w dniu 2.09.2019 r.
- Z dniem 12.10.2020 r. została zlikwidowana spółka **RTS Shipping Co. Ltd.** z siedzibą Saint John's (Antigua i Barbuda), w której Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiadało 80% udziału w kapitale zakładowym spółki (udziały uprawniały do 80% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki). Głównym przedmiotem działalności gospodarczej tej spółki była międzynarodowa ekspedycja towarów.

2.5. Informacje o jednostce dominującej OT LOGISTICS S.A.

2.5.1. Organy Spółki

➤ Zarząd OT LOGISTICS S.A.

Zarząd OT LOGISTICS S.A. jest statutowym organem Jednostki dominującej, 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 oraz Wiceprezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki, określa ona również liczbę członków danej kadencji.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu

W dniu 16.01.2020 r. Rada Nadzorcza OT LOGISTICS S.A. podjęła uchwały w sprawie powołania Pana Konrada Hernika na Prezesa Zarządu Spółki oraz powołania dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki Pana Radosława Krawczyka na Wiceprezesa Zarządu Spółki (informacja przekazana w raporcie bieżącym nr 2/2020 z dnia 16.01.2020 r.).

W dniu 23.04.2020 r. Pan Daniel Ryczek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji (informacja przekazana raportem bieżącym nr 36/2020 z dnia 23.04.2020 r.).

Ponadto w dniu 28.04.2020 r. Pan Radosław Krawczyk, z przyczyn osobistych, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 38/2020 z dnia 28.04.2020 r.).

W dniu 30.07.2020 r. Rada Nadzorcza OT LOGISTICS S.A. ustaliła dwuosobowy skład Zarządu OT LOGISTICS S.A. i powołała w skład Zarządu Spółki na okres wspólnej, trzyletniej kadencji - Pana Konrada Hernika na Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Kamila Jedynaka na Wiceprezesa Zarządu Spółki. Powyższe zmiany weszły w życie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 tj. 5.08.2020 r. (informacja przekazana w raporcie bieżącym nr 68/2020 z dnia 30.07.2020 r.).

W związku z powyższym na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- | | |
|-----------------|-----------------------|
| • Konrad Hernik | - Prezes Zarządu; |
| • Kamil Jedynak | - Wiceprezes Zarządu. |

➤ Rada Nadzorcza OT LOGISTICS S.A.

Rada Nadzorcza OT LOGISTICS S.A. 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.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej

W dniu 5.08.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS S.A. (ZWZ) określiło, iż Rada Nadzorcza Emitenta będzie się składać z 7 członków oraz odwołała ze składu Rady Pana Pawła Ruka. Uchwała ZWZ w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej OT Logistics S.A. weszła w życie z chwilą jej podjęcia (informacja przekazana raportem bieżącym nr 72/2020 z dnia 5.08.2020 r.).

Na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|---------------------------------------|
| • 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. |

2.5.2. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.879.707,20 zł i dzieli się na 11.998.780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł każda, zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela nr 2: Kapitał zakładowy OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 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
Razem			11 998 780	2 879 707,20

Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 11.998.780 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. 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

Na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu OT LOGISTICS przedstawia się następująco.

Tabela nr 3: Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
I Fundusz MISTRAL S.A., w tym:	7 389 355	61,58%
- bezpośrednio*	7 318 072	60,99%
- pośrednio	71 283	0,59%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 133 936	17,78%
PTE Allianz Polska S.A.	793 116	6,61%
ID Invest Sp. z o. o.	637 500	5,31%
Pozostali Akcjonariusze	1 044 873	8,72%
Razem	11 998 780	100%

* W dniu 16.03.2020 r. wpłynęło do Spółki od I Funduszu Mistral Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Fundusz) zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie, o zmianie udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia bezpośredni udział Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce wzrósł o 3,47% i wynosi obecnie 60,99%. Informacja przekazana raportem bieżącym nr 20/2020 z dnia 16.03.2020 r.

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. rozszerzonego skonsolidowanego raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2020 r. w dniu 15.09.2020 r., nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Spółki.

2.5.4. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego, w dniu 15.09.2020 r., miały miejsca następujące zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające. W dniach 1-5.10.2020 r. Prezes Zarządu, dokonał nabycia łącznie 8 203 akcji Emitenta (informacja przekazana raportem bieżącym nr 88/2020 z dnia 5.10.2020 r.). Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Emitenta. Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tabela nr 4: Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu

Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
Konrad Hernik – Prezes Zarządu	29 270	0,24%

3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

3.1. Otoczenie rynkowe

Zarząd Grupy OTL przewiduje, że w najbliższej perspektywie otoczenie może pozostać niestabilne. Kluczowy wpływ w otoczeniu gospodarczym będzie determinowany poziomem koniunktury gospodarczej, rozwojem sytuacji w zakresie pandemii oraz warunkami pogodowymi. Istotny wpływ na poziom sprzedaży i skalę przeładunków będzie wywierała sytuacja gospodarcza zarówno Polski, jak również krajów ościennych powiązanych z Polską gospodarczo. W mniejszym stopniu biznes Grupy OT LOGISTICS będzie uzależniony od sytuacji koniunktury światowej, choć będzie to pośrednio odbijało się także na wolumenach niektórych mas towarowych oraz na funkcjonowaniu łańcuchów logistycznych.

Od 2020 r. Grupa OT LOGISTICS liczyła się z ryzykiem wystąpienia spowolnienia gospodarczego, zapowiadanego przez większość ekonomistów. Według ostatnich doniesień, Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW) zrewidował prognozę PKB Polski na -3,4% z prognozowanego w październiku spadku o 3,6% w 2020 r. MFW spodziewa się w przyszłym roku wzrostu PKB Polski na poziomie 2,7% (wobec 4,6% oczekiwanych w październiku). W kolejnych latach MFW spodziewa się wyższego wzrostu PKB w Polsce na poziomie 5,1% w 2022 r., 4,2% w 2023 r., 2,9% w 2024 r. i 2,6% w 2025 r. Jednocześnie zdaniem analityków Goldman Sachs (GS) PKB Czech spadnie w 2020 r. o 6,5 proc., przypadku Węgier ma być to minus 6,2 proc., a PKB Rumunii ma spaść o 4,2 proc. Nowa prognoza GS zakłada spadek PKB Polski o -2,3 proc. (wcześniej było to minus 3,5 proc.). Ponadto w 2021 roku wszystkie cztery kraje mogą liczyć na odbicie, ale słabsze niż zakładano we wrześniu. Wyjątkiem ponownie jest Polska, której wzrost gospodarczy w przyszłym roku prognozowany jest na 6,1 proc. Analitycy banku GS prognozują, że w 2022 r. wzrost gospodarczy Polski wyniesie 4,8 proc., wobec 3,6 proc. oczekiwanych poprzednio, w 2023 - 3,5 proc. (wobec 3,6 proc. poprzednio) i na tym poziomie utrzyma się w 2024 r.

W perspektywie spowolnienia gospodarczego niezbyt optymistycznie wygląda także perspektywa wytwórców stali, co wpływa na poziom przeładunków rud metali. Pomimo zawirowań gospodarczych, liczymy, że niektóre gałęzie gospodarki będą jednak bardziej odporne na wstrząsy. Wobec dobrze zapowiadających się zbiorów zbóż obserwujemy i nadal przewidujemy np. wysoki poziom przeładunków tych asortymentów do krajów Bliskiego Wschodu i Afryki. Na poziom przeładunków węgla energetycznego będzie wpływała także sytuacja klimatyczna w sezonie zimowym, a także zapotrzebowanie przemysłu na konsumpcję energii elektrycznej. Obserwując sytuację rynkową, Spółka spodziewa się zwiększenia poziomu przeładunków koksu, zgodnie z deklaracjami krajowych producentów co do zwiększenia skali eksportu.

Należy zauważyć jednak, że pandemia Covid-19 nie wywarła jednak istotnego wpływu na skalę przeładunków terminalowych poszczególnych grup ładunkowych, ani też nie wpłynęła istotnie negatywnie na pozostałe sfery biznesu Grupy. Biznes Grupy OT LOGISTICS okazał się odporny na zawirowania, a droga morska pozostaje jedną z najbezpieczniejszych i pewnych dróg transportu towarów.

3.2. Przedmiot działalności Grupy

Grupa OT LOGISTICS jest organizacją o szerokim zakresie działalności w branży TSL (transport, spedycja, logistyka). Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS posiada własne zróżnicowane aktywa, w szczególności porty morskie, port śródlądowy, flotę śródlądową, tabor kolejowy. Aktywność Grupy opiera się na organizacji procesów logistycznych bazujących na usługach spedycji drogowej, kolejowej, morskiej i lotniczej, przeładunkach, magazynowaniu towarów w portach morskich i terminalach śródlądowych, a także na śródlądowym transporcie wodnym. Celem Grupy jest oferowanie kompleksowych rozwiązań logistycznych w formule one-stop-shop, czyli takiej, 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 uzależnione jest od ciągłego ulepszania oferty oraz zwiększania zasięgu i skali działalności. Mimo, iż korzenie Grupy sięgają połowy lat czterdziestych ubiegłego wieku, obecną pozycję wszechstronnego operatora logistycznego, zwłaszcza w zakresie usług portowych, udało się osiągnąć w ostatnich kilku latach.

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

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

Węgiel, rudy żelaza, koks, kruszywa oraz produkty rolne to dominujące ładunki w przewozach krajowych, jak i zagranicznych. Transportowane są też konstrukcje statków budowanych w śródlądowych stocznicach. Konstrukcje te transportowane są barkami bezpośrednio do odbiorców zagranicznych albo dostarczane są do portów morskich skąd przejmują je statki morskie. Wyroby

przemysłu chemicznego, papierniczego powiązane są głównie z rynkami zagranicznym. Specjalizacja OT LOGISTICS S.A. (po połączeniu z Rentrans International Spedition Sp. z o.o.), jak również spółek Grupy (Rentrans Cargo Sp. z o.o.) na rynku usług logistyczno-spedycyjnych opiera się głównie na spedycji towarów masowych (ruda, węgiel, biomasa, złoto). C.Hartwig Gdynia S.A. oferuje obsługę i spedycję towarów drobnicowych i kontenerów a także usługi frachtu morskiego obejmującego terytorialnie Daleki i Bliski Wschód, Afrykę, Amerykę Północną i Południową, Australię i całą Europę. Porty morskie jak i śródlądowe zajmują się przeładunkiem i składowaniem towarów masowych a także ładunków drobnicowych, konstrukcji i sztuk ciężkich w ramach wyżej wymienionych sektorów.

3.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w III kwartale 2020 r.

W okresie sprawozdawczym III kwartału 2020 r. w Spółce oraz w Grupie Kapitałowej OT LOGISTICS miały miejsce zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i wyniki Emitenta oraz Grupy Kapitałowej. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze z nich:

Finalizacja transakcji zbycia wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji w spółce zależnej Emitenta – Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie (Niemcy) oraz floty Grupy OT LOGISTICS

W dniu 18.08.2020 r. doszło do zamknięcia transakcji, w ramach której Emitent na podstawie:

- umowy sprzedaży akcji (SPA) sprzedał na rzecz Rhenus PartnerShip GmbH & Co. KG z siedzibą w Duisburgu (Niemcy) (Rhenus) 81,08% akcji w Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie (Niemcy) (DBR),
 - umowy sprzedaży aktywów (APA) sprzedał (wraz ze spółką zależną Emitenta) na rzecz Rhenus część floty jednostek śródlądowych,
 - umowy sprzedaży oraz przeniesienia praw oraz obowiązków wynikających z umów (Umowa Sprzedaży Kontraktów) sprzedał, przeniósł (przełał) prawa i obowiązki wynikające z określonych umów z klientami na rzecz Rhenus (łącznie transakcje wynikające z tych umów dalej jako „Transakcja”),
- za łączną cenę netto wynoszącą 18.100.000 EUR (powiększoną o VAT, w zakresie w jakim jest on należny). Cena sprzedaży mogła podlegać określonym korektom na zasadach przewidzianych w umowach.

Jednocześnie w dniu 18.08.2020 r. Emitent sprzedał na rzecz Rhenus 16,13% akcji w DBR za cenę wynoszącą 850.000 EUR, które to akcje w dniu 18.08.2020 r. Emitent nabył od Carl Robert Eckelmann GmbH za cenę wynoszącą 850.000 euro przez wykonanie przez Emitenta opcji wynikającej z warunkowej umowy opcji i transferu akcji zawartej w dniu 15.07.2020 r..

Emitent zawarł z Rhenus umowę dzierżawy floty, na podstawie której Emitent będzie dzierżawił od Rhenus część jednostek pływających, które zostały sprzedane do Rhenus na podstawie APA, w celu kontynuacji obsługi klientów Emitenta, przy wykorzystaniu tych jednostek. Umowa dzierżawy została zawarta na okres czasu, który się różni w zależności od czasu trwania określonych kontraktów z klientami Emitenta.

Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 77/2020 z dnia 18.08.2020 r.

Realizacja planu naprawczego – częściowa spłata kredytów oraz dodatkowy obowiązkowy wykup obligacji serii H oraz serii G w związku z zamknięciem transakcji zbycia wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji w spółce zależnej Emitenta – Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie (Niemcy) oraz floty Grupy OT LOGISTICS (Transakcja)

W związku z wpływem ceny Transakcji suma zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wobec jej wierzycieli finansowych uległa istotnemu zmniejszeniu. Kwota w wysokości ok. 64 mln zł została w dniu 26.08.2020 r. przeznaczona do dyspozycji banków finansujących Grupę na poczet częściowej spłaty zadłużenia Grupy z tytułu kredytów.

Ponadto, w związku z wpływem ceny z Transakcji, zaistniała podstawa wcześniejszego proporcjonalnego wykupu Obligacji serii H oraz Obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta w kwocie 1,5 mln zł w odniesieniu do każdej z ww. serii obligacji. Emitent zgodnie z postanowieniami odpowiednich warunków emisji wyznaczył daty częściowego wykupu obligacji na dzień, odpowiednio, 31.08.2020 r. w przypadku Obligacji Serii G oraz 1.09.2020 r. w przypadku Obligacji Serii H. Po dokonaniu dodatkowego częściowego wykupu obligacji serii G oraz H ww. terminach, ich łączna skorygowana wartość nominalna wynosi odpowiednio, dla Obligacji serii G – 16 251 768,00 zł, a dla Obligacji serii H – 101 843 585,24 zł. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 79/2020 z dnia 26.08.2020 r.

Przyjęcie Średnioterminowej Strategii Stabilizacji i Rozwoju Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na lata 2020-2023

W dniu 30.07.2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zatwierdzeniu przedłożonej przez Zarząd Średnioterminowej Strategii Stabilizacji i Rozwoju Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na lata 2020-2023 (Strategia). Poniżej Emitent prezentuje założenia i cele Strategii.

Kluczowym założeniem strategicznym Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS do roku 2023 pozostanie koncentracja na rozwoju organicznym na bazie posiadanych obecnie aktywów portowych, a także oferowanie kompleksowych usług towarzyszących. Rozwój organiczny będzie wspierany realizacją nowych przedsięwzięć rozwojowych w zakresie usług komplementarnych oraz przejęć mniejszych podmiotów, mogących budować relatywnie wysokie synergie w ramach Grupy. Po dokonanych dezinwestycjach

na bazie rozwoju dotychczasowych aktywów Grupa zamierza realizować w latach 2021-2023 powtarzalne przychody na poziomie 300-350 mln zł rocznie oraz osiągać EBITDA na poziomie 45-50 mln zł, bez uwzględnienia wyników Luka Rijeka d.d. oraz potencjalnych efektów nowych przedsięwzięć i potencjalnych przejęć, których skala i wpływ na wyniki nie jest obecnie możliwa do określenia.

Celem strategicznym Grupy do roku 2023 będzie skupienie głównej aktywności operacyjnej na działalności portowej, maksymalizacja przeładunków burtowych oraz nasycenie klientów obsługiwanych przez porty wszystkimi możliwymi usługami towarzyszącymi, głównie poprzez dystrybucję usług spedycyjnych. Dzięki dostępowi do trzech kluczowych portów w trójce: Świnoujście, Gdynia, Rijeka - Grupa będzie dążyć do obsługi maksymalnej liczby klientów, w obszarze oddziaływania renty geograficznej wokół tych portów, w korytarzu Bałtyk-Adriatyk. Docelowo także oprócz samej obsługi portowej, Grupa zamierza rozszerzać usługi towarzyszące, w tym także prace hydrotechniczne. Grupa zamierza zająć się także w szerszej skali, organizacją łańcuchów logistycznych i przewozu towarów z wykorzystaniem dostępnych środków transportu, z celem przeładunków we własnych portach morskich. Działania rozwojowe będą systematycznie rozszerzane na cały trójkąt geograficzny: Świnoujście-Gdynia-Rijeka, dając możliwości rozszerzenia oddziaływania na klientów z terenów: Austria, Węgry, Serbia oraz poprzez Luka Rijeka d.d. współpracę z klientami z Turcji. Grupa nie planuje do 2023 r. inwestycji kapitałowych o dużej skali. Potencjalnymi celami inwestycyjnymi, mogącymi rozszerzać asortymenty usług Grupy i umacniać jej pozycję rynkową będą jednak podmioty o mniejszej skali, ale o relatywnie wysokim potencjale rozwojowym, synergiczne z pozostałymi spółkami Grupy.

W ramach Strategii Zarząd Grupy zamierza osiągnąć poniższe cele priorytetowe:

1. Zapewnienie do 31.07.2021 r. wpływów z dezinwestycji nieruchomości oraz udziałów w spółkach o łącznej wartości ponad 250 mln zł (łącznie z należnościami z już sprzedanych aktywów i nieruchomości).
2. Obniżenie zadłużenia w relacji do EBITDA do skali poniżej 2/1 najdalej do połowy 2021 r. Refinansowanie obecnego zadłużenia, spłata obligacji i pożyczek i utrzymanie około 60-80 mln zł długu bankowego.
3. Zintegrowanie zarządzaniem Grupą, reorganizacja obszarów finansów i księgowości, w tym likwidacja oddziału Centrum Usług Wspólnych we Wrocławiu oraz osiągnięcie wysokich oszczędności kosztowych.
4. Szersze zintegrowanie działów sprzedaży całej Grupy. Zwiększenie aktywności w zakresie pozyskiwania klientów oraz nowych produktów, stworzenie kompleksowej oferty Grupy i rozszerzenie możliwości oferowania usług połączonych na zasadzie one-stop-shop.
5. Poszukiwanie możliwości optymalizacji i obniżania kosztów operacji portowych, podniesienie wydajności i możliwości operacyjnych, zwiększenie efektywności i rentowności działalności.
6. Systematyczne zwiększanie skali działalności operacyjnej z dynamiką nie niższą niż 10% rocznie oraz dążenie do uzyskania skonsolidowanej EBITDA w latach 2020-2023 na poziomie 45-50 mln zł oraz skonsolidowanych wyników netto nie niższych niż 12 mln zł netto w 2021 i wzrost do ponad 17 mln zł netto w roku 2023 (bez udziału Luka Rijeka d.d.).
7. Nadzorowanie i wspieranie rozwoju działalności operacyjnej i działań restrukturyzacyjnych oraz wzrostu wartości Luka Rijeka d.d., z celem uzyskania możliwości przekroczenia przez spółkę 40 mln zł EBITDA w roku 2023.
8. Dążenie do uzyskania zdolności wypłaty rokrocznie stabilnego, min. 5% yield, poziomu dywidendy oraz osiągnięcia kapitalizacji OT LOGISTICS na poziomie 200-250 mln zł najdalej od 2022 r.

Realizacja planu naprawczego – planowana częściowa spłata kredytów w związku z przyznaniem odszkodowania za wywłaszczenie nieruchomości spółki zależnej Emitenta

W dniu 28.07.2020 r. Emitent otrzymał informację od Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, iż decyzje Wojewody Pomorskiego ustalające odszkodowanie za nieruchomości położone w Gdyni i objęte zezwoleniem na realizację inwestycji drogowej pt. "Budowa drogi ekspresowej S6 Słupsk – Gdańsk" - należące do RCI Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (spółki zależnej Emitenta) stały się ostateczne z dniem 24 oraz 25.07.2020 r. Na mocy tych decyzji RCI Sp. z o.o. otrzyma odszkodowanie w łącznej wartości 7,4 mln zł.

W związku z realizacją planu naprawczego znaczna część ww. kwoty, po jej otrzymaniu przez RCI Sp. z o.o., została przeznaczona do dyspozycji banków finansujących Grupę Kapitałową Emitenta na poczet częściowej spłaty zadłużenia Grupy z tytułu kredytów. Powyższe działania stanowią wykonanie przyjętego planu naprawczego oraz pozwoliły zmniejszyć sumę zadłużenia Grupy wobec jej wierzycieli finansowych. O powyższym zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 66/2020 z dnia 28.07.2020 r.

Realizacja Planu Naprawczego - zawarcie istotnych umów

W dniu 30.09.2020 r. zawarte zostały warunkowa i przedwstępna umowa sprzedaży (łącznie: Umowy) nieruchomości położonych we Wrocławiu (Nieruchomości) należących do RCI Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (spółki w 100% zależnej od Emitenta). łączna cena netto sprzedaży została określona na kwotę 25,8 mln zł.

W związku z niewykonaniem przez Prezydenta Wrocławia w porozumieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki wodnej przysługującego Skarbowi Państwa na podstawie art. 217 ust. 13 Ustawy z dnia 20.07.2017 r. Prawo Wodne, prawa pierwokupu Nieruchomość, w dniu 10 listopada 2020 r. zawarta została Umowa Przeniesienia.

Zgodnie z treścią podpisanych w dniu 30.09.2020 r. Umów sprzedaży Nieruchomości zawarcie Umowy Przeniesienia skutkowało dokonaniem zapłaty ceny sprzedaży, tj. kwoty 25,8 mln zł netto, która to kwota w znacznej części została przeznaczona na całkowitą spłatę Kredytu BGK, natomiast w pozostałym zakresie została przeznaczona do dyspozycji pozostałych banków finansujących Grupę OT LOGISTICS na poczet częściowej spłaty zadłużenia z tytułu kredytów.

Szczegóły ww. transakcji zostały szerzej opisane w raportach bieżących nr 86/2020 z dnia 30.09.2020 r. oraz nr 94/2020 z dnia 10.11.2020 r.

Rozwiązanie umowy na mocy porozumienia

W dniu 29.09.2020 r. zostało podpisane z Zarządem Morskiego Portu Gdańsk Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Wydzierżawiający) porozumienie w sprawie przedterminowego rozwiązania 30-letniej umowy dzierżawy nieruchomości o pow. ok. 26 ha wraz z częścią Pirsu Rudowego, położonej w Gdańsku w Porcie Zewnętrznym (Umowa dzierżawy), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2015 z dnia 21.09.2015 r.

Rozwiązanie Umowy dzierżawy nastąpiło ze względu na zmianę okoliczności gospodarczych realizacji planowanej przez Spółkę inwestycji na terenie nieruchomości w założonym wcześniej terminie i przewidywanym kształcie. Strony zgodnie postanowiły rozwiązać Umowę dzierżawy z dniem 30.09.2020 r. W ramach rozliczeń z dniem podpisania Porozumienia, Spółka przekazała Wydzierżawiającemu projekt budowlany i pozyskaną dokumentację budowlaną oraz wyraziła zgodę na przeniesienie na Wydzierżawiającego pozwolenia na budowę. Realizacja zobowiązań przewidzianych Porozumieniem wyczerpuje wszelkie wzajemne roszczenia stron wynikające lub pozostające w związku z Umową dzierżawy, przy czym Spółka nie ponosi żadnych dodatkowych obciążeń z tego tytułu. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 85/2020z dnia 29.09.2020 r.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 5.08.2020 r.

W dniu 9.07.2020 r. Emitent zwołał na dzień 5.08.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad przewidującym m.in. uchwały dotyczące zatwierdzenia jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2019, udzielenia absolutorium zarówno członkom Rady Nadzorczej, jak i członkom Zarządu OT LOGISTICS. Informacja przekazana w raporcie bieżącym nr 60/2020 z dnia 9.07.2020 r. oraz raportem bieżącym nr 71/2020 z dnia 5.08.2020 r..

Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy serii H

Emitent zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji serii H (Zgromadzenie), które odbyło się w dniu 31.07.2020 r. oraz w dniu 30.09.2020 r. Zasadniczym przedmiotem obrad Zgromadzenia była dyskusja w sprawie zakresu zmian do Warunków Emisji oraz podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie zmian do Warunków Emisji, mających na celu ujednoczenie niektórych postanowień Warunków Emisji z postanowieniami dokumentacji z pozostałymi głównymi wierzycielami finansowymi Emitenta, która weszła w życie w dniu 30.06.2020 r., o której mowa w raporcie bieżącym nr 59/2020 z dnia 30.06.2020 r.. Informacja przekazana w raporcie bieżącym nr 61/2020 z dnia 10.07.2020 r., nr 69/2020 z dnia 31.07.2020 r., nr 75/2020 z dnia 12.08.2020 r., nr 80/2020 z dnia 28.08.2020 r., nr 82/2020 z dnia 9.09.2020 r. oraz nr 87/2020 z dnia 30.09.2020 r.

Rejestracja zmiany Statutu Spółki.

W dniu 24.09.2020 r. Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki przyjętej uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5.08.2020 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.

Zmiana Statutu Spółki obejmowała:

- § 14 Statutu ust. 2, który otrzymał nowe następujące brzmienie: "2. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość";

- § 14 Statutu ust. 5, który otrzymał nowe następujące brzmienie: "5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektów uchwał oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały";

oraz - § 14 Statutu, uchylono ust. 6 w dotychczasowym brzmieniu: "6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 4 i ust. 5 nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach członków Zarządu."

3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w Spółce oraz w Grupie Kapitałowej OT LOGISTICS miały miejsce następujące zdarzenia:

Realizacja Planu Naprawczego - zawarcie istotnej umowy sprzedaży nieruchomości.

Emitent zawarł w dniu 8.10.2020 r. z Zarządem Morskich Portów Szczecin i Świnoujście Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży nieruchomości wraz z zabudowaniami położonych w Szczecinie (Nieruchomości) należących do Emitenta. łączna cena netto sprzedaży została określona na kwotę 7 mln zł. W ramach postanowień przedmiotowej umowy kwota sprzedaży zostanie

przeznaczona na spłatę zadłużenia OT Port Świnoujście S.A. wobec Zarządu Morskich Portów Szczecin i Świnoujście Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 89/2020 z dnia 8.10.2020 r.

Powzięcie informacji o decyzji Stałego Sądu Arbitrażowego przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu w sprawie powództwa przeciwko Allianz ZB d.o.o. w odniesieniu do wniosku Spółki z dnia 22.08.2019 r.

W nawiązaniu do:

1) raportu bieżącego nr 61/2019 z dnia 28.06.2019 r., w którym Emitent poinformował o wypowiedzeniu Allianz ZB d.o.o. (AZ) w trybie natychmiastowym umowy wspólników Luka Rijeka d.d. (Umowa Wspólników) w związku z naruszeniem przez AZ postanowienia Umowy Wspólników stanowiącego o współpracy stron Umowy Wspólników w duchu wzajemnego zaufania (Wypowiedzenie);

2) raportu bieżącego nr 63/2019 z dnia 29.06.2019 r., w którym Spółka poinformowała o powzięciu informacji o wysłaniu przez AZ zawiadomienia o rzekomym skorzystaniu z uprawnienia do wykonania opcji put dotyczącej 2.042.914 akcji spółki Luka Rijeka d.d. (Opcja Put) na podstawie Umowy Wspólników (Zawiadomienie);

3) raportów bieżących nr 71/2019 z dnia 14.08.2019 r., nr 79/2019 z dnia 13.09.2019 r., nr 87/2019 z dnia 22.10.2019 r., w których Spółka informowała o przebiegu postępowania przed Stałym Sądem Arbitrażowym przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu (Sąd Arbitrażowy) w odniesieniu do wniosku Spółki z dnia 26.07.2019 r. o udzielenie Spółce tymczasowego zabezpieczenia, oraz o spornych roszczeniach związanych z Umową Wspólników oraz Zawiadomieniem;

4) raportu bieżącego nr 72/2019 z dnia 22.08.2019 r., w którym Emitent poinformował o złożeniu przed Sądem Arbitrażowym powództwa przeciwko AZ (Wniosek) o, między innymi, uznanie Zawiadomienia za bezskuteczne w związku z uprzednim Wypowiedzeniem;

5) raportu bieżącego nr 6/2020 z dnia 24.01.2020 r., nr 8/2020 z dnia 5 lutego 2020 r., nr 30/2020 z dnia 4.04.2020 r., w których Spółka informowała o zamiarze realizacji przez AZ rzekomych uprawnień wynikających z umowy zastawu ustanowionego na rzecz AZ na 2,00% akcji w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d. posiadanych przez Spółkę (Zastaw) oraz o przebiegu postępowania przed Sądem Arbitrażowym o udzielenie Spółce tymczasowego zabezpieczenia, oraz o spornych roszczeniach związanych z Umową Wspólników, Zastawem oraz Zawiadomieniem;

Zarząd Spółki, w godzinach popołudniowych w dniu 16.10.2020 r., otrzymał drogą elektroniczną kopię ostatecznego postanowienia Sądu Arbitrażowego w odniesieniu do Wniosku oraz w odniesieniu do kontr-wniosku AZ z dnia 2.10.2020 r. (Postanowienie), zgodnie z którym Sąd Arbitrażowy orzekł, że:

1) Wypowiedzenie ze strony Spółki jest nieważne i pozostaje bez skutków prawnych, w związku z czym

2) Umowa Wspólników nie została wypowiedziana Wypowiedzeniem Spółki, oraz

3) Spółka ma zapłacić AZ kwotę 2.520.161,55 HRK kompensaty kosztów poniesionych przez AZ w ramach arbitrażu w ciągu 15 dni od daty otrzymania Postanowienia.

W związku z uznaniem przez Sąd Arbitrażowy Umowy Wspólników oraz Zastawu za obowiązujące, istnieje ryzyko powstania zobowiązania wynikającego z Zawiadomienia, do nabycia przez Spółkę 2.042.914 akcji spółki Luka Rijeka d.d. po cenie 60 HRK za akcję.

W związku z brakiem strat poniesionych przez AZ ewentualne niewykonanie przez Spółkę ww. zobowiązania wynikającego z opcji Put dałoby AZ prawo dochodzenia roszczeń z tytułu kary umownej zastrzeżonej w Umowie Wspólników w wysokości 13.480.500,00 HRK oraz zabezpieczonej w ramach Umowy Zastawu, na którą to ewentualność Spółka utworzyła stosowną rezerwę w wysokości 7,8 mln zł, w ciężar kosztów r. obrotowego 2019.

Spółka planuje także podjęcie z AZ negocjacji dotyczących ustalenia warunków potencjalnych rozliczeń ewentualnych zobowiązań, o ile takie wystąpią, a także nowych zasad współpracy w ramach utrzymanej w obowiązywaniu Umowie Wspólników. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 91/2020 z dnia 19.10.2020 r.

3.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o pozostałych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi zamieszczone zostały w nocie 6.5.29 niniejszego raportu.

3.6. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W trzecim kwartale 2020 r. Spółka OT LOGISTICS S.A. 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 Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej. Informacje o zobowiązaniach warunkowych zamieszczone zostały w nocie 6.5.28 niniejszego raportu.

4. SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

4.1. Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS

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 Kapitałowej OT LOGISTICS w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Założenia dotyczące kontynuacji działalności zostały opisane w niniejszym raporcie w nocy 6.5.2. Założenia dotyczące procesu całościowego programu refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS za rok 2019.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS S.A. zostało sporządzone na podstawie ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, 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 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS za trzy kwartały 2020 r. zawierają informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z § 66 ust. 8 w zw. z ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

4.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS w okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. wygenerowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 632,5 mln zł, odnotowała 4,9 mln zł zysku na działalności operacyjnej oraz 52,9 mln zł straty netto. Szczegóły odnośnie zdarzeń wpływających na powstanie straty w Grupie opisano poniżej. Na 30.09.2020 r. suma bilansowa wyniosła 1.649,1 mln zł, kapitał własny 297,4 mln zł.

Spółka OT LOGISTICS S.A. w okresie od 1.01. do 30.09.2020 r. zrealizowała 133,7 mln zł przychodów ze sprzedaży, odnotowała 19,2 mln zł zysku na działalności operacyjnej i wygenerowała stratę netto na poziomie 31,5 mln zł. Na 30.09.2020 r. suma bilansowa wyniosła 488,3 mln zł, a kapitał własny 50,7 mln zł.

4.3. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS

Rentowność sprzedaży brutto dla Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS w okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. wyniosła 11,4% vs 13,1% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na koniec trzeciego kwartału 2020 r. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 913,1 mln zł vs 1.189,7 mln zł na koniec 2019 r. Uwzględniając aktywa pieniężne w wysokości 47,3 mln zł, dług netto wyniósł 865,8 mln zł (1.137,1 mln zł na koniec 2019 r.).

W wyniku realizacji Planu Naprawczego Spółka dokonała zbycia akcji w spółce zależnej Emitenta - Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie oraz floty Grupy OT. W związku z wpływem środków pieniężnych z ww. transakcji a także uzyskanych wpływów ze sprzedaży nieruchomości, do dnia 30.11.2020 r., Grupa Kapitałowa zmniejszyła zobowiązania z tytułu kredytów bankowych o ponad 110 mln zł.

Spółka dokonała również spłaty wykupu i umorzenia 6.327 obligacji serii F w terminie wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji serii F, tj. 24.02.2020 r. o łącznej wartości nominalnej 6.327 tys. zł oraz wcześniejszego proporcjonalnego wykupu Obligacji serii G oraz Obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta w kwocie 1,5 mln zł w odniesieniu do każdej z ww. serii obligacji.

Istotne zmniejszenie zobowiązań z tytułu leasingu wystąpiło także dzięki zakończeniu inwestycji w Porcie Gdańskim.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS. Emitent przy opisie sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz Spółki stosuje alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Zdaniem Zarządu Emitenta 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 osiągniętych 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 Emitent 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 osiągniętych wyników finansowych.

Tabela nr 5: Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	11,41%	13,13%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-2,17%	0,99%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	0,78%	1,77%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	-8,36%	-3,49%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	30.09.2020	31.12.2019	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-3,21%	-1,36%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-17,77%	-7,75%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	4,69%	5,06%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa
Wskaźnik płynności	0,39	0,29	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,38	0,28	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,07	0,07	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	454%	470%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	55,4%	61,1%	suma zob. z tytułu kred. i poz., emisji dłużnych pap. wart i innych zob. fin./suma aktywów ogółem

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Spółki OT LOGISTICS S.A.

Tabela nr 6: Wskaźniki finansowe OT LOGISTICS S.A.

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	15,59%	11,80%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	1,84%	1,97%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	14,34%	2,05%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	-23,54%	3,45%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	30.09.2020	31.12.2019	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-6,45%	1,37%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-62,15%	9,11%	zysk netto/kapitał własny
Wskaźnik płynności	0,19	0,18	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,19	0,18	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,01	0,02	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	864%	564%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	39%	47%	suma zob. z tyt. kred. i poz., emisji dł. pap. wart i innych zob. finans./suma aktywów ogółem

4.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2020 r.

Przychody Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS w okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. wyniosły 632,5 mln zł, co oznacza ich spadek o 126,2 mln zł (-16,6% r/r) w porównaniu z wartością skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie 2019 r. Znaczny wpływ na mniejszą wartość obrotów w trzech kwartałach 2020 r. w porównaniu z analogicznym okresem 2019 r. miała mniejsza ilość obsłużonych ładunków masowych w segmentach spedycji kolejowej oraz w mniejszym stopniu usług portowych w zakresie związanym z energetyką, przemysłem hutniczym i wydobywczym. Wynikało to jednak w znacznym stopniu z istotnego ograniczenia działalności spółki STK S.A. w sanacji oraz nie realizowania za pomocą własnego taboru usług spedycji kolejowej oraz

ze zrealizowanej dezinwestycji i wyłączeniu od września 2020 r. z konsolidacji spółki DBR prowadzącej działalność w zakresie żeglugi śródlądowej. Spadek przychodów ze sprzedaży w okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. w segmencie kolejowym Grupy OTL wyniósł -15,8 mln (- 57,3% r/r), a segment żeglugi śródlądowej odnotował spadek wartości sprzedaży o -21 mln zł (-26,3% r/r).

Pozytywny wpływ na wynik z działalności operacyjnej miały łączna transakcja sprzedaży barek, kontraktów handlowych wraz ze sprzedażą spółki Deutsche Binnenreederei AG (ok. 32 mln zł), zamknięcie inwestycji w Porcie Gdańsk i wyksięgowanie długoterminowej umowy leasingowej (15 mln zł). Spółki Grupy otrzymały także dotacje w kwocie 6,8 mln zł (głównie z Tarczy Antykryzysowej 5,4 mln zł). Negatywny wpływ na wyniki Grupy przyniosło rozpoznanie straty na sprzedaży nieruchomości na poziomie -32 mln zł (finalizacja umowy sprzedaży w kolejnym kwartale) a także strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (ok. -5,8 mln zł). Odnotowana strata na sprzedaży nieruchomości była wyłącznie stratą księgową a nie przepływową, wynikającą wyłącznie z różnicy historycznej wyceny księgowej w stosunku do jej ceny sprzedaży. Z tego względu Grupa uzyskała wysokie wpływy, pozwalające na spłatę kredytów bankowych.

Negatywny wpływ na kształtowanie się wyniku netto miała też działalność finansowa. Najważniejszy wpływ miały: straty z tytułu różnic kursowych w wysokości ok. 11 mln zł, wynikające głównie z tytułu zobowiązania leasingowego wieloletniej umowy dzierżawy. W zakresie kosztów finansowych nastąpił także wzrost kosztów leasingu o ponad 6,7 mln zł w porównaniu do okresu porównawczego (głównie w związku z wydłużeniem okresu leasingu dla umowy koncesji w Luka Rijeka d.d.), strata z wyceny zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących (w wysokości prawie 6,1 mln zł), koszty pozyskania finansowania w wysokości ok. 4,8 mln zł. Wskazane powyżej koszty finansowe wynikały przede wszystkim z księgowania zgodnie z MSSF 16 konieczności odniesienia ich długoterminowych skutków na skutek zmian kursów walutowych. Koszty te miały wyłącznie charakter księgowy i nie miały jednak charakteru wypływowego.

Wyniki Grupy w okresie 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. obciążały straty generowane przez spółki STK S.A. i Deutsche Binnenreederei AG, które pomimo sanacji oraz sprzedaży wchodziły w konsolidację za ww. okres. Wyłączenie z konsolidacji DBR oraz planowane wyłączenie STK S.A. spowoduje automatyczną poprawę wyników począwszy od 2021 r. Poza powyższymi zaburzeniami działalność prowadzona przez pozostałe spółki Grupy była rentowna. Wyniki osiągnięte po 9 miesiącach 2020 r. były zaburzone także jednorazowymi zdarzeniami o charakterze niepowtarzalnym, w wyniku korekt księgowych, czy strat na sprzedaży nieruchomości. Tego typu koszty i korekty, które zaciemniają prawdziwy obraz Grupy, nie powinny powtarzać się już w takiej skali w roku 2021.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

Tabela nr 7: Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	632 476	758 705	-126 229	-16,64%
Koszt własny sprzedaży	560 324	659 105	-98 781	-14,99%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	72 152	99 600	-27 448	-
Rentowność sprzedaży brutto	11,41%	13,13%	-1,72 p.p.	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-13 742	7 501	-21 243	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	4 912	13 410	-8 498	-
Rentowność EBIT	0,78%	1,77%	-0,99 p.p.	-
EBITDA	77 417	98 578	-21 161	-
Rentowność EBITDA	12,24%	12,99%	-0,75 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-53 299	-28 564	-24 735	-
Zysk (strata) netto	-52 862	-26 461	-26 401	-
Rentowność zysku netto	-8,36%	-3,49%	-4,87 p.p.	-

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

W okresie od 1.01. 2020 r. do 30.09.2020 r. Spółka OT LOGISTICS S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 133,7 mln zł i były one niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 83,2 mln zł. Osiągnięte straty na poziomie jednostkowym wynikały głównie z opisanych powyżej korekt o charakterze księgowym. Koszty jednostkowe Emitenta w roku 2020 obciążają również w charakterze jednorazowym i niepowtarzalnym, koszty związane z prowadzonym procesem restrukturyzacyjnym. Dotyczy to procesu zwolnień grupowych w OT LOGISTICS S.A. oraz koszty częściowo zdublowanego zatrudnienia, związanego z relokacją procesów biznesowych z biura z Wrocławia i Warszawy, do Szczecina, Gdyni i Krakowa. Działania te przyniosą w ramach tylko OT LOGISTICS S.A. ponad 8 mln zł oszczędności kosztowych, które będą widoczne w wynikach Spółki w roku 2020.

Tabela nr 8: Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	133 728	216 928	-83 200	-38,35%
Koszt własny sprzedaży	112 883	191 329	-78 446	-41,00%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 845	25 598	-4 753	-
Rentowność sprzedaży brutto	15,59%	11,80%	3,79 p.p.	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 466	4 275	-1 809	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	19 179	4 442	14 737	-
Rentowność EBIT	14,34%	2,05%	12,29 p.p.	-
EBITDA	22 856	7 710	15 146	-
Rentowność EBITDA	17,09%	3,55%	13,54 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-33 687	10 510	-44 197	-
Zysk (strata) netto	-31 483	7 481	-38 964	-
Rentowność zysku netto	-23,54%	3,45%	-26,99 p.p.	-

4.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r.

Na dzień 30.09.2020 r. skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 1.649,1 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 1.387,7 mln zł, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 261,4 mln zł.

Tabela nr 9: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r.

	30.09.2020	Struktura	31.12.2019	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe	1 387 702	84,15%	1 741 831	89,42%	-354 129	-20,33%
Aktywa obrotowe	261 409	15,85%	206 117	10,58%	55 292	26,83%
Aktywa razem	1 649 111	100,00%	1 947 948	100,00%	-298 837	-15,34%
Kapitał własny	297 417	18,03%	341 649	17,54%	-44 232	-12,95%
Zobowiązania długoterminowe	675 798	40,98%	886 830	45,53%	-211 032	-23,80%
Zobowiązania krótkoterminowe	675 896	40,99%	719 469	36,93%	-43 573	-6,06%
Pasywa razem	1 649 111	100,00%	1 947 948	100,00%	-298 837	-15,34%

Bilans jednostkowy na dzień 30.09.2020 r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 30.09.2020 r. wynosiła 488,3 mln zł, co oznacza jej spadek o 56,6 mln zł w porównaniu do sumy z 31.12.2019 r. Aktywa trwałe stanowiły 86% udziału w sumie bilansowej, a aktywa obrotowe 14%. Kapitał własny wynosił 10,4%, zaś zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 89,6% sumy bilansowej. Sprawozdanie jednostkowe Spółki sporządzone jest na podstawie ustawy o rachunkowości, stąd na bilans Emitenta nie miały wpływu zmiany związane z zastosowaniem standardu MSSF 16. W związku z realizowaną sprzedażą aktywów zadłużenie Spółki systematycznie maleje. Spółka przewiduje, że w przypadku powodzenia kolejnych procesów dezinwestycji, na koniec I kwartału 2021 zadłużenie bankowe powinno zostać spłacone w całości. Zadłużenie odsetkowe powinno obniżyć się wówczas do poziomu około 70 mln zł i obejmować wyłącznie część obligacji i pożyczek. W tej sytuacji poziom zadłużenia odsetkowego Grupy (poza zadłużeniem wynikającym z MSSF 16 odpowiadającym posiadanym lub użytkowanym aktywom) ulegnie radykalnemu zmniejszeniu. W związku z poprawiającą się sytuacją finansową Spółki i całej Grupy, Zarząd Spółki spodziewa się systematycznego wzrostu poziomu zobowiązań handlowych.

Tabela nr 10: Bilans jednostkowy na dzień 30.09.2020 r.

	30.09.2020	Struktura	31.12.2019	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe (długoterminowe)	419 913	85,99%	474 769	87,12%	-54 856	-11,55%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	68 434	14,01%	70 211	12,88%	-1 777	-2,53%
Aktywa razem	488 347	100,00%	544 980	100,00%	-56 633	-10,39%
Kapitał własny	50 654	10,37%	82 136	15,07%	-31 482	-38,33%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	437 693	89,63%	462 844	84,93%	-25 151	-5,43%
Pasywa razem	488 347	100,00%	544 980	100,00%	-56 633	-10,39%

4.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

Polityka finansowa Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS w latach 2018 - 2020 skupia się na ustabilizowaniu bieżącej płynności finansowej oraz zapewnieniu terminowej spłaty zobowiązań finansowych i operacyjnych. Stała kontrola i planowanie przepływu gotówki mają na celu optymalne jej wykorzystanie i zapewnienie ciągłości działalności. W okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. Grupa wypracowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (+58,4 mln zł), tj. o 12,2 mln zł mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Grupa ograniczyła wydatki inwestycyjne do realizacji najpotrzebniejszych zadań związanych z bieżącym utrzymaniem działalności oraz otrzymała środki ze sprzedaży spółki zależnej, które zostały wykorzystane do spłaty zobowiązań na działalności finansowej. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy w trzech kwartałach 2020 r. były ujemne i wyniosły -3,1 mln zł vs -5,6 mln zł w analogicznym okresie 2019 r.

Tabela nr 11: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 381	70 595	-12 214	-17%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	80 578	-7 675	88 253	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-142 029	-68 512	-73 517	-
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 070	-5 592	2 522	-

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

Prowadzona polityka finansowa Spółki OT LOGISTICS S.A. jest ściśle powiązana z wyżej opisaną polityką finansową Grupy. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki w okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. wyniosły -6,1 mln zł.

Tabela nr 12: Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 730	-5 254	-2 476	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	76 182	13 333	62 849	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-74 554	-8 535	-66 019	-
Przepływy pieniężne netto razem	-6 102	-455	-5 646	-

4.7. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych, uwzględniających specyfikę oferowanych usług. Segmenty te tożsame są z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie ze wspomnianymi zasadami w Grupie OT LOGISTICS wyodrębniano następujące segmenty sprawozdawcze: żegluga, usługi portowe, spedycja, usługi kolejowe i usługi pozostałe.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30.09.2020 r. oraz 30.09.2019 r.

Tabela nr 13: Segmenty działalności Grupy Kapitałowej

	01.01.2020-30.09.2020		01.01.2019-30.09.2019		zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Przychody netto ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	632 476	100%	758 705	100%	-126 229	-16,64%
• żegluga	58 905	9%	79 963	11%	-21 058	-26,33%
• usługi portowe	101 336	16%	103 941	14%	-2 605	-2,51%
• spedycja	457 025	72%	543 808	72%	-86 783	-15,96%
• usługi kolejowe	11 788	2%	27 632	4%	-15 844	-57,34%
• pozostałe	3 422	1%	3 361	0%	61	1,81%

W okresie trzech kwartałów 2020 r., w porównaniu do analogicznego okresu r. 2019, Grupa OT LOGISTICS odnotowała znaczny spadek przychodów ze sprzedaży. Główna przyczyna spadku leżała po stronie pogarszającej się sytuacji STK S.A., w związku z czym radykalnie, w porównaniu z rokiem poprzednim, obniżyła się skala usług kolejowych i spedycji kolejowej. Pozostała część spedycji morskiej, będąca kluczowym przedmiotem działalności spółki zależnej C.Hartwig Gdynia S.A., pomimo pandemii, pozostała stabilna.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2020 r. spadek wartości sprzedaży o 21 mln zł (- 26,3% r/r) odnotował także segment żeglugi śródlądowej. Główne przyczyny słabszych trzech kwartałów 2020 r. to m.in. spadek ilości transportów kontenerów oraz transportu węgla w spółce Deutsche Binnenreederei AG, spowodowane głównie technologicznym zamknięciem śluzy łączącej Odrę z akwenami niemieckimi oraz faktu, że spółka została sprzedana poza Grupę Kapitałową i od sierpnia 2020 r. sprzedaż generowana przez spółkę nie jest już wykazywana w sprawozdawczości Grupy Kapitałowej.

W kluczowym dla Grupy OT LOGISTICS segmencie operacji portowych odnotowano łącznie niewielki spadek o -2,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wynikało to głównie ze spadku wolumenu towarowego w porcie w Świnoujściu głównie w zakresie przeładunku węgla i rudy żelaza, jako pochodne aktualnej sytuacji rynkowej. Zostało to w dużej mierze zrekomensowane znacznym wzrostem ładunków agro przeładowywanych przez port w Gdyni.

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności Grupy Kapitałowej zamieszczone zostały w dodatkowych informacjach i objaśnieniach śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. 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 2020 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 2020.

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

Uwarunkowania związane z otoczeniem rynkowym i jego potencjalny wpływ na wyniki spółek Grupy OT LOGISTICS zostały opisane szczegółowo w pkt 3.1 *Otoczenie rynkowe* niniejszego raportu. Krótko i średnioterminowe założenia w zakresie prognozowanych

wyników opierają się na perspektywie stabilizacji otoczenia i eliminacji dotychczasowych negatywnych skutków pandemii, ale także zapoczątkowanych tendencji gospodarczych, w tym przede wszystkim:

- a) popyt konsumpcyjny w kolejnych miesiącach wróci do stanu sprzed pandemii, lecz ze względu na zwiększenie pieniądza w obiegu wystąpi zwiększona presja inflacyjna;
- b) kursy walut do końca roku pozostaną w korytarzu 4,40-4,50 za EUR;
- c) skutki pandemii przełożą się na pogłębienie przewidywanego osłabienia gospodarczego, skutkującego w latach 2021-2023 średniorocznym wzrostem PKB na poziomie 2-3%, co opisano powyżej w zakresie otoczenia rynkowego;
- d) obniżony popyt na stal będzie powodował najwyżej utrzymanie lub nieznaczny spadek konsumpcji rud metali oraz koksu. Dodatkowo presja klimatyczna spowoduje wypychanie z EU „najbrudniejszych” etapów tj. wytopu stali i import półproduktów do dalszego przetworzenia: słabów, kręgów itp.;
- e) ocieplenie klimatu oraz zmniejszenie skali produkcji przemysłowej nieznacznie obniży konsumpcję węgla do produkcji energii elektrycznej; skala przeładunków węgla w najbliższym okresie pozostanie pod wpływem zakresu temperatur okresu zimowego;
- f) na przestrzeni kolejnych 10 lat zaistnieje tendencja odchodzenia od węgla kamiennego i brunatnego jako podstawowego źródła do produkcji energii, co przyniesie stopniową eliminację nierentownego wydobycia ze strony krajowych kopalń, ale przy utrzymaniu skali importu węgla kamiennego na dotychczasowym poziomie.

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 inne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, prócz powództwa Spółki złożonego przed Sądem Arbitrażowym przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu przeciwko Allianz ZB d. o.o. 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 Kapitałową OT LOGISTICS

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 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 2020 r. zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS.

5.3. Kontakt dla inwestorów

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

6. GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2020 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 30.09.2020 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2019 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6.5.16	211 007	632 476	252 459	758 705
Koszt własny sprzedaży	6.5.16	(185 039)	(560 324)	(215 919)	(659 105)
Zysk brutto ze sprzedaży		25 968	72 152	36 540	99 600
Koszty sprzedaży	6.5.16	(7 399)	(23 724)	(8 564)	(25 233)
Koszty ogólnego zarządu	6.5.16	(19 784)	(62 170)	(22 300)	(66 866)
Pozostałe przychody operacyjne	6.5.16	27 881	34 055	134	9 477
Pozostałe koszty operacyjne	6.5.16	(5 256)	(9 614)	233	(3 046)
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	6.5.22	(111)	(5 787)	(785)	(522)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 299	4 912	5 258	13 410
Przychody finansowe	6.5.16	31	145	215	831
Koszty finansowe	6.5.16	(17 552)	(67 344)	(17 873)	(50 742)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		2 845	8 988	2 539	7 937
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 623	(53 299)	(9 861)	(28 564)
Podatek dochodowy		(1 297)	437	(319)	2 103
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 326	(52 862)	(10 180)	(26 461)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		5 326	(52 862)	(10 180)	(26 461)
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego, w tym:		571	16 097	13 551	8 946
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		571	16 097	13 551	8 946
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		5 897	(36 765)	3 371	(17 515)
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 177	(45 265)	(12 361)	(28 961)
Udziałom niekontrolującym		149	(7 597)	2 181	2 500
		5 326	(52 862)	(10 180)	(26 461)
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		913	(44 144)	(7 987)	(26 104)
Udziałom niekontrolującym		4 984	7 379	11 358	8 589
		5 897	(36 765)	3 371	(17 515)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	6.5.17				
Podstawowy zysk (strata) na akcję		0,43	(3,77)	(1,03)	(2,41)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję		0,43	(3,77)	(1,03)	(2,41)

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes Zarządu

6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2020 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2019 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 387 702	1 741 831
Rzeczowe aktywa trwałe	6.5.18	458 654	541 212
Nieruchomości inwestycyjne	6.5.19	85 677	158 514
Wartość firmy	6.5.20	42 153	42 512
Pozostałe wartości niematerialne		80 091	84 545
Prawo do użytkowania aktywów		622 096	821 646
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		91 947	84 109
Udziały i akcje		1 804	1 836
Pozostałe aktywa finansowe	6.5.21	1 548	4 446
Należności handlowe i pozostałe		1 522	1 436
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 210	1 575
Aktywa obrotowe		261 409	206 117
Zapasy		3 529	3 885
Należności handlowe i pozostałe	6.5.22	144 465	148 837
Pozostałe aktywa finansowe	6.5.21	54	3 717
Należności z tytułu podatku dochodowego		605	483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		47 265	49 195
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	6.5.19	65 491	-
SUMA AKTYWÓW		1 649 111	1 947 948
PASYWA			
Kapitał własny		297 417	341 649
Wyemitowany kapitał akcyjny		2 880	2 880
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		43 221	43 221
Pozostałe kapitały		(99 771)	(100 183)
Różnice kursowe z przeliczenia		5 244	4 123
Zyski zatrzymane		13 402	55 291
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(35 024)	5 332
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		332 441	336 317
Zobowiązania długoterminowe		675 798	886 830
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6.5.27	37 251	40 646
Dłużne papiery wartościowe	6.5.27	-	14 911
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.27	527 302	711 899
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.23	8 838	8 861
Rezerwa na podatek odroczonego		13 963	26 732
Rezerwy długoterminowe	6.5.24	10 729	10 710
Zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	6.5.26	61 800	58 700
Pozostałe zobowiązania		15 915	14 371
Zobowiązania krótkoterminowe		675 896	719 469
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		220 723	217 185
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6.5.27	87 888	165 537
Dłużne papiery wartościowe	6.5.27	132 389	125 089
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.27	128 287	131 628
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		701	1 983
Rezerwy krótkoterminowe	6.5.24	50 999	16 901
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.23	7 059	7 888
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	6.5.25	2 022	9 036
Zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	6.5.26	45 700	44 157
Pozostałe zobowiązania		128	65
Zobowiązania razem		1 351 694	1 606 299
SUMA PASYWÓW		1 649 111	1 947 948

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynek
Wiceprezes Zarządu

6.3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2020 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2019 r. (w tysiącach złotych)

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(53 299)	(28 564)
Amortyzacja aktywów trwałych	72 505	85 168
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(8 988)	(7 937)
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	11 033	149
Odsetki i dywidendy netto	37 226	34 183
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(39 152)	13 728
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(5 641)	3 019
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(283)	487
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	13 427	(22 598)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	38 255	(3 219)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 157)	(1 300)
Pozostałe	(5 545)	(2 521)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 381	70 595
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	72 524	24 923
Splata udzielonych pożyczek	-	189
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	11 050	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 140)	(23 520)
Udzielenie pożyczek	-	(112)
Splata zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	(7 014)	(5 438)
Wpływy/wypływy depozytów bankowych	3 460	(5 676)
Otrzymane dywidendy od jednostek stowarzyszonych	5 208	1 934
Pozostałe	2 490	25
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	80 578	(7 675)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zmiana udziałów w jednostkach zależnych nie wpływająca na zmianę w zakresie kontroli	(1 419)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	9 250	15 912
Wykup obligacji	(9 519)	(1 011)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(31 143)	(37 474)
Splata pożyczek/kredytów	(91 838)	(21 387)
Dywidendy wypłacone	(993)	-
Odsetki zapłacone	(21 834)	(24 552)
Otrzymane dotacje	5 467	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(142 029)	(68 512)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 070)	(5 592)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek r. obrotowego	49 934	45 354
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	401	187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec r. obrotowego	46 864	39 762

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes 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 30.09.2020 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2019 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 01.01.2020 r.	2 880	43 221	(100 183)	55 291	4 123	336 317	341 649
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	(45 265)	-	(7 597)	(52 862)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 121	14 976	16 097
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(45 265)	1 121	7 379	(36 765)
Sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	-	-	(6 655)	(6 655)
Zmiana w strukturze udziałowców w Luka Rijeka d.d.	-	-	3 636	-	-	(3 636)	-
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	(3 224)	3 376	-	(69)	83
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(895)	(895)
Stan na dzień 30.09.2020 r.	2 880	43 221	(99 771)	13 402	5 244	332 441	297 417
Stan na dzień 01.01.2019 r.	2 880	43 221	(171 984)	158 203	5 948	346 773	385 041
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	(28 961)	-	2 500	(26 461)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	2 857	6 089	8 946
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(28 961)	2 857	8 589	(17 515)
Wygaśnięcie zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	-	-	79 400	-	-	-	79 400
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	-	-	1	1
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.09.2019 r.	2 880	43 221	(92 584)	129 242	8 805	355 363	446 927

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes 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 30 listopada 2020 r..

6.5.2. Kontynuacja działalności

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

Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2020 r. oraz wydarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływające na sytuację finansową Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień bilansowy 30.09.2020 r. Grupa poniosła stratę netto w kwocie 52.862 tys. zł, ujemne całkowite dochody ogółem są w kwocie 36.765 tys. zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 414.487 tys. zł. W okresie 12 miesięcy od dnia 30.09.2020 r. wymagalne stają się zobowiązania z tytułu:

- kredytów w rachunku bieżącym w bankach BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz mBank S.A. na łączną kwotę 32.588 tys. zł, z planowanymi terminami spłaty 30.04.2021 r.;
- kredytu konsorcjalnego zawartego z BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz mBank S.A. o wartości bilansowej równej 23.598 tys. zł, z planowanym terminem spłaty 30.04.2021 r.;
- kredytu celowego zawartego z Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. w kwocie 14.885 tys. zł, z planowanym terminem spłaty 30.04.2021 r.;
- emisji obligacji serii D, emisji obligacji serii G oraz emisji obligacji serii H w kwocie 132.389 tys. zł (wartość nominalna 133.222 tys. zł pomniejszona o wartość kosztów pozyskania finansowania pozostających na saldzie, które są rozliczane w zamortyzowanym koszcie, w kwocie 833 tys. zł);
- pożyczki od spółki I Fundusz Mistral S.A. w kwocie 11.368 tys. zł;
- kredytów inwestycyjnych w banku Erste & St. Bank, których krótkoterminowa część wynosi 1.468 tys. zł;
- kredytów inwestycyjnych zawartych z PBZ, których krótkoterminowa część wynosi 3.981 tys. zł;
- leasingu, których krótkoterminowa część wynosi 128.287 tys. zł;
- dostaw i usług w kwocie 160.340 tys. zł;
- pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 60.511 tys. zł;
- podatku dochodowego w kwocie 701 tys. zł;
- nabycia udziałów w kwocie 2.022 tys. zł (nota 6.5.25);
- zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących (w tym potencjalne zobowiązanie, gdyby Fundusze emerytalne zdecydowały się wykorzystać opcje w I półroczu 2021 r.) w kwocie 45.700 tys. zł (nota 6.5.26);
- rezerw krótkoterminowych, w tym również na świadczenia pracownicze, w kwocie 58.058 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane/zrealizowane w ciągu najbliższych 12 miesięcy (noty 6.5.23 i 6.5.24).

Suma powyższych zobowiązań wynosi 675.896 tys. zł i jest zgodna z wartością zobowiązań krótkoterminowych zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2020 r.

Dodatkowe informacje o terminach zapadalności powyższych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji opisano w notce 6.5.27.

W związku z wysokim zadłużeniem krótkoterminowym na dzień 30.09.2020 r., prowadzonym procesem restrukturyzacji finansowej Grupy oraz negatywnymi wynikami finansowymi osiągniętymi w latach 2018-2020. Grupa podjęła działania mające na celu zapewnienie możliwości kontynuacji działalności Grupy 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. W poniższych punktach opisano program refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, wdrożony Plan Naprawczy oraz jego realizację.



Program refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS

Szczegółowe informacje na temat programu refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS oraz planu naprawczego Grupy przedstawione zostały także w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok opublikowanym w dniu 30.06.2020 r. Spółka wypełniła większość zapisów programu naprawczego i zamierza sfinalizować go do końca I kwartału 2021 r. Kwoty powyższych zobowiązań przypadające na poszczególne Banki oraz zaktualizowane terminy zapadalności na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w nocie 6.5.27.

W dniu 30.04.2020 r., a następnie 29.05.2020 r. zawarte zostały:

1. aneks do Umowy Wspólnych Warunków pomiędzy Emitentem, a konsorcjum Banków: BNP Paribas Bank Polska S.A., mBank S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., na podstawie którego ostateczna data spłaty kredytów udzielonych Emitentowi oraz jego wybranym spółkom zależnym została przesunięta z dnia 30.04.2020 r. na dzień 29.05.2020 r., a następnie na dzień 30.06.2020 r.;
2. umowa zmieniająca do umowy Kredytu BGK, na podstawie której ostateczna data spłaty wykorzystań Kredytu BGK została przesunięta z dnia 30.04.2020 r. na dzień 29.05.2020 r., a następnie na dzień 30.06.2020 r.; oraz
3. porozumienie z jedynym obligatariuszem Obligacji G, w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji G, przewidujące zmianę terminu wykupu Obligacji G z dnia 30.04.2020 r. na dzień 29.05.2020 r., a następnie na dzień 30.06.2020 r..

Ponadto w dniu 29.06.2020 r.:

1. zawarty został aneks nr 6 do Umowy Wspólnych Warunków Zadłużenia z dnia 29.03.2019 r. pomiędzy Emitentem, a konsorcjum Banków: BNP Paribas Bank Polska S.A., mBank S.A. oraz Santander Bank Polska S.A., ze zmianami (Umowa Wspólnych Warunków), na podstawie którego Umowa Wspólnych Warunków została (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) zmieniona m.in. w ten sposób, że ostateczna data spłaty kredytów udzielonych Emitentowi oraz jego wybranym spółkom zależnym została przesunięta z dnia 30.06.2020 r. na dzień 30.04.2021 r., a także (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) uchylone zostały wszystkie istniejące na dzień 29.06.2020 r. przypadki naruszenia Umowy Wspólnych Warunków (Aneks UWW);
2. zawarta została umowa zmieniająca i ujednolicająca nr 6 do umowy kredytu udzielonego Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego (Umowa Kredytu BGK), na podstawie której Umowa Kredytu BGK została (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) zmieniona m.in. w ten sposób, że ostateczna data spłaty wykorzystań Kredytu BGK została przesunięta z dnia 30.06.2020 r. na dzień 30.04.2021 r., a także (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) uchylone zostały wszystkie istniejące na dzień 29.06.2020 r. przypadki naruszenia Umowy Kredytu BGK (Aneks Kredytu BGK);
3. zawarte zostało porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji G wyemitowanych przez Emitenta (Obligacje G) z jedynym obligatariuszem Obligacji G, na podstawie którego warunki emisji obligacji zostały (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) zmienione m.in. w ten sposób, że termin wykupu Obligacji G został przesunięty z dnia 30.06.2020 r. na dzień 30.04.2021 r., a także (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) uchylone zostały wszystkie istniejące na dzień 29.06.2020 r. podstawy wykupu Obligacji G (Aneks WEO G);
4. odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy H, które powzięło uchwały nr 3 oraz nr 4 zmieniające (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) Warunki Emisji Obligacji oraz nr 5, uchylającą (z zastrzeżeniem spełnienia warunków, o których mowa poniżej) istniejące na dzień 29.06.2020 r. podstawy wykupu Obligacji, o treści wskazanej w protokole z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy H (Uchwały H); oraz
5. zawarta została umowa zmieniająca i ujednolicająca do umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 26.04.2019 r. pomiędzy, między innymi, Emitentem, konsorcjum Banków oraz administratorami zabezpieczeń Obligacji G oraz Obligacji H (Aneks UPW).

Zmiany, odpowiednio, Umowy Wspólnych Warunków oraz Umowy Kredytu BGK przewidziane, odpowiednio, Aneksem UWW oraz Aneksem Kredyt BGK oraz uchylenia przypadków naruszenia w nich przewidziane dokonane zostały pod warunkiem spełnienia się standardowych dla tego typu umów warunków zawieszających, takich jak dostarczenie dokumentów korporacyjnych, opinii prawnych czy modelu finansowego.

Zmiany warunków emisji obligacji przewidziane Aneksem WEO G oraz Uchwałami H (za wyjątkiem opisanej poniżej) oraz uchylenia podstaw wykupu w nich przewidziane dokonane zostały pod warunkami zawieszającymi: (1) wejścia w życie Aneksu UWW oraz (2) zawarcia Aneksu UPW.

W dniu 30.06.2020 r. spełnione zostały wszystkie ww. warunki zawieszające wejście w życie, wskutek czego:

1. wszedł w życie aneks nr 6 do Umowy Wspólnych Warunków Zadłużenia z dnia 29.03.2019 r. na podstawie którego Umowa Wspólnych Warunków została zmieniona m.in. w ten sposób, że ostateczna data spłaty kredytów udzielonych Emitentowi oraz jego wybranym spółkom zależnym na podstawie Umowy Wspólnych Warunków została przesunięta z dnia 30.06.2020 r. na dzień 30.04.2021 r., a także uchylone zostały wszystkie istniejące na dzień 29.06.2020 r. przypadki naruszenia Umowy Wspólnych Warunków;



2. weszła w życie umowa zmieniająca i ujednolicingąca nr 6 do Umowy Kredytu BGK, na podstawie której Umowa Kredytu BGK została zmieniona m.in. w ten sposób, że ostateczna data spłaty wykorzystania kredytu udzielonego przez BGK została przesunięta z dnia 30.06.2020 r. na dzień 30.04.2021 r., a także uchylone zostały wszystkie istniejące na dzień 29.06.2020 r. przypadki naruszenia Umowy Kredytu BGK;
3. weszło w życie porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji G, na podstawie którego Warunki Emisji Obligacji G zostały zmienione m.in. w ten sposób, że termin wykupu Obligacji G został przesunięty z dnia 30.06.2020 r. na dzień 30.04.2021 r., a także uchylone zostały wszystkie istniejące na dzień 29.06.2020 r. podstawy wykupu Obligacji G;
4. weszły w życie uchwały nr 3 oraz nr 4 zgromadzenia obligatariuszy Obligacji H wyemitowanych przez Emitenta, zmieniające Warunki Emisji Obligacji H oraz nr 5, uchylająca istniejące na dzień 29.06.2020 r. podstawy wykupu Obligacji H (Uchwały H).

Zmiana dokumentacji finansowania Grupy Emitenta, która nastąpiła po spełnieniu ww. warunków, w tym w szczególności przesunięcie terminów spłaty zadłużenia finansowego do dnia 30.04.2021 r., ma na celu ustabilizowanie struktury finansowania Grupy Emitenta, które pozwoli na dalszą niezakłóconą realizację Planu Naprawczego Grupy (w tym w szczególności prowadzonych procesów dezinwestycyjnych) oraz na realizację kolejnych działań optymalizujących strukturę Grupy Emitenta i mogących wpłynąć na poprawę relacji kosztów do przychodów.

Realizacja Planu Naprawczego

W dniu 19.12.2018 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej zatwierdziła przedstawiony przez Zarząd Emitenta Plan Naprawczy, którego celem było zwiększenie EBITDA oraz poprawa płynności finansowej Grupy. Plan Naprawczy został opracowany w związku z rewizją założeń działalności Grupy mającą na celu poprawę synergii operacyjnych, poprawę płynności finansowej oraz wyników finansowych, a także dostosowanie Grupy w powyższym zakresie do toczących się negocjacji z wierzycielami finansowymi odnośnie zmiany warunków i terminów spłaty zadłużenia finansowego. Plan Naprawczy obejmował inicjatywy możliwe do wdrożenia w okresie krótko- i średnioterminowym (tj. 1-2 lata).

Szczegółowe informacje na temat planu naprawczego Grupy przedstawione zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok opublikowanym w dniu 30.06.2020 r. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zrealizowała większość kluczowych działań Planu Naprawczego. Obecnie Grupa Kapitałowa skupia się na przeprowadzeniu procesów dezinwestycyjnych obejmujących sprzedaż nieruchomości oraz dezinwestycje operacyjne.

W dniu 9.03.2020 r. Zarząd OT LOGISTICS S.A. dokonał rewizji założeń Planu Naprawczego Grupy OT LOGISTICS. Zarząd Spółki dominującej sformułował cele priorytetowe na lata 2020-2021, gdzie w zakresie jego działań będzie:

- a. **Koncentracja działalności biznesowej przede wszystkim na działalności portowej.** Aktywa portowe, spedycja oraz związane z tym działalności wspomagające pozostaną w perspektywie średnioterminowej głównym źródłem dochodów Grupy. Wobec niezadawalającej sytuacji na rynku przewozów kolejowych oraz brakiem możliwości generowania oczekiwanych wyników finansowych, Emitent planuje ograniczyć zaangażowanie w tym segmencie działalności. Dodatkowo w związku z planowanymi dezinwestycjami spółek w Grupie Kapitałowej – wyjście z segmentu żeglugi śródlądowej oraz zmniejszenie ekspozycji w zakresie aktywów niesynergicznych z pozostałymi spółkami Grupy.
- b. **Zwiększenie synergii operacyjnych pomiędzy spółkami Grupy,** w tym poprzez kontynuację procesów restrukturyzacji operacyjnej i optymalizacji obciążeń kosztowych, pozyskanie środków z pożyczki od głównego akcjonariusza oraz z planowanych dezinwestycji, co istotnie wpłynie na poprawę płynności finansowej oraz możliwości odzyskania potencjału (zmniejszonego, z uwagi na sytuację płynnościową) w zakresie działalności operacyjnej.

W wyniku realizacji Planu Naprawczego w dniu 1.04.2020 r. wyasygnowano łączną kwotę 15 mln zł do dyspozycji banków na poczet częściowej spłaty kredytów zaciągniętych w mBank S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A. Środki na spłatę kredytów pochodziły z zapłaty kolejnej raty należności ze sprzedaży nieruchomości i ruchomości. Powyższe działania stanowiły wykonanie przyjętego Planu Naprawczego oraz pozwalają istotnie zmniejszyć sumę zadłużenia Grupy Kapitałowej wobec jej wierzycieli finansowych.

W 2020 r. Grupa OT LOGISTICS zawarła umowy zbycia wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji w spółce zależnej Emitenta – Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie oraz floty Grupy OT LOGISTICS (punkt 3.3). Realizacja ww. transakcji stanowi wykonanie przez Grupę Kapitałową Emitenta istotnego elementu realizowanego planu naprawczego w zakresie podejmowanych działań mających na celu zbycie części aktywów przez Emitenta, przy jednoczesnym zachowaniu aktywności Emitenta w zakresie obsługi klientów z segmentu żeglugi śródlądowej z wykorzystaniem części sprzedanych aktywów. Transakcja pozwoli istotnie zmniejszyć sumę zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wobec jej wierzycieli finansowych.

W związku z wpływem ceny ww. transakcji suma zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta wobec jej wierzycieli finansowych uległa istotnemu zmniejszeniu. Kwota w wysokości ok. 64 mln zł została w dniu 26.08.2020 r. przeznaczona do dyspozycji banków finansujących Grupę na poczet częściowej spłaty zadłużenia Grupy z tytułu kredytów. Ponadto, w związku z wpływem ceny z Transakcji, zaistniała podstawa wcześniejszego proporcjonalnego wykupu Obligacji serii H oraz Obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta w kwocie 1,5 mln zł w odniesieniu do każdej z ww. serii obligacji. Emitent zgodnie z postanowieniami odpowiednich warunków emisji wyznaczył daty częściowego wykupu obligacji na dzień, odpowiednio, 31.08.2020 r. w przypadku Obligacji Serii G



oraz 1.09.2020 r. w przypadku Obligacji Serii H. Po dokonaniu dodatkowego częściowego wykupu obligacji serii G oraz H ww. terminach, ich łączna skorygowana wartość nominalna wynosi odpowiednio, dla Obligacji serii G – 16 251 768,00 zł, a dla Obligacji serii H – 101 843 585,24 zł.

W dniu 28.07.2020 r. Emitent otrzymał informację od Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, iż decyzje Wojewody Pomorskiego ustalające odszkodowanie za nieruchomości położone w Gdyni i objęte zezwoleniem na realizację inwestycji drogowej pt. „Budowa drogi ekspresowej S6 Słupsk – Gdańsk” – należące do RCI Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (spółki zależnej Emitenta) stały się ostateczne z dniem 24 oraz 25.07.2020 r.. Na mocy tych decyzji RCI Sp. z o.o. otrzymał odszkodowanie w łącznej wartości 7,4 mln zł brutto. W związku z realizacją planu naprawczego znaczna część ww. kwoty, po jej otrzymaniu przez RCI Sp. z o.o., została przeznaczona do dyspozycji banków finansujących Grupę Kapitałową Emitenta (Grupa) na poczet częściowej spłaty zadłużenia Grupy z tytułu kredytów.

Działania podjęte w zakresie możliwości realizacji w roku 2019 i 2020 opcji put przez chorwackie fundusze emerytalne

W dniu 15.09.2017 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z chorwackimi funduszami emerytalnymi ERSTE d.o.o. (ERSTE) oraz z Allianz ZB d.o.o. (Allianz) (obie z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja) trójstronną Umowę Wspólników (Umowa) w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d., w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy, działając w porozumieniu, współpracowały w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Luka Rijeka d.d., w zakresie zarządzania tą spółką oraz w zakresie dysponowania przez strony Umowy akcjami tej spółki. Umowa zawiera między innymi postanowienie, zgodnie z którym, na żądanie Allianz lub ERSTE złożone w drugim kwartale każdego r. obowiązywania umowy (zaczynając od 2019 r.), OT LOGISTICS S.A. zobowiązana jest do nabycia akcji posiadanych przez wskazane fundusze emerytalne we wskazanej w takim żądaniu ilości i po cenie ustalonej w Umowie Wspólników (opcja put) w okresie 60 dni od daty otrzymania takiego żądania. Ewentualne niewykonanie przez OT LOGISTICS S.A. zobowiązania wynikającego z opcji put wobec danego funduszu dawałoby temu funduszowi prawo dochodzenia roszczeń z tytułu kary umownej zastrzeżonej w Umowie, w tym realizacji warunków umowy zastawu na części akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez OT LOGISTICS S.A. ustanowionej jako zabezpieczenie ww. kary umownej.

W dniu 22.05.2019 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z ERSTE d.o.o. Umowę Sprzedaży Akcji, w której określona została część, w jakiej ERSTE d.o.o. wykonała przysługującą jej w r. 2019 opcję put. W ramach częściowego wykonania ww. opcji, w dniu 5.02.2020 r. OT LOGISTICS S.A. nabyła od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. 95.908 akcji Luka Rijeka d.d. za łączną cenę ok. 3,3 mln zł, co stanowiło wykonanie opcji put przez ERSTE d.o.o. co do 8% akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o. (0,71% wszystkich akcji spółki Luka Rijeka d.d.). W odniesieniu do pozostałej części akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez ERSTE d.o.o. opcja put w r. 2019 nie została zrealizowana i pozostała dostępna w latach następnych.

W dniu 3.04.2020 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z ERSTE d.o.o. Umowę Sprzedaży Akcji, w której określona została część, w jakiej ERSTE d.o.o. wykona przysługującą jej w r. 2020 opcję put. W ramach częściowego wykonania ww. opcji Emitent nabył od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. 20.810 akcji spółki Luka Rijeka d.d. za pierwotną łączną cenę ok. 653 tys. zł (ostatecznie 660 tys. zł), co stanowi wykonanie opcji put przez ERSTE d.o.o. co do 1,89% akcji spółki Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o., stanowiących 0,15% udziału w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d. W pozostałym zakresie, tj. co do 98,11% akcji spółki Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o., opcja put przysługująca ERSTE d.o.o. nie zostanie wykonana w 2020 r.. Płatność z tytułu ww. częściowego wykonania przez ERSTE d.o.o. opcji put została dokonana w ratach, gdzie ostatnia rata miała miejsce pod koniec 05.2020 r., a transfer akcji do OT LOGISTICS S.A. nastąpił dnia 3.06.2020 r.. W rezultacie ww. transakcji na dzień 3.06.2020 r. OT LOGISTICS S.A. posiadała 27,36% udziału w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d., natomiast fundusze ERSTE d.o.o. posiadają 8,03%.

W dniu 28.06.2019 r. Emitent wypowiedział Umowę wobec Allianz. Powodem wypowiedzenia ww. Umowy wobec Allianz był fakt naruszenia przez Allianz postanowień Umowy o współpracy stron w duchu wzajemnego zaufania poprzez działania Allianz mające na celu dokonanie niekorzystnych dla OT LOGISTICS S.A. zmian dotyczących rozporządzenia akcjami Luka Rijeka d.d. Wypowiedzenie Umowy dotyczy jedynie spółki Allianz ZB d.o.o. Rozwiązanie Umowy pomiędzy OT LOGISTICS S.A. oraz Allianz w dniu 28.06.2019 r. skutkowało wygaśnięciem posiadanych przez Allianz praw (w tym prawa do złożenia zawiadomienia o skorzystaniu z opcji put), wygaśnięciem umowy zastawu na 2% akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez OT LOGISTICS S.A. ustanowionej jako zabezpieczenie ww. kary umownej (Umowa Zastawu) oraz samego zastawu. W związku z powyższym wygasło także zobowiązanie do realizacji opcji put posiadane przez Allianz. W konsekwencji OT LOGISTICS S.A. w r. 2019 wycofała ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej uaktualnioną wartość zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących (od Allianz ZB d.o.o.) w kwocie 79.400 tys. zł, ujmując je drugostronnie w pozycji *Pozostałe kapitały*. W związku z odmową ze strony Allianz uznania Umowy Zastawu za wygasłą oraz odmową usunięcia zastawu na ww. 2% akcjach Luka Rijeka d.d. – OT LOGISTICS S.A. wystąpił do Sądu Arbitrażowego w Zagrzebiu w dniu 22.08.2019 z wnioskiem o uznanie Umowy Zastawu za nieważną oraz sądowe usunięcie ww. zastawu, gdzie zakończenie postępowania arbitrażowego przewidywane było na koniec trzeciego/początek czwartego kwartału 2020 r.

W dniu 23.10.2019 r. OT LOGISTICS S.A. powziął wiedzę o złożeniu przez Allianz wniosku w Sądzie Arbitrażowym o uznanie wypowiedzenia Umowy przez OT LOGISTICS S.A. wobec Allianz za nieważne. W związku z powstaniem sporu co do skuteczności



wypowiedzenia Umowy, uznania przez Sąd Arbitrażowy Umowy za obowiązującą, uznania zawiadomienia o skorzystaniu z opcji put przez Allianz za skuteczne, istnieje ryzyko powstania zobowiązania do nabycia przez OT LOGISTICS S.A. wszystkich akcji posiadanych przez fundusze zarządzane przez Allianz, tj. 2.042.914 akcji o łącznej wartości ok. 70,3 mln zł. Zakończenie postępowania arbitrażowego przewidywane było na koniec trzeciego/początek czwartego kwartału 2020 r. W przypadku, jeśli Sąd Arbitrażowy uznałby wypowiedzenie przez OT LOGISTICS S.A. za nieważne, ewentualne niewykonanie przez OT LOGISTICS S.A. ww. zobowiązań wynikających z opcji put daje Allianz prawo dochodzenia roszczeń z tytułu kary umownej zastrzeżonej w Umowie Wspólników oraz zabezpieczonej w ramach odrębnej Umowy Zastawu. W związku z powyższym OT LOGISTICS S.A. uznała za zasadne utworzenie w r. 2019 rezerwy w kwocie 7.750 tys. zł na poczet potencjalnych, wyliczalnych i uzasadnionych roszczeń ze strony Allianz, równych wysokości kary umownej przysługującej Allianz w scenariuszu uznania Umowy za obowiązującą, deklaracji opcji put za skuteczną, oraz niewywiązania się przez OT LOGISTICS S.A. z obowiązku zakupu akcji Luka Rijeka d.d. wskazanych w ww. deklaracji opcji put. Wartość rezerwy na dzień 30.09.2020 r. nie uległa zmianie.

W dniu 16.10.2020 r., OT LOGISTICS S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię ostatecznego postanowienia Sądu Arbitrażowego w odniesieniu do Wniosku oraz w odniesieniu do kontr-wniosku Allianz z dnia 2.10.2020 r. (Postanowienie), zgodnie z którym Sąd Arbitrażowy orzekł, że:

- 1) Wypowiedzenie ze strony Spółki jest nieważne i pozostaje bez skutków prawnych, w związku z czym
- 2) Umowa Wspólników nie została wypowiedziana Wypowiedzeniem Spółki, oraz
- 3) Spółka ma zapłacić Allianz kwotę 2.520.161,55 HRK kompensaty kosztów poniesionych przez Allianz w ramach arbitrażu w ciągu 15 dni od daty otrzymania Postanowienia.

W związku z uznaniem przez Sąd Arbitrażowy Umowy Wspólników oraz Zastawu za obowiązujące, istnieje ryzyko powstania zobowiązania wynikającego z Zawiadomienia, do nabycia przez Spółkę 2.042.914 akcji spółki Luka Rijeka d.d. po cenie 60 HRK za akcję.

Dalsze szczegóły zostały opisane w nocie 6.5.26.

Informacje o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki i Grupy

Zarząd Spółki dominującej nie jest w stanie dokładnie oszacować potencjalnej skali wpływu COVID-19 na wyniki finansowe Grupy, ze względu na brak możliwości oceny rozwoju sytuacji oraz okresu jego oddziaływania.

W związku z sytuacją w zakresie otoczenia rynkowego oraz w konsekwencji wprowadzonych decyzji administracyjnych, Zarząd Spółki dominującej liczy się jednak m.in. z ryzykiem możliwości wystąpienia: ograniczenia dostępności pracowników, możliwością zaistnienia opóźnień w realizacji obsługi klientów, możliwością pojawienia się zatorów płatniczych oraz opóźnienia planowanych działań i transakcji. W przypadku zaistnienia powyższych ryzyk istnieje możliwość negatywnego wpływu tych czynników na wyniki działalności spółek Grupy, w skali niemożliwej obecnie do przewidzenia. Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz działalność wszystkich spółek Grupy OT LOGISTICS oraz dokłada wszelkich starań, aby potencjalne ryzyka i ich możliwy wpływ na procesy logistyczne przewidzieć w planowaniu działalności.

Informacje o pomocy rządowej otrzymanej przez Grupę OT LOGISTICS w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19) zostały przedstawione w nocie 6.5.32.

Pozostałe informacje mające wpływ na możliwość kontynuacji działalności

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

- przyjęcie Średnioterminowej Strategii Stabilizacji i Rozwoju Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na lata 2020-2023 – punkt 3.3 niniejszego raportu;
- realizacja planu naprawczego (zawarcie istotnych umów) – punkt 3.3 niniejszego raportu;
- zawarcie porozumienia z Głównym Akcjonariuszem w sprawie zasilenia płynności w formie dokapitalizowania lub pożyczki podporządkowanej – nota 6.5.29 niniejszego raportu;
- czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału – punkt 4.10 niniejszego raportu.

Założenie kontynuacji działalności

Na dzień 30.09.2020 r. Grupa Kapitałowa posiada nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi, wygenerowała stratę netto, a także posiada wysokie saldo zadłużenia krótkoterminowego, co zostało przedstawione w początkowych paragrafach tej noty, co może świadczyć o istnieniu istotnego ryzyka kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Jednak biorąc pod uwagę argumenty przedstawione w poprzednich paragrafach tej noty, czyli proces całościowego programu refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, zawarcie Umowy Wspólnych Warunków Kredytowych, zawarcie



porozumienia z ERSTE d.o.o., otrzymaną pożyczkę od Głównego Akcjonariusza, posiadany majątek oraz przewidywaną koniunkturę na rynku, Zarząd OT LOGISTICS S.A. ocenia to ryzyko jako ograniczone, a tym samym uznaje, że spółki wchodzące w skład Grupy, z wyłączeniem spółki STK S.A. w restrukturyzacji, będą w stanie kontynuować działalność w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zagrożenie kontynuacji działalności spółki STK S.A. w restrukturyzacji wynika z jej negatywnych wyników finansowych, istotnych ujemnych aktywów netto oraz rozpoczętego procesu sanacyjnego, jednak nie wpływa bezpośrednio na możliwość kontynuowania działalności przez całą Grupę.

W związku z powyższym niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego 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 Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r. oraz 31.12.2019 r., wyniki jej działalności za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2020 r. i 30.09.2019 r., przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2020 r. i 30.09.2019 r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2020 r. i 30.09.2019 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 Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2019 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone na dzień 30.09.2020 r. oraz 30.09.2019 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 (PLN). W skład Grupy wchodzi jednostki, które mają inną walutę funkcjonalną niż PLN. Dane sprawozdawcze tych spółek wchodzące w skład niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przeliczone na PLN 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 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1.01.2020 r.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 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 1.01.2020 r.:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2020 r. lub później);
- Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – Reforma wskaźników stóp procentowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2020 r. lub później);
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2020 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – Definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1.01.2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia ww. okresu rocznego lub później);
- Poprawki do MSSF 16 „Leasing” – Rozliczanie ulg w czynszach związanych z COVID-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.06.2020 r. lub później).



Zarząd Jednostki dominującej ocenia, że standardy te będą miały zastosowanie do działalności Grupy w zakresie w jakim wystąpią w przyszłości operacje gospodarcze transakcje lub inne zdarzenia, do których te zmiany w standardach będą się odnosić. Jednakże w ocenie Zarządu Jednostki dominującej wpływ ten nie będzie istotny.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

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 UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Poprawki do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7 i MSSF 16 (etap 2) – Reforma wskaźników stóp procentowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2021 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” – Odniesienia do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – Dochody przed zamierzonym użyciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – Umowy rodzące obciążenia - koszty wypełnienia obowiązku umownego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 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).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie.

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

6.5.6. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

6.5.7. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany prezentacyjne, za wyjątkiem zmiany sposobu prezentacji segmentów opisanej w nocie 6.5.15.

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 raportu w pierwszych 9 miesiącach 2020 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS.

6.5.10. Cykliczność, sezonowość działalności

W spółkach z Grupy 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 r., pogody i temperatur. Transport niektórych towarów w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów realizowanych jest w okresie od 05. do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony, miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz. 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, natomiast w połowie r. dużym wzrostem w związku z transportem kontenerowym. Sezonowość uwidacznia się także w przypadku usług eksportowych zboża, gdzie najczęściej przeładunków w portach ma miejsce w okresie od 08. do kwietnia. Wydłużenie sezonu oraz ilość przeładunków uzależnione jest m.in. od urodzaju oraz wielu czynników w skali makro takich jak np. kurs waluty. Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związaną ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu poza nawigacyjny, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS.

6.5.11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 30.06.2020 r. Zarząd OT LOGISTICS S.A., mając na uwadze, iż rachunek zysków i strat OT LOGISTICS S.A. wykazał za rok 2019 stratę netto w wysokości 47.944.549,60 zł, zwrócił się do Rady Nadzorczej Spółki dominującej z wnioskiem o pokrycie straty z kapitału zapasowego. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki dominującej w dniu 30.06.2020 r., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała powyższy wniosek Zarządu Spółki dominującej, co do sposobu pokrycia straty osiągniętej przez Spółkę dominującą w roku 2019.

Ostateczną decyzję dotyczącą pokrycia straty za rok obrotowy 2019 podjęło Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej. Dnia 5.08.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie OT LOGISTICS Spółka Akcyjna podjęło uchwałę o pokryciu straty netto za rok 2019 w wysokości 47.944.549,60 zł z kapitału zapasowego.

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, 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 branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30.09.2020 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 31.12.2019 r.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu Jednostki dominującej na szacunek odpisów aktualizujących należności (nota 6.5.22), rezerw (noty 6.5.23 i 6.5.24) oraz zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących (nota 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 za rok zakończony dnia 31.12.2019 r..

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OT LOGISTICS Spółka Akcyjna oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2020 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.

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

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

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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
EUR/PLN	4,5268	4,2585	4,3736
USD/PLN	3,8658	3,7977	4,0000
GBP/PLN	4,9560	4,9971	4,9313
HRK/PLN	0,5991	0,5722	0,5902
BYN/PLN	-	1,8005	1,9224

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
EUR/PLN	4,4420	4,3018	4,3086
USD/PLN	3,9337	3,8440	3,8426
GBP/PLN	5,0055	4,9106	4,8805
HRK/PLN	0,5894	0,5797	0,5813
BYN/PLN	-	1,8432 *	1,8381

* W związku ze sprzedażą udziałów w spółce OT Logistics Bel Sp. z o.o. w dniu 30 listopada 2019 r., jedynej spółki z walutą funkcjonalną BYN, w tabeli za rok 2019 wykazano kurs średni liczony za okres od początku 2019 r. do dnia sprzedaży tej spółki.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest/było euro (EUR), dolar amerykański (USD), funt szterling (GBP), kuna chorwacka (HRK), rubel białoruski (BYN) oraz dinar serbski (RSD). Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy 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 oparta jest na segmentach operacyjnych. Zarząd Jednostki dominującej to główny decydent operacyjny Grupy. Zarząd Jednostki dominującej ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się, a które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Segmenty te tożsame są z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Jednostki dominującej, analizując dane finansowe Grupy, koncentruje się na poziomie danych poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które następnie podlegają agregacji dla potrzeb raportowania. Grupa ujawnia informacje mające pomóc użytkownikom jej skonsolidowanych sprawozdań finansowych w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

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

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

- Spedycja – na ten segment składa się świadczenie kompleksowych usług w systemie door-to-door, organizacja transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego poprzez wszystkie polskie porty morskie. Segment spedycyjny wspiera pozostałe segmenty Grupy poprzez organizację transportu z wykorzystaniem floty i terminali portowych będących własnością Grupy;
- Usługi portowe – świadczenie kompleksowych usług portowych m.in.: obsługa przeładunkowa, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania;
- Żegluga – na segment ten składa się głównie działalność związana z transportem drogami śródlądowymi towarów w kraju i za granicą. Spółki posiadające tabor pływający oferują usługi dzierżawy i wynajmu (czarter floty, wynajem jednostek



pływających), tym samym alokują tu koszty związane z utrzymaniem wynajmowanych jednostek. Dodatkowo dwie ze spółek zagranicznych (RTS Shipping Co. Ltd. oraz RCS Shipping Co. Ltd.) oferują międzynarodową ekspedycję towarów statkiem morskim;

- Usługi kolejowe – świadczenie kompleksowych usług transportu kolejowego;
- Pozostałe – w ramach tego segmentu wykazywana jest między innymi działalność związana z wynajmem nieruchomości, ale również świadczenia Spółki dominującej za usługi kadrowe, księgowe i zarządcze.

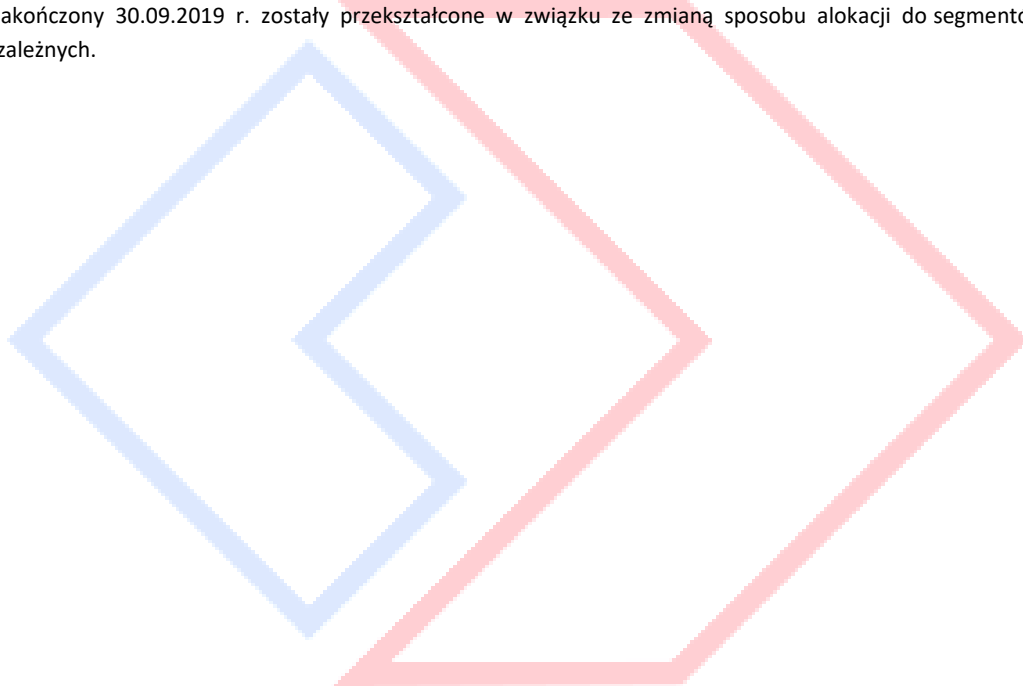
W roku 2020 Grupa dokonała zmiany sposobu alokacji do segmentów w efekcie reorganizacji grupy (m.in. inkorporacja czterech spółek zależnych) oraz zmiany sposobu funkcjonowania (trwała zmiana obsługi kontraktu dostawy węgla ze Śląska do Elektrociepłowni Wrocław głównie drogą lądową, połączenie jednostek zajmujących się spedycją kolejową oraz pozostałą spedycją).

W wyniku wyodrębnienia nowego segmentu zmianie uległa także nazwa segmentu *Żegluga śródlądowa i pozostałe przewozy na Żegluga*.

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30.09.2020 r. i 30.09.2019 r. Dane za okres zakończony 30.09.2019 r. zostały przekształcone w związku ze zmianą sposobu alokacji do segmentów niektórych jednostek zależnych.





01.01.2020 - 30.09.2020	Działalność kontynuowana						Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Żegluga	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem		
Przychody ze sprzedaży:								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	58 905	101 336	457 025	11 788	3 422	632 476	-	632 476
Sprzedaż między segmentami	6 440	79 419	14 600	15 845	6 864	123 168	(123 168)	-
Przychody segmentu ogółem	65 345	180 755	471 625	27 633	10 286	755 644	(123 168)	632 476
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(61 919)	(149 776)	(428 460)	(29 024)	(9 088)	(678 267)	117 943	(560 324)
Koszty segmentu ogółem	(61 919)	(149 776)	(428 460)	(29 024)	(9 088)	(678 267)	117 943	(560 324)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	3 426	30 979	43 165	(1 391)	1 198	77 377	(5 225)	72 152
Koszty sprzedaży	(2 893)	(11 980)	(8 524)	(318)	(40)	(23 755)	31	(23 724)
Koszty ogólnego zarządu	(5 174)	(28 016)	(24 759)	(3 516)	(5 675)	(67 140)	4 970	(62 170)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 039	11 443	630	1 630	3 410	18 152	6 289	24 441
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	(293)	(2 192)	(245)	(899)	(2 796)	(6 425)	638	(5 787)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	(3 895)	234	10 267	(4 494)	(3 903)	(1 791)	6 703	4 912
Amortyzacja	10 433	45 447	6 824	3 418	6 614	72 736	(231)	72 505
EBITDA	6 538	45 681	17 091	(1 076)	2 711	70 945	6 472	77 417
Przychody z tytułu odsetek	4	24	210	32	1 339	1 609	(1 474)	135
Koszty z tytułu odsetek	(169)	(21 238)	(935)	(2 784)	(16 724)	(41 850)	1 288	(40 562)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(4)	(864)	(240)	(152)	(46 681)	(47 941)	21 169	(26 772)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	54	8 934	-	-	-	8 988	-	8 988
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 010)	(12 910)	9 302	(7 398)	(65 969)	(80 985)	27 686	(53 299)
Podatek dochodowy	206	2 505	(532)	(642)	1 135	2 672	(2 235)	437
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(3 804)	(10 405)	8 770	(8 040)	(64 834)	(78 313)	25 451	(52 862)
na dzień 30.09.2020 r.								
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	391	1 300 246	145 243	31 486	980 886	2 458 252	(809 141)	1 649 111
Aktywa ogółem	391	1 300 246	145 243	31 486	980 886	2 458 252	(809 141)	1 649 111
Zobowiązania segmentu	(39 613)	793 774	116 857	89 495	513 652	1 474 165	(122 471)	1 351 694
Kapitały własne	39 799	506 472	21 635	(58 009)	474 190	984 087	(686 670)	297 417
Zobowiązania i kapitały ogółem	186	1 300 246	138 492	31 486	987 842	2 458 252	(809 141)	1 649 111



01.01.2019 - 30.09.2019*	Działalność kontynuowana						Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Żegluga	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem		
Przychody ze sprzedaży:								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	79 963	103 941	543 808	27 632	3 361	758 705	-	758 705
Sprzedaż między segmentami	13 345	98 366	11 003	40 539	7 910	171 163	(171 163)	-
Przychody segmentu ogółem	93 308	202 307	554 811	68 171	11 271	929 868	(171 163)	758 705
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(82 766)	(162 041)	(501 317)	(69 732)	(8 700)	(824 556)	165 451	(659 105)
Koszty segmentu ogółem	(82 766)	(162 041)	(501 317)	(69 732)	(8 700)	(824 556)	165 451	(659 105)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	10 542	40 266	53 494	(1 561)	2 571	105 312	(5 712)	99 600
Koszty sprzedaży	(3 555)	(12 027)	(9 334)	(441)	(17)	(25 374)	141	(25 233)
Koszty ogólnego zarządu	(6 173)	(28 048)	(27 757)	(4 553)	(6 497)	(73 028)	6 162	(66 866)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	111	3 975	(424)	1 095	(256)	4 501	1 408	5 909
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	925	4 166	15 979	(5 460)	(4 199)	11 411	1 999	13 410
Amortyzacja	12 467	43 823	6 949	16 352	6 156	85 747	(579)	85 168
EBITDA	13 392	47 989	22 928	10 892	1 957	97 158	1 420	98 578
Przychody z tytułu odsetek	4	346	222	37	2 227	2 836	(2 073)	763
Koszty z tytułu odsetek	(286)	(14 163)	(1 177)	(1 771)	(20 100)	(37 497)	2 073	(35 424)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(6)	13	(120)	(254)	27 713	27 346	(42 596)	(15 250)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	(102)	8 039	-	-	-	7 937	-	7 937
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	535	(1 599)	14 904	(7 448)	5 641	12 033	(40 597)	(28 564)
Podatek dochodowy	896	1 774	(1 472)	(499)	(1 687)	(988)	3 091	2 103
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 431	175	13 432	(7 947)	3 954	11 045	(37 506)	(26 461)
na dzień 30.09.2019 r.								
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	94 900	1 128 657	148 340	87 569	1 249 388	2 708 854	(870 385)	1 838 469
Aktywa ogółem	94 900	1 128 657	148 340	87 569	1 249 388	2 708 854	(870 385)	1 838 469
Zobowiązania segmentu	44 663	595 311	124 776	109 291	633 740	1 507 781	(116 124)	1 391 657
Kapitały własne	48 928	533 345	16 106	(21 721)	624 415	1 201 073	(754 261)	446 812
Zobowiązania i kapitały ogółem	93 591	1 128 656	140 882	87 570	1 258 155	2 708 854	(870 385)	1 838 469

* Dane przekształcone



01.01.2019 - 30.09.2019**	Działalność kontynuowana						Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Żegluga śródlądowa i pozostałe przewozy	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem		
Przychody ze sprzedaży:								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	191 928	103 941	424 825	27 632	10 379	758 705	-	758 705
Sprzedaż między segmentami	14 430	98 366	9 778	40 539	8 050	171 163	(171 163)	-
Przychody segmentu ogółem	206 358	202 307	434 603	68 171	18 429	929 868	(171 163)	758 705
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(179 074)	(162 041)	(398 420)	(69 732)	(15 289)	(824 556)	165 451	(659 105)
Koszty segmentu ogółem	(179 074)	(162 041)	(398 420)	(69 732)	(15 289)	(824 556)	165 451	(659 105)
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	27 284	40 266	36 183	(1 561)	3 140	105 312	(5 712)	99 600
Koszty sprzedaży	(5 990)	(12 027)	(6 807)	(441)	(109)	(25 374)	141	(25 233)
Koszty ogólnego zarządu	(17 205)	(28 048)	(16 462)	(4 553)	(6 760)	(73 028)	6 162	(66 866)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	212	3 975	(564)	1 095	(217)	4 501	1 408	5 909
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	4 301	4 166	12 350	(5 460)	(3 946)	11 411	1 999	13 410
Amortyzacja	13 451	43 823	5 208	16 352	6 913	85 747	(579)	85 168
EBITDA	17 752	47 989	17 558	10 892	2 967	97 158	1 420	98 578
Przychody z tytułu odsetek	4	346	222	37	2 227	2 836	(2 073)	763
Koszty z tytułu odsetek	(286)	(14 163)	(1 176)	(1 771)	(20 101)	(37 497)	2 073	(35 424)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	5	13	(131)	(254)	27 713	27 346	(42 596)	(15 250)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	8 039	-	-	(102)	7 937	-	7 937
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 024	(1 599)	11 265	(7 448)	5 791	12 033	(40 597)	(28 564)
Podatek dochodowy	896	1 774	(1 472)	(499)	(1 687)	(988)	3 091	2 103
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 920	175	9 793	(7 947)	4 104	11 045	(37 506)	(26 461)
na dzień 30.09.2019 r.								
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	99 589	1 128 657	142 402	87 569	1 250 637	2 708 854	(870 385)	1 838 469
Aktywa ogółem	99 589	1 128 657	142 402	87 569	1 250 637	2 708 854	(870 385)	1 838 469
Zobowiązania segmentu	47 095	595 311	120 700	109 291	635 384	1 507 781	(116 124)	1 391 657
Kapitały własne	51 184	533 345	13 850	(21 721)	624 415	1 201 073	(754 261)	446 812
Zobowiązania i kapitały ogółem	98 279	1 128 656	134 550	87 570	1 259 799	2 708 854	(870 385)	1 838 469

** Dane zgodne z zatwierdzonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2019 r.

**6.5.16. Przychody i koszty****Przychody ze sprzedaży**

01.01.2020 - 30.09.2020	Żegluga	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Obsługa transportowa towarów masowych	20 756	88 779	125 207	6 792	-	241 534	(86 922)	154 612
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	4 298	14 170	118 006	139	-	136 613	(4 125)	132 488
Obsługa transportowa towarów skonteneryzowanych	15 649	644	196 821	632	-	213 746	(1 909)	211 837
Obsługa transportowa towarów ponadgabarytowych	7 281	9 618	-	576	-	17 475	(2)	17 473
Dzierżawa barek	7 145	-	-	-	-	7 145	(5 145)	2 000
Obsługa portowa – Luka Rijeka d.d.	-	62 286	-	-	-	62 286	-	62 286
Spedycja spółek zagranicznych	1 768	-	26 176	-	-	27 944	(3 941)	24 003
Obsługa bocznic	-	-	-	14 262	-	14 262	(9 426)	4 836
Agencja statkowa i shipping	-	-	3 859	-	-	3 859	-	3 859
Pozostałe	8 448	5 258	1 556	5 232	10 286	30 780	(11 698)	19 082
Przychody ze sprzedaży ogółem	65 345	180 755	471 625	27 633	10 286	755 644	(123 168)	632 476

01.01.2019 - 30.09.2019	Żegluga	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Obsługa transportowa towarów masowych	22 598	98 012	179 886	35 011	-	335 507	(126 596)	208 911
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	6 639	19 133	149 941	75	-	175 788	(10 748)	165 040
Obsługa transportowa towarów skonteneryzowanych	24 963	808	182 114	5 941	-	213 826	(1 525)	212 301
Obsługa transportowa towarów ponadgabarytowych	13 025	10 029	375	2 675	-	26 104	(306)	25 798
Dzierżawa barek	8 085	-	-	-	-	8 085	(6 382)	1 703
Obsługa portowa – Luka Rijeka d.d.	-	66 810	-	-	-	66 810	-	66 810
Spedycja spółek zagranicznych	3 012	-	31 998	-	-	35 010	(2 948)	32 062
Obsługa bocznic	-	-	-	18 661	-	18 661	(10 787)	7 874
Agencja statkowa i shipping	-	-	7 158	-	-	7 158	(140)	7 018
Pozostałe	14 986	7 515	3 339	5 808	11 271	42 919	(11 731)	31 188
Przychody ze sprzedaży ogółem	93 308	202 307	554 811	68 171	11 271	929 868	(171 163)	758 705



Przychody ze sprzedaży (c.d.)	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży towarów	15	53	388	489
Przychody ze sprzedaży usług	210 992	632 423	252 071	758 216
Razem	211 007	632 476	252 459	758 705

Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(22 196)	(72 505)	(28 498)	(85 168)
Koszty świadczeń pracowniczych	(42 502)	(134 887)	(51 378)	(153 079)
Zużycie materiałów i energii	(9 687)	(31 281)	(12 569)	(41 984)
Usługi obce	(130 250)	(384 313)	(147 606)	(446 709)
Podatki i opłaty	(4 177)	(12 438)	(4 543)	(13 695)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(2 044)	(6 876)	(2 228)	(6 839)
Pozostałe koszty	(353)	(1 498)	(1 199)	(3 486)
Razem koszty rodzajowe	(211 209)	(643 798)	(248 021)	(750 960)

Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(1 000)	(2 375)	1 250	127
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13)	(45)	(12)	(371)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(212 222)	(646 218)	(246 783)	(751 204)

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13)	(45)	(12)	(371)
Koszty sprzedaży	(7 399)	(23 724)	(8 564)	(25 233)
Koszty ogólnego zarządu	(19 784)	(62 170)	(22 300)	(66 866)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(185 026)	(560 279)	(215 907)	(658 734)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(212 222)	(646 218)	(246 783)	(751 204)

Koszty świadczeń pracowniczych	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Koszty wynagrodzeń	(32 752)	(104 596)	(39 930)	(119 818)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(8 342)	(26 518)	(10 452)	(30 332)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(702)	(2 073)	(433)	(1 575)
Odpisy na ZFŚS z zysku netto	(706)	(1 700)	(563)	(1 354)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(42 502)	(134 887)	(51 378)	(153 079)

Pozostałe przychody operacyjne	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 869	17 001	(232)	1 417
Rozwiązanie rezerw	59	363	(1 718)	32
Umorzone zobowiązania	670	670	1	1
Otrzymane kary i odszkodowania	879	1 238	356	1 975
Otrzymane dotacje	6 827	6 827	-	-
Przychody z wynajmu majątku trwałego	1 944	5 449	1 187	4 279
Przychody ze sprzedaży kontraktów handlowych	1 622	1 622	-	-
Inne	11	885	540	1 773
Razem pozostałe przychody operacyjne	27 881	34 055	134	9 477

Na otrzymane dotacje składają się dotacje otrzymane w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19) w kwocie 5.372 tys. zł (nota 6.5.32), wypłaty świadczeń z tytułu niezaspokojonych roszczeń pracowniczych z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w kwocie 1.355 tys. zł oraz pozostałe dotacje w kwocie 100 tys. zł.

Szczegóły związane z przychodami ze sprzedaży kontraktów handlowych zostały opisane w punkcie 3.3.



Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Pozostałe rezerwy	(1 053)	(3 311)	-	-
Darowizny przekazane	(4)	(17)	(4)	(19)
Odpis z tyt. utraty wartości aktywa w postaci wartości firmy Odra Lloyd	(359)	(359)	-	-
Kary i odszkodowania	(660)	(1 505)	1 007	(1 299)
Sprzedaż jednostki zależnej	(1 513)	(1 513)	-	-
Inne	(1 667)	(2 909)	(770)	(1 728)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(5 256)	(9 614)	233	(3 046)

Informacje dotyczące utworzonego odpisu z tytułu utraty wartości aktywa w postaci wartości firmy Odra Lloyd znajdują się w nocie 6.5.20. Sprzedaż jednostki zależnej została opisana w nocie 6.5.31.

Przychody finansowe	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
<i>Przychody z tytułu odsetek:</i>				
- lokaty bankowe	1	26	48	102
- należności	19	104	118	654
- pozostałe	1	5	(11)	7
Razem przychody z tytułu odsetek	21	135	155	763
Dywidendy otrzymane	10	10	29	29
Pozostałe przychody finansowe	-	-	31	39
Przychody finansowe ogółem	31	145	215	831

Koszty finansowe	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
<i>Koszty z tytułu odsetek:</i>				
- z tytułu kredytów i pożyczek	(1 016)	(5 749)	(3 689)	(9 759)
- z tytułu leasingu	(7 995)	(23 982)	(7 669)	(17 328)
- od obligacji	(2 127)	(7 535)	(2 778)	(7 233)
- pozostałe	(900)	(3 296)	(119)	(1 104)
Razem koszty z tytułu odsetek	(12 038)	(40 562)	(14 255)	(35 424)
Strata z wyceny opcji call	-	(2 900)	-	(1 000)
Straty z tytułu różnic kursowych	(2 363)	(11 384)	(62)	(147)
Strata z wyceny zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	(1 800)	(6 062)	(3 031)	(4 771)
Rezerwa na karę finansową z tyt. niewykonania opcji put	-	-	-	(7 750)
Koszty z tytułu prowizji	(633)	(1 195)	93	(212)
Koszty pozyskania finansowania	(512)	(4 819)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(206)	(422)	(618)	(1 438)
Koszty finansowe ogółem	(17 552)	(67 344)	(17 873)	(50 742)

Szczegóły dotyczące straty z wyceny zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących, straty z tytułu opcji call oraz rezerwy na karę finansową z tyt. niewykonania opcji put zostały przedstawione w nocie 6.5.26.

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).



	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 177	(45 265)	(12 361)	(28 961)
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Podstawowy zysk (strata) na akcję	0,43	(3,77)	(1,03)	(2,41)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	0,43	(3,77)	(1,03)	(2,41)

6.5.18. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 6.756 tys. zł (w okresie od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r.: 26.300 tys. zł).

Na koniec okresu zakończony 30.09.2020 r. Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych (1.329 tys. zł na dzień 31.12.2019 r.)

W okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. oraz od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r. nie dokonano ani nie rozwiązano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w istotnej wartości.

Grupa OTL, poprzez spółkę Luka Rijeka d.d., w ramach zawartej umowy koncesyjnej, na mocy której posiada dostęp do infrastruktury portowej w porcie Rijeka, zobowiązana jest do poniesienia w okresie trwania koncesji (lata 2009-2042) wydatków inwestycyjnych w łącznej wysokości 146,0 mln EUR na infrastrukturę portową i wyposażenie portowe (w kwocie 86,0 mln EUR) oraz utrzymanie tych aktywów (w kwocie 60,0 mln EUR). Do końca 2019 r. Luka Rijeka d.d. poniosła ok. 43,9 mln EUR wydatków inwestycyjnych z tego tytułu.

6.5.19. Nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W związku z zawarciem w 2020 r. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości położonych we Wrocławiu przy ul. Kościelżyńskiej na terenie Stoczni, Grupa zdecydowała o przeniesieniu tych działek na aktywa trwałe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa przeniesionych działek wynosi 65.491 tys. zł (w tym 7.330 tys. zł efektu MSSF 16). Szczegóły umowy opisano w nocie 3.3.

W dniu 28.07.2020 r. Emitent otrzymał informację od Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad, iż decyzje Wojewody Pomorskiego ustalające odszkodowanie za nieruchomości położone w Gdyni i objęte zezwoleniem na realizację inwestycji drogowej pt. "Budowa drogi ekspresowej S6 Słupsk – Gdańsk" - należące do RCI Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (spółki zależnej Emitenta) stały się ostateczne z dniem 24 oraz 25.07.2020 r. Na mocy tych decyzji Grupa otrzymała odszkodowanie w łącznej wartości 7,4 mln zł (punkt 3.3).

W okresie od 1.01.2020 r. do 30.09.2020 r. nie miały miejsca żadne inne istotne zmiany w strukturze dotychczas posiadanych przez Grupę nieruchomości inwestycyjnych. Szczegółowa informacja na temat wszystkich posiadanych przez Grupę nieruchomości inwestycyjnych została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w nocie nr 14.

W dniu 8.10.2020 r. Emitent zawarł z Zarządem Morskich Portów Szczecin i Świnoujście Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży nieruchomości wraz z zabudowaniami położonych w Szczecinie (szczegóły w nocie 3.4).

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne przesłanki, które miałyby istotny wpływ na zmianę wartości godziwej posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

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

	30.09.2020	31.12.2019
Wartość księgowa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	158 514	150 654
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	14 565
Wartość księgowa na początek okresu sprawozdawczego	158 514	165 219
Transfer na aktywa trwałe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	(65 491)	-
Różnice kursowe z przeliczenia	423	(121)
Sprzedaż	(6 124)	(1 229)
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(8 423)



	30.09.2020	31.12.2019
Wpływ MSSF 16 - aktualizacja	(1 645)	3 068
Wartość księgowa na koniec okresu sprawozdawczego	85 677	158 514

W związku z zawarciem w 2020 r. ww. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu po cenie niższej niż jej wartość bilansowa, na dzień 30.09.2020 r. Grupa utworzyła rezerwę z tytułu umowy rodzącej przyszłe obciążenia w kwocie 32.361 tys. zł (nota 6.5.24).

Wartość aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została przedstawiona w poniższym zestawieniu:

	30.09.2020	31.12.2019
Nieruchomość położona we Wrocławiu przeznaczona do sprzedaży	65 491	-
Razem	65 491	-

6.5.20. Wartość firmy

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

	30.09.2020	31.12.2019
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	42 512	60 124
Deutsche Binnenreederei AG	-	1 478
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775	775
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
Odra Lloyd Sp. z o.o.	359	359
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 825	1 825
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076
Sealand Logistics Sp. z o.o.	21 833	21 833
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	-	16 134
Zmniejszenie (odpis z tyt. utraty wartości)	(359)	(17 612)
Deutsche Binnenreederei AG	-	(1 478)
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	-	(16 134)
Odra Lloyd Sp. z o.o.	(359)	-
Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu	42 153	42 512
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775	775
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	359
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 825	1 825
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076
Sealand Logistics Sp. z o.o.	21 833	21 833



	30.09.2020	31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość firmy na początek okresu	18 166	554
OT Rail Sp. z o.o.	554	554
Deutsche Binnenreederei AG	1 478	-
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	16 134	-
Zwiększenia / (zmniejszenia)	(1 119)	17 612
Odra Lloyd Sp. z o.o.	359	-
Deutsche Binnenreederei AG	(1 478)	1 478
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	-	16 134
Odpisy aktualizujące wartość firmy na koniec okresu	17 047	18 166
OT Rail Sp. z o.o.	554	554
Deutsche Binnenreederei AG	-	1 478
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	16 134	16 134
Odra Lloyd Sp. z o.o.	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 30.09.2020 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 31.12.2019 r., a w konsekwencji konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 30.09.2020 r..

W roku 2019 w wyniku przeprowadzonych testów stwierdzono, iż wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne Deutsche Binnenreederei AG jest niższa od jego wartości bilansowej, stąd stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy w kwocie 1.478 tys. zł oraz środków trwałych wchodzących w skład tego ośrodka w kwocie 7.176 tys. zł. Odpis został ujęty w wyniku finansowym 2019 r. w pozycji *Pozostałe koszty operacyjne*. Jako wartość odzyskiwalną dla CGU Deutsche Binnenreederei AG ustalono wartość wynikającą z pierwotnej oferty nabycia wszystkich posiadanych przez OT LOGISTICS S.A. akcji w tej spółce (które stanowią 81,08% udziału w jej kapitale zakładowym) oraz floty jednostek śródlądowych Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, aktualnej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019. Szczegółowe informacje o ofercie zostały przedstawione w nocie 3.3. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej było to odpowiednie źródło ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego ośrodka. Transakcja sprzedaży akcji ww. spółki została sfinalizowana w 2020 r. (nota 6.5.31).

W związku z przeprowadzonym w 2015 r. połączeniem OT LOGISTICS S.A. z Odra Lloyd Sp. z o.o. nie było możliwe odseparowanie przepływów pieniężnych wypracowywanych jedynie przez CGU Odra Lloyd. W związku z powyższym, wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą aktywów przypisanych do CGU Odra Lloyd w ramach prowadzonej działalności OT LOGISTICS S.A. pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dla potrzeb testu założono, że wartość godziwa CGU Odra Lloyd odpowiada wartości godziwej jej środków trwałych w postaci środków transportu. W związku ze sprzedażą spółce Rhenus (punkt 3.3) wszystkich barek wchodzących w skład tego CGU, Grupa zdecydowała się o całkowitym spisaniu wartości firmy tego CGU w kwocie 359 tys. zł.

6.5.21. Krótkoterminowe aktywa finansowe oraz długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2020	31.12.2019
Opcja call	1 400	4 300
Pozostałe	148	146
Razem długoterminowe aktywa finansowe	1 548	4 446

Informacje o opcji call zostały przedstawione w nocie 6.5.26.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.09.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki	54	247
Depozyty bankowe spółki Luka Rijeka d.d.	-	3 460
Pozostałe	-	10
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	54	3 717



6.5.22. 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.

	30.09.2020	31.12.2019
Należności od jednostek powiązanych	15 169	17 834
należności z tytułu dostaw i usług	5 024	7 549
inne należności niefinansowe	10 145	10 285
Należności od pozostałych jednostek	174 923	172 068
należności z tytułu dostaw i usług	142 706	139 292
zaliczki na zapasy	195	795
zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe	23	60
należności z tytułu podatków	12 901	20 370
inne należności niefinansowe	8 174	4 170
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	10 924	7 381
- koszty usług	178	72
- koszty ubezpieczeń	1 477	1 047
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	9 269	6 262
Należności brutto	190 092	189 902
Odpis aktualizujący należności	(45 627)	(41 065)
Należności ogółem (netto)	144 465	148 837

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższe zestawienie:

	30.09.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	41 065	40 531
Zwiększenie	6 543	5 807
Rozwiązanie	(756)	(2 372)
Wykorzystanie	(61)	(2 582)
Inne	(1 164)	(319)
Stan na koniec okresu	45 627	41 065

Łączna kwota utworzonych odpisów na należności od jednostek powiązanych na dzień 30.09.2020 r. oraz 31.12.2019 r. wynosi 12.445 tys. zł, z czego 6.545 tys. zł przypada na należności od spółki RCT Sp. z o.o., a 5.900 tys. zł na należności od spółki Cogi Sp. z o.o.

Na dzień 30.09.2020 r. wartość odpisu na należności handlowe wynosi 35.482 tys. zł (na 31.12.2019 r. wynosiła 30.920 tys. zł), a na należności pozostałe wynosi 10.145 tys. zł (na 31.12.2019 r. wynosiła 10.145 tys. zł).

Na dzień 30.09.2020 r. sprawy sądowe dotyczące nieściągalnych należności były nieistotne.

6.5.23. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy Kapitałowej obejmują następujące kategorie:

Długoterminowe	30.09.2020	31.12.2019
rezerwa na odprawy pośmiertne	986	986
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	3 244	3 240
rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 608	4 635
Razem	8 838	8 861



Krótkoterminowe	30.09.2020	31.12.2019
rezerwa na wynagrodzenia	272	1 740
rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 776	4 567
rezerwa na odprawy pośmiertne	144	144
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 136	837
rezerwa na nagrody jubileuszowe	731	600
Razem	7 059	7 888

Zmiany stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze w pierwszych 9 miesiącach 2020 r. zostały przedstawione poniżej:

Krótkoterminowe	Stan na dzień 1.01.2020 r.	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 30.09.2020 r.
rezerwa na wynagrodzenia	1 740	-	(1 468)	272
rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 567	2 265	(2 056)	4 776
rezerwa na odprawy pośmiertne	144	-	-	144
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	837	466	(167)	1 136
rezerwa na nagrody jubileuszowe	600	435	(304)	731
Razem	7 888	3 166	(3 995)	7 059

W pierwszych 9 miesiącach 2020 r. nie wystąpiły istotne zmiany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze.

6.5.24. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
01.01.2020	23 818	3 793	27 611
Utworzone w ciągu r. obrotowego	827	40 619	41 446
Wykorzystane / rozwiązane	(1 194)	(6 135)	(7 329)
30.09.2020	23 451	38 277	61 728

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	30.09.2020	31.12.2019
część długoterminowa	10 729	10 710
część krótkoterminowa	50 999	16 901
Razem rezerwy	61 728	27 611

Wzrost krótkoterminowych rezerw wynika głównie z utworzenia rezerwy z tytułu umowy rodzącej przyszłe obciążenia związanej ze sprzedażą nieruchomości położonej we Wrocławiu w kwocie 32.361 tys. zł. Sprawa została opisana w nocie 6.5.19.

6.5.25. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów

W dniu 28.07.2016 r. spółka C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna zawarła umowę nabycia udziałów w spółce Sealand Logistics Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. W wyniku zawarcia powyższej umowy C.Hartwig Gdynia Spółka Akcyjna stała się właścicielem 60 udziałów Sealand Logistics Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000 zł każdy, stanowiących 100% udziałów w kapitale nabytej spółki. Cena nabycia udziałów Sealand Logistics Sp. z o.o. składała się z dwóch części i wynosiła dla części pierwszej i drugiej łącznie 51 mln zł. Dodatkowo umowa zawiera element wynagrodzenia warunkowego, które uzależnione jest od osiągnięcia określonych wyników finansowych Sealand Logistics Sp. z o.o. w okresie do 2021 r. oraz od spełnienia warunku nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających w tym okresie (nota 6.5.28). Cena nabycia w części pierwszej, tj. 30 mln zł, została zapłacona w dniu 28.07.2016 r. w związku ze spełnieniem ostatniego z warunków zawieszających umowy. Cena nabycia w części drugiej powinna być spłacana w trzech równych ratach po 7 mln zł wraz z odsetkami obliczonymi za okres od dnia przeniesienia udziałów do dnia zapłaty danej raty, odpowiednio do końca 2017, 2018 i 2019 r. W związku z dokonaniem przez C.Hartwig Gdynia S.A. zapłaty pierwszej części ceny nabycia udziałów, własność 100% udziałów Sealand Logistics Sp. z o.o. została w dniu 28.07.2016 r. przeniesiona na C.Hartwig Gdynia S.A.



Kwota zobowiązania z tytułu nabycia udziałów spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. spłacona w 2020 r. wynosiła 7.014 tys. zł (w pierwszych 9 miesiącach 2019 r.: 5.438 tys. zł) i została wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Splata zobowiązania z tytułu nabycia udziałów*. Pozostała wartość ceny nabycia wynikająca z części drugiej (wraz z odsetkami) wynosząca na dzień 30.09.2020 r. 2.022 tys. zł (na dzień 31.12.2019 r.: 9.036 tys. zł) została zaprezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów* w części krótkoterminowej. Zobowiązanie to będzie spłacane w kolejnych okresach.

6.5.26. Zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących

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

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

W dniu 15.09.2017 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z chorwackimi funduszami emerytalnymi ERSTE d.o.o. (ERSTE) oraz z Allianz ZB d.o.o. (Allianz) (obie z siedzibą w Zagrzebiu, Chorwacja) trójstronną Umowę Wspólników (Umowa) w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d., w ramach której określono warunki, na jakich strony umowy, działając w porozumieniu, współpracowały w zakresie przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Luka Rijeka d.d., w zakresie zarządzania tą spółką oraz w zakresie dysponowania przez strony Umowy akcjami tej spółki. Allianz i ERSTE to spółki zarządzające funduszami, działające w imieniu własnym oraz zarządzanych przez siebie funduszy, które na dzień podpisania Umowy Wspólników posiadały odpowiednio 15,15% i 8,85% udziału w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d.

Umowę zawarto na okres 7 lat, z możliwością jej rozwiązania lub wygaśnięcia w określonych przypadkach. Umowa wspólników reguluje zasady współpracy oraz wzajemne prawa i obowiązki stron w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej Luka Rijeka d.d. oraz kwestii korporacyjnych (sposób głosowania na walnym zgromadzeniu, skład i zakres uprawnień organów spółki). Umowa reguluje również zasady rozporządzania akcjami Luka Rijeka d.d. Zgodnie z umową strony zobowiązały się do nierozporządzania i nieobciążania posiadanych akcji spółki w okresie 1 roku i 90 dni od zakończenia wezwania (lock-up) za wyjątkiem sytuacji określonych w umowie (prawo pierwszeństwa, opcja put, zastaw na zabezpieczenie roszczeń wynikających z Umowy).

Umowa zawiera między innymi postanowienie, zgodnie z którym, na żądanie Allianz lub ERSTE złożone w drugim kwartale każdego r. obowiązywania umowy (zaczynając od 2019 r.), OT LOGISTICS S.A. zobowiązana jest do nabycia akcji posiadanych przez wskazane fundusze emerytalne we wskazanej w takim żądaniu ilości i po cenie ustalonej w Umowie Wspólników (opcja put) w okresie 60 dni od daty otrzymania takiego żądania. Ewentualne niewykonanie przez OT LOGISTICS S.A. zobowiązania wynikającego z opcji put wobec danego funduszu dawałoby temu funduszowi prawo dochodzenia roszczeń z tytułu kary umownej zastrzeżonej w Umowie, w tym realizacji prawa zastawu na części akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez OT LOGISTICS S.A. W ramach zabezpieczenia ww. zobowiązań OT LOGISTICS S.A. strony Umowy zawarły w dniu 15.09.2017 r. Umowę Zastawu, w ramach której Allianz oraz ERSTE uzyskały prawo zastawu na odpowiednio 2% oraz 1,17% akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez OT LOGISTICS S.A. Jeśli Allianz lub ERSTE skorzystałyby z posiadanej opcji put w pełnym wymiarze, kwota powstałego zobowiązania musiałaby zostać wypłacona przez OT LOGISTICS S.A. w terminie 60 dni od daty otrzymania żądania. Szacowana kwota zobowiązania z tego tytułu ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OT LOGISTICS na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 123.200 tys. zł. Zarząd OT LOGISTICS S.A. podjął negocjacje biznesowe mające na celu ograniczenie ryzyka konieczności wypłaty pełnej kwoty zobowiązania z tytułu wykorzystania przez Allianz lub ERSTE opcji put w roku 2019 oraz uzgodnienie zasad dalszej współpracy w zakresie dysponowania posiadanymi akcjami Luka Rijeka d.d. Rezultaty negocjacji zostały opisane w dalszych sekcjach tej noty.

Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS udzielona opcja sprzedaży put stanowi obowiązek nabycia własnych instrumentów kapitałowych i stanowi zobowiązanie Grupy. W konsekwencji rozpoznane zostało zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących. Opis przyjętych zasad rachunkowości w zakresie ujęcia i wyceny zobowiązań wynikających z udzielonej opcji put został zaprezentowany w nocie 11.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

Określenie wielkości opcji put realizowanej za rok 2019 i 2020 przez ERSTE d.o.o.

W dniu 22.05.2019 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z ERSTE d.o.o. Umowę Sprzedaży Akcji, w której określona została część, w jakiej ERSTE d.o.o. wykonała przysługującą jej w r. 2019 opcję put. W ramach częściowego wykonania ww. opcji, w dniu 5.02.2020 r. OT LOGISTICS S.A. nabyła od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. 95.908 akcji Luka Rijeka d.d. za łączną cenę ok. 3,3 mln zł, co stanowiło wykonanie opcji put przez ERSTE d.o.o. co do 8% akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o. (0,71% wszystkich akcji spółki Luka Rijeka d.d.). Cena sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d. w ramach ww. Umowy Sprzedaży Akcji była płatna w ratach, gdzie ostatnia rata miała miejsce dnia 31.01.2020 r., a transfer akcji do OT LOGISTICS S.A. dnia 5.02.2020 r. W 2019 r. Grupa spłaciła kwotę 2.563 tys. zł z tytułu powyższego zobowiązania, a w I kwartale 2020 r. kwotę 759 tys. zł. Spłata ta została wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Zmiana udziałów w jednostkach zależnych nie wpływająca na zmianę w zakresie kontroli*. W odniesieniu do pozostałej części akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez ERSTE d.o.o., opcja put w roku 2019 nie została zrealizowana i pozostała dostępna w latach następnych.

W dniu 3.04.2020 r. OT LOGISTICS S.A. zawarła z ERSTE d.o.o. Umowę Sprzedaży Akcji, w której określona została część, w jakiej ERSTE d.o.o. wykona przysługującą jej w roku 2020 opcję put. W ramach częściowego wykonania ww. opcji Emitent nabył od funduszy zarządzanych przez ERSTE d.o.o. 20.810 akcji spółki Luka Rijeka d.d. za pierwotną łączną cenę ok. 653 tys. zł (ostatecznie 660 tys. zł), co stanowi wykonanie opcji put przez ERSTE d.o.o. co do 1,89% akcji spółki Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o., stanowiących 0,15% udziału w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d. W pozostałym zakresie, tj. co do 98,11% akcji spółki Luka Rijeka d.d. posiadanych przez fundusze ERSTE d.o.o., opcja put przysługująca ERSTE d.o.o. nie została wykonana w 2020 r. Płatność z tytułu ww. częściowego wykonania przez ERSTE d.o.o. opcji put została dokonana w ratach, gdzie ostatnia rata miała miejsce pod koniec 05.2020 r., a transfer akcji do OT LOGISTICS S.A. nastąpił dnia 3.06.2020 r. Spłata ta została wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji *Zmiana udziałów w jednostkach zależnych nie wpływająca na zmianę w zakresie kontroli*. W rezultacie ww. transakcji na dzień 3.06.2020 r. OT LOGISTICS S.A. posiadała 27,36% udziału w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d., natomiast fundusze ERSTE d.o.o. posiadają 8,03%.

Jeśli ERSTE d.o.o. skorzystałby z całości przysługujących mu praw w ramach opcji put, Emitent musiałby nabyć od ERSTE d.o.o. całość posiadanego przez ERSTE d.o.o. pakietu akcji w Luka Rijeka d.d. nie później niż do dnia 29.08.2020 r. Niewykonanie przez Emitenta zobowiązania wynikającego z opcji put wobec Funduszu dawałoby temu Funduszowi prawo dochodzenia roszczeń. Zawarcie ww. umowy z ERSTE d.o.o. stanowi o pozytywnym rezultacie działań Zarządu Emitenta dotyczących wykorzystania opcji put w roku 2020 przez ERSTE d.o.o. i kontynuacji działań zmierzających do rewizji zasad współpracy stron w zakresie dysponowania posiadanymi akcjami Luka Rijeka d.d.

Wypowiedzenie Allianz ZB d.o.o. umowy wspólników dotyczącej spółki Luka Rijeka d.d.

W dniu 28.06.2019 r. OT LOGISTICS S.A. wypowiedziała Allianz ZB d.o.o. (Allianz) umowę wspólników (Umowa) zawartą w dniu 15.09.2017 r. pomiędzy OT LOGISTICS S.A., a niektórymi akcjonariuszami Luka Rijeka d.d., tj. m. in. Allianz ZB d.o.o. Powodem wypowiedzenia Umowy był fakt naruszenia przez Allianz postanowień Umowy o współpracy stron Umowy w duchu wzajemnego zaufania, poprzez działania Allianz mające na celu dokonanie niekorzystnych dla OT LOGISTICS S.A. zmian dotyczących rozporządzenia akcjami Luka Rijeka d.d. Wypowiedzenie Umowy dotyczy jedynie spółki Allianz ZB d.o.o. OT LOGISTICS S.A. nie wyklucza prowadzenia w przyszłości rozmów z Allianz w celu ustalenia nowych zasad współpracy między podmiotami jako akcjonariuszami Luka Rijeka d.d.

Rozwiązanie Umowy pomiędzy OT LOGISTICS S.A. oraz Allianz w dniu 28.06.2019 r. skutkowało wygaśnięciem posiadanych przez Allianz praw (w tym m.in. prawa do złożenia zawiadomienia o skorzystaniu z opcji put), wygaśnięciem umowy zastawu na 2% akcji Luka Rijeka d.d. posiadanych przez OT LOGISTICS S.A. ustanowionej na rzecz Allianz jako zabezpieczenie płatności przez OT LOGISTICS S.A. kary umownej wynikającej z Umowy (Umowa Zastawu) oraz samego zastawu. W związku z powyższym wygasło także zobowiązanie OT LOGISTICS S.A. do realizacji ww. opcji put. W konsekwencji OT LOGISTICS S.A. w r. 2019 wycofała ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej uaktualnioną wartość zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących (od Allianz ZB d.o.o.) w kwocie 79.400 tys. zł, ujmując je drugostronnie w pozycji *Pozostałe kapitały*.

Po otrzymaniu przez Allianz ww. wypowiedzenia, w tym samym dniu OT LOGISTICS S.A. otrzymała informację o wysłaniu przez Allianz zawiadomienia (Zawiadomienie) o rzekomym skorzystaniu przez Allianz z uprawnienia do wykonania opcji put dotyczącej akcji spółki Luka Rijeka d.d., która przysługiwała Allianz na podstawie Umowy. Zawiadomienie dotyczyło wszystkich posiadanych przez fundusze zarządzane przez Allianz akcji Luka Rijeka d.d., tj. 2.042.914 akcji Luka Rijeka d.d. o łącznej wartości ok. 70.3 mln zł. Allianz przekazało OT LOGISTICS S.A. informację o nadaniu Zawiadomienia poleconą przesyłką pocztową na kilka godzin po skutecznym doręczeniu Allianz przez OT LOGISTICS S.A. wypowiedzenia Umowy wobec Allianz ze skutkiem natychmiastowym. OT LOGISTICS S.A. obecnie stoi na stanowisku, że ww. Zawiadomienie nie posiada mocy prawnej.

W związku z odmową ze strony Allianz uznania Umowy Zastawu za wygasłą oraz odmową usunięcia zastawu na ww. 2% akcji Luka Rijeka d.d., OT LOGISTICS S.A. powzięła stosowne kroki mające na celu zabezpieczenie swoich interesów i wystąpił do Stałego Sądu Arbitrażowego przy Chorwackiej Izbie Handlowej w Zagrzebiu (Sąd) z dwoma wnioskami:

A: W dniu 26.07.2019 r. OT LOGISTICS S.A. złożyła wniosek o przyznanie tymczasowego zabezpieczenia (Tymczasowe Zabezpieczenie), polegającego na zawieszeniu wszelkich skutków prawnych, jakie mogłyby zostać wywołane przez Zawiadomienie oraz zakazaniu Allianz egzekwowania rzekomych praw przez Allianz wynikających z Umowy Zastawu na akcjach Luka Rijeka d.d., które Allianz mógłby rościć w związku z doręczeniem do OT LOGISTICS S.A. Zawiadomienia. W związku z powyższym:

- a) W dniu 14.08.2019 r. OT LOGISTICS S.A. otrzymała od Sądu wstępną decyzję o przyznaniu Emitentowi Tymczasowego Zabezpieczenia.
- b) W dniu 13.09.2019 r. OT LOGISTICS S.A. otrzymała ostateczną decyzję Sądu, zgodnie z którą Sąd:
 - i. uchylił Tymczasowe Zabezpieczenie przyznane OT LOGISTICS S.A. w zakresie, w jakim odnosiło się ono do zawieszenia wszelkich skutków prawnych, jakie mogłyby zostać wywołane przez Zawiadomienie;
 - ii. potwierdził Tymczasowe Zabezpieczenie przyznane OT LOGISTICS S.A. w zakresie, w jakim odnosiło się ono do zakazania Allianz egzekwowania ewentualnych praw Allianz wynikających z Umowy. Warunkiem utrzymania



w mocy ww. Tymczasowego Zabezpieczenia było wniesienie przez OT LOGISTICS S.A. kaucji na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Allianz wynikających z Umowy Wspólników w terminie przewidzianym przez Sąd.

W związku z brakiem złożenia przez OT LOGISTICS S.A. kaucji na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Allianz wynikających z Umowy w terminie przewidzianym przez Sąd, ochrona w formie Tymczasowego Zabezpieczenia wygasła decyzją Sądu w dniu 15.10.2019 r.

B: W dniu 22.08.2019 r. – zgodnie z wymogami zawartymi w Tymczasowym Zabezpieczeniu – OT LOGISTICS S.A. złożyła przed Sądem powództwo przeciwko Allianz, na podstawie którego OT LOGISTICS S.A. zażądała, aby Sąd m.in. orzekł, że:

- a) uprawnienie do wykonania opcji put przez Allianz na podstawie Umowy wygasło, a Zawiadomienie nie odniosło żadnych skutków prawnych;
- b) zastaw na akcjach Luka Rijeka d.d. ustanowiony przez OT LOGISTICS S.A. na rzecz Allianz na zabezpieczenie roszczeń z tytułu Umowy (Zastaw na Akcjach) wygasł;
- c) Allianz jest zobowiązany wnieść o wykreślenie Zastawu na Akcjach z odpowiednich rejestrów – chorwacka instytucja rozliczeniowa z siedzibą w Zagrzebiu, będąca odpowiednikiem KDPW (Central Depository & Clearing Company Inc.), w depozycie której zapisane są akcje Luka Rijeka d.d., jest zobowiązana wykreślić wpis Zastawu na Akcjach ze swoich rejestrów;
- d) Allianz jest zobowiązany zwrócić poniesione przez OT LOGISTICS S.A. koszty arbitrażu.

W dniu 23.10.2019 r. OT LOGISTICS S.A. powzięła informację o złożeniu w dniu 2.10.2019 r. przez Allianz do Sądu kontr-pozwów przeciwko OT LOGISTICS S.A. z wnioskiem o podjęcie przez Sąd decyzji odrzucającej roszczenia OT LOGISTICS S.A. jako bezzasadne, decyzji uznającej złożenie przez OT LOGISTICS S.A. wypowiedzenia wobec Allianz Umowy jako nieważne i pozbawione skutków prawnych oraz decyzji przyznającej Allianz zwrot kosztów postępowania arbitrażowego przez OT LOGISTICS S.A.

W związku z powstaniem sporu co do skuteczności wypowiedzenia Umowy Wspólników, uznania przez Sąd Arbitrażowy Umowy Wspólników za obowiązującą, uznania Zawiadomienia o skorzystaniu z opcji put przez Allianz za skuteczne, istnieje ryzyko powstania zobowiązania do nabycia przez OT LOGISTICS S.A. wszystkich akcji posiadanych przez fundusze zarządzane przez Allianz, tj. 2.042.914 akcji o łącznej wartości ok. 70,3 mln zł. Zakończenie postępowania arbitrażowego przewidywane jest w trzecim lub czwartym kwartale 2020 r. W przypadku, jeśli Sąd Arbitrażowy uznałby wypowiedzenie przez OT LOGISTICS S.A. za nieważne, ewentualne niewykonanie przez OT LOGISTICS S.A. ww. zobowiązań wynikających z opcji put dałoby Allianz prawo dochodzenia roszczeń z tytułu kary umownej zastrzeżonej w Umowie Wspólników oraz zabezpieczonej w ramach Umowy Zastawu.

W związku z powyższym OT LOGISTICS S.A. uznała za zasadne utworzenie, w 2019 r., rezerwy w kwocie 7.750 tys. zł na poczet potencjalnych, wyliczalnych i uzasadnionych roszczeń ze strony Allianz, równych wysokości kary umownej przysługującej Allianz w scenariuszu uznania Umowy za obowiązującą, deklaracji opcji put za skuteczną, oraz niewywiązania się przez OT LOGISTICS S.A. z obowiązku zakupu akcji Luka Rijeka d.d. wskazanych w ww. deklaracji opcji put. Wartość rezerwy na dzień 30.09.2020 r. nie uległa zmianie.

W dniu 24.01.2020 r. OT LOGISTICS S.A. powzięła informację o zamiarze realizacji przez Allianz rzekomych uprawnień wynikających z Umowy Zastawu na 2% akcji spółki Luka Rijeka d.d. W celu ochrony swoich interesów OT LOGISTICS S.A. w dniu 27.01.2020 r. złożył w Sądzie wniosek o przyznanie tymczasowego zabezpieczenia polegającego m.in. na zakazaniu Allianz egzekwowania rzekomych praw Allianz wynikających z Umowy Zastawu na akcjach Luka Rijeka d.d., które Allianz mógłby rościć w związku z doręczeniem do OT LOGISTICS S.A. Zawiadomienia.

W dniu 29.01.2020 r. Emitent powziął informację, że Allianz dokonał skutecznej egzekucji rzekomych praw wynikających z Umowy Zastawu poprzez sprzedaż na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu 1.075 akcji Luka Rijeka d.d. należących do OT LOGISTICS S.A. na szkodę Emitenta. Środki pieniężne uzyskane przez Allianz z ww. realizacji rzekomych praw Allianz wynikających z Umowy Zastawu zostaną przeznaczone na zaspokojenie części roszczeń Allianz związanych z Umową Wspólników oraz Zawiadomieniem, będących nadal przedmiotem sporu toczącego się pomiędzy OT LOGISTICS S.A. oraz Allianz przed Sądem. Z uwagi na powyższe, ww. realizacja rzekomych praw Allianz wynikających z Zastawu pozostaje neutralna dla płynności Spółki dominującej oraz Grupy.

W dniu 5.02.2020 r. OT LOGISTICS S.A. otrzymała decyzję Sądu o przyznaniu OT LOGISTICS S.A. czasowego zabezpieczenia polegającego na zakazaniu Allianz egzekwowania jakichkolwiek praw przysługujących Allianz z tytułu Umowy Zastawu, w tym poprzez egzekucję pozasądową, które mogłyby przysługiwać Allianz w związku z doręczeniem Zawiadomienia. Ochrona przyznana na mocy powyższej decyzji Sądu weszła w życie z dniem jej podjęcia i obowiązywać miała do czasu zakończenia postępowania pomiędzy Spółką dominującą oraz Allianz dotyczącego Zawiadomienia i Umowy Wspólników prowadzonego przed Sądem, chyba że Sąd zdecyduje inaczej.

W dniu 3.04.2020 r. OT LOGISTICS S.A. otrzymała z Sądu Arbitrażowego decyzję uchylającą decyzję Sądu Arbitrażowego o przyznaniu czasowego zabezpieczenia powództwa, zgodnie z którą Sąd Arbitrażowy zakazał Allianz egzekwowania jakichkolwiek praw przysługujących Allianz z tytułu Zastawu, w tym poprzez egzekucję pozasądową, które mogłyby przysługiwać Allianz w związku



z doręczeniem Spółce dominującej Zawiadomienia, w związku z odpadnięciem podstawy jego udzielenia. Podstawą udzielenia ww. zabezpieczenia było ryzyko poniesienia przez Spółkę dominującą nieodwracalnej szkody na skutek potencjalnego zmniejszenia się udziału Spółki dominującej w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d. poniżej poziomu 25% kapitału zakładowego, spowodowanego egzekwowaniem przez Allianz swoich praw z tytułu Zastawu. Ryzyko to odpadło, ponieważ Spółka dominująca odzyskała 25% udział w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d. (bez wliczania akcji zastawionych na rzecz Allianz), wskutek wykonania umowy z ERSTE d.o.o., o której mowa we wcześniejszych paragrafach tej noty.

W dniu 16.10.2020 r., OT LOGISTICS S.A. otrzymała drogą elektroniczną kopię ostatecznego postanowienia Sądu Arbitrażowego w odniesieniu do Wniosku oraz w odniesieniu do kontr-wniosku Allianz z dnia 2.10.2020 r. (Postanowienie), zgodnie z którym Sąd Arbitrażowy orzekł, że:

- 1) Wypowiedzenie ze strony Spółki jest nieważne i pozostaje bez skutków prawnych, w związku z czym
- 2) Umowa Wspólników nie została wypowiedziana Wypowiedzeniem Spółki, oraz
- 3) Spółka ma zapłacić Allianz kwotę 2.520.161,55 HRK kompensaty kosztów poniesionych przez Allianz w ramach arbitrażu w ciągu 15 dni od daty otrzymania Postanowienia.

W związku z uznaniem przez Sąd Arbitrażowy Umowy Wspólników oraz Zastawu za obowiązujące, istnieje ryzyko powstania zobowiązania wynikającego z Zawiadomienia, do nabycia przez Spółkę 2.042.914 akcji spółki Luka Rijeka d.d. po cenie 60 HRK za akcję.

W związku z brakiem strat poniesionych przez Allianz ewentualne niewykonanie przez Spółkę ww. zobowiązania wynikającego z opcji put dałoby Allianz prawo dochodzenia roszczeń z tytułu kary umownej zastrzeżonej w Umowie Wspólników w wysokości 13.480.500,00 HRK oraz zabezpieczonej w ramach Umowy Zastawu, na którą to ewentualność Spółka utworzyła stosowną rezerwę w wysokości 7,8 mln zł, w ciężar kosztów r. obrotowego 2019.

Spółka planuje także podjęcie z Allianz negocjacji dotyczących ustalenia warunków potencjalnych rozliczeń ewentualnych zobowiązań, o ile takie wystąpią, a także nowych zasad współpracy w ramach utrzymanej w obowiązywaniu Umowie Wspólników.

Opcja put udzielona w ramach umowy wspólników z ERSTE d.o.o. – wycena na dzień 30.09.2020 r. i 31.12.2019 r.

Wartość zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących oparta jest na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu stopy procentowej odpowiedniej dla tego typu zobowiązań oraz prawdopodobieństwie momentu realizacji tego zobowiązania. Na dzień 30.09.2020 r. zobowiązanie to (wyłącznie wobec ERSTE d.o.o.) zostało ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących* w części krótkoterminowej w kwocie 45.700 tys. zł, a na dzień 31.12.2019 r. zobowiązanie (wyłącznie wobec ERSTE d.o.o.) zostało ujęte w kwocie 44.157 tys. zł (w kwocie tej znajduje się także część zobowiązania wynikająca ze zrealizowania części opcji put przez ERSTE d.o.o., co zostało opisane we wcześniejszych punktach). Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości tego zobowiązania z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych. Klasyfikacja tego zobowiązania w części krótkoterminowej na dzień 30.09.2020 r. wynika z faktu, że pierwszy możliwy okres realizacji opcji put przez Fundusze emerytalne przypadał w 2019 r., a kolejny najbliższy okres przypada w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Opcje put i call udzielone w ramach umowy wspólników z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych

W dniu 27.12.2017 r. Emitent zawarł z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d., na mocy której Emitent zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Funduszu 1.179.355 akcji Luka Rijeka d.d. stanowiących 8,75% kapitału zakładowego tej spółki za cenę 50 HRK za jedną akcję, tj. łącznie 59,0 mln HRK (ok. 32,8 mln zł wg kursu PLN/HRK na dzień 27.12.2017 r.).

Umowa została zawarta w wykonaniu umowy o współpracy zawartej w dniu 24.06.2016 r. z Funduszem (Umowa o współpracy), której przedmiotem była współpraca Funduszu i Emitenta w nabywaniu akcji Luka Rijeka d.d. W Umowie o współpracy Emitent zobowiązał się do sprzedaży na rzecz Funduszu określonej części akcji Luka Rijeka d.d. nabytych w organizowanym przetargu na sprzedaż ww. akcji lub ogłoszonym wezwaniu na akcje Luka Rijeka d.d., a Fundusz zobowiązał się do zakupu ww. akcji. Umowa o współpracy zawiera zapisy dotyczące kwestii uprawnień i obowiązków korporacyjnych. Umowa o współpracy przewiduje ograniczenie w zbywaniu oraz obciążaniu akcji przez strony umowy w okresie 7 lat i opcję put w przypadku naruszenia zapisów Umowy o współpracy oraz opcje put i call, których realizacja może nastąpić po upływie 7 lat od nabycia ww. akcji przez Fundusz przez okres 50 lat od zawarcia Umowy o współpracy. Umowa o współpracy obowiązuje strony do dnia, w którym Fundusz lub Emitent przestaną być akcjonariuszami Luka Rijeka d.d.

OT LOGISTICS S.A. jest jednocześnie nabywcą opcji kupna call oraz wystawcą opcji sprzedaży put, a zatem ma zarówno prawo do zakupu akcji od Funduszu Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych (realizując opcję kupna call), jak i zobowiązanie do zakupu akcji od Funduszu Ekspansji Zagranicznej Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego



Aktywów Niepublicznych (w przypadku, gdy Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zrealizuje opcję sprzedaży put). Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Grupę Kapitałową OT LOGISTICS:

- opcja kupna call zostaje ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako instrument pochodny;
- opcja sprzedaży put stanowi obowiązek nabycia własnych instrumentów kapitałowych i stanowi zobowiązanie Grupy. W konsekwencji rozpoznane zostaje zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących.

Opis przyjętych zasad rachunkowości w zakresie ujęcia i wyceny opcji call oraz zobowiązań wynikających z opcji put został zaprezentowany w nocie 11.13 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

Wartość zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących oparta jest na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu stopy procentowej odpowiedniej dla tego typu zobowiązań oraz prawdopodobieństwie momentu realizacji tego zobowiązania. Na dzień 30.09.2020 r. zobowiązanie to zostało ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Zobowiązanie do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących* w części długoterminowej w kwocie 61.800 tys. zł (na dzień 31.12.2019 r. 58.700 tys. zł). Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości tego zobowiązania z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych.

Opcja call została wyceniona do wartości godziwej przez zewnętrzny podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych metodą Monte Carlo za pomocą zdyskontowanych przepływów pieniężnych przez stworzenie modelu obrazującego kształtowanie się cen opcji w różnych wygenerowanych scenariuszach ścieżek cenowych. Na dzień 30.09.2020 r. opcja call została ujęta w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe aktywa finansowe* w części długoterminowej w kwocie 1.400 tys. zł (na dzień 31.12.2019 r. 4.300 tys. zł). Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości opcji call z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych.

6.5.27.Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Grupa użytkuje część aktywów w ramach umów leasingu. Okres obowiązywania umów leasingu wynosi od 1 roku do 30 lat (z wyjątkiem prawa do wieczystego użytkowania gruntów z okresem obowiązywania do 2089 r.). Grupa miewa 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	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	527 302	711 899
Kredyty bankowe	37 251	38 646
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	-	2 000
Obligacje długoterminowe	-	14 911
Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	564 553	767 456

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	128 287	131 628
Kredyty w rachunku bieżącym	32 588	113 276
Kredyty bankowe	43 932	52 177
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	11 368	84
Obligacje krótkoterminowe	132 389	125 089
Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	348 564	422 254

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	30.09.2020	31.12.2019
W okresie 1 roku	144 505	154 118
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	291 292	348 138
Powyżej 5 lat	492 797	686 944
Razem zobowiązania z tytułu leasingu - nominalne minimalne opłaty leasingowe ogółem	928 594	1 189 200



	30.09.2020	31.12.2019
Koszty finansowe z tytułu leasingu	(273 005)	(345 673)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	128 287	131 628
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	203 007	251 534
Powyżej 5 lat	324 295	460 365
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	655 589	843 527

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- 20 listopada 2014 r. OT LOGISTICS Spółka Akcyjna wyemitowała 100.000 czteroletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną wartość nominalną 100 mln zł, z pierwotnym terminem wykupu na dzień 20 listopada 2018 r. Obligacje są obligacjami oprocentowanymi. Wysokość oprocentowania w skali r. została ustalona jako stawka referencyjna w postaci WIBOR 6M ustalana dla każdego okresu odsetkowego powiększona o marżę. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W styczniu 2015 r. obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynkach Catalyst oraz BondSpot. W związku z kolejnymi Zgromadzeniami Obligatariuszy, związanymi z procesem refinansowania zadłużenia Grupy Kapitałowej (nota 6.5.2) Obligatariusze podjęli uchwały zmieniające warunki emisji obligacji, w tym w szczególności zmianę terminów wykupu obligacji z dotychczasowego terminu na dzień 29.05.2021 r. oraz warunków emisji obligacji w przedmiocie w jakim odnoszą się one do sposobu refinansowania przez obligacje serii H. W wyniku emisji obligacji serii H i ich objęcia przez obligatariuszy obligacji serii D i F, wygasły wierzytelności z tytułu 85.089 obligacji serii D. Istniejące obligacje serii D oraz F, które nie zostały zrefinansowane w wyniku emisji Obligacji H, będą obsługiwane i zostaną wykupione zgodnie z obowiązującymi postanowieniami odpowiednich warunków emisji. Wartość obligacji serii D wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 14.969 tys. zł.
- W dniu 4.12.2017 r. Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przydziału 21.500 szt. nieposiadających formy dokumentu, zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 21.500 tys. zł. Obligacje są papierami wartościowymi zer.ponowymi obejmowanymi z dyskontem. Dzień wykupu obligacji został wyznaczony na 28.09.2018 r. Spółka dominująca jest uprawniona do wcześniejszego wykupu całości lub części obligacji. Żądanie przez obligatariuszy przedterminowego wykupu obligacji jest możliwe w przypadku wystąpienia szeregu okoliczności określonych w Warunkach Emisji Obligacji. Obligacje zostały przydzielone w całości Open Finance Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu Aktywów Niepublicznych w wyniku zaoferowania ich w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15.01.2015 r. o obligacjach, w wykonaniu uchwały Zarządu Spółki dominującej z dnia 4.12.2017 r. w sprawie emisji obligacji serii G. W związku z celem emisji, który zakłada przeznaczenie pozyskanych środków na sfinansowanie budowy elevatora zbożowego w porcie w Świnoujściu oraz sfinansowanie kapitału obrotowego Spółki dominującej, zabezpieczeniem obligacji są: poręczenie spółki zależnej OT Port Świnoujście S.A. (Poręczyciel) oraz oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Emitenta oraz Poręczyciela. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent wykorzystał wszystkie środki pozyskane z emisji obligacji serii G, przeznaczając je zgodnie z ww. celem emisji. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. W dniu 10.09.2018 r. Emitent dokonał częściowego przedterminowego wykupu obligacji na okaziciela serii G wyemitowanych 4.12.2017 r. w ilości 21.500 szt. o łącznej wartości nominalnej 21,5 mln zł. Wykup dotyczył 3.600 szt. obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 3,6 mln zł i odbył się na podstawie wynikającego z Warunków Emisji Obligacji (WEO) prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu całości lub części obligacji na żądanie własne. Obligacje zostały umorzone. W stosunku do pozostałych obligacji serii G w wyniku porozumień zawartych z obligatariuszem w ramach procesu refinansowania (nota 6.5.2) dzień wykupu przypada na 30.04.2021 r. Emitent w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 31.08.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 16.252 tys. zł. Wartość obligacji serii G wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 16.409 tys. zł.
- W dniu 28.05.2019 r. OT LOGISTICS S.A. wyemitowała 104.207 obligacji na okaziciela serii H o łącznej wartości nominalnej 104.207 tys. zł (Obligacje H). Obligacje H zostały zaoferowane w trybie oferty prywatnej skierowanej do imiennie oznaczonych inwestorów w liczbie nie większej niż 149 i zostały objęte wyłącznie przez obligatariuszy posiadających istniejące wyemitowane przez Spółkę dominującą obligacje serii D oraz serii F w celu ich refinansowania. W wyniku emisji obligacji serii H i ich objęcia przez obligatariuszy obligacji serii D i F wygasły wierzytelności z tytułu 85.089 obligacji serii D (z łącznej liczby 100.000 wyemitowanych obligacji serii D) oraz zostało nabytych przez Emitenta w celu umorzenia 19.118 obligacji serii F (z łącznej liczby 25.445 obligacji serii F). Istniejące obligacje serii D oraz F, które nie zostały zrefinansowane w wyniku emisji Obligacji H, będą obsługiwane i zostaną wykupione zgodnie z obowiązującymi postanowieniami odpowiednich warunków



emisji. Obligacje H o wartości nominalnej 1.000 zł są obligacjami oprocentowanymi według zmiennej stopy procentowej, amortyzowanymi i zabezpieczonymi. Podlegają ostatecznemu wykupowi w dniu 30.04.2021 r., chyba że Emitent będzie zobowiązany do wcześniejszego ich wykupu zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligacji (WEO) na podstawie jednej z podstaw wcześniejszego wykupu. Obligacje podlegają ponadto częściowemu wcześniejszemu wykupowi zgodnie z harmonogramem wykupu oraz w konkretnych okolicznościach przewidzianych w WEO, w szczególności w przypadku dokonania dezynwestycji określonych w WEO. Emitent ma prawo dokonać dobrowolnego wcześniejszego wykupu Obligacji. Przeprowadzenie emisji Obligacji H przez Spółkę stanowiło wykonanie ostatniego z kluczowych etapów restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS. Emitent w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 1.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 101.844 tys. zł. Wartość obligacji serii H wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynosi 101.011 tys. zł. Dodatkowe informacje zostały zamieszczone także w nocie 6.5.2.

Wykaz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 30.09.2020 r.:

Rodzaj obligacji	data emisji	termin wykupu wg stanu na 30.09.2020 r.	termin wykupu wg stanu na dzień publikacji	wysokość stopy procentowej	początkowa wartość emisji (w tys.)	waluta	stan zadłużenia na 30.09.2020 r.
obligacje na okaziciela serii D	20-11-2014	29-05-2021	29-05-2021	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	100 000	PLN	14 969
obligacje na okaziciela serii G	04-12-2017	30-04-2021	30-04-2021	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	21 500 *	PLN	16 409
obligacje na okaziciela serii H	28-05-2019	30-04-2021	30-04-2021	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	104 207 **	PLN	101 011
						Razem	132 389

* Początkowa wartość emisji obligacji serii G wynosiła 21.500.000 zł. Emitent w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 31.08.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta na dzień 30.09.2020 r. wynosi 16 251 768,00 zł.

** Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. Emitent w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 1.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień 30.09.2020 r. wynosi 101.843.585,24 zł.

W związku z wpływem ceny z transakcji zbycia wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji w spółce zależnej Emitenta – Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie oraz floty Grupy OT LOGISTICS (nota 3.3) zaistniała podstawa wcześniejszego proporcjonalnego wykupu Obligacji serii H oraz Obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta w kwocie 1,5 mln zł w odniesieniu do każdej z ww. serii obligacji. Emitent zgodnie z postanowieniami odpowiednich warunków emisji wyznaczył daty częściowego wykupu obligacji na dzień, odpowiednio, 31.08.2020 r. w przypadku Obligacji Serii G oraz 1.09.2020 r. w przypadku Obligacji Serii H. Po dokonaniu dodatkowego częściowego wykupu obligacji serii G oraz H ww. terminach, ich łączna skorygowana wartość nominalna wynosi odpowiednio, dla Obligacji serii G – 16 251 768,00 zł, a dla Obligacji serii H – 101 843 585,24 zł.

W dniu 24.02.2020 r. OT LOGISTICS S.A. dokonała wykupu wraz z należnymi odsetkami oraz umorzenia 6.327 obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 6.327 tys. zł. Wykup obligacji nastąpił w terminie wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji serii F i nie miał on charakteru przedterminowego wykupu (termin wykupu określony w warunkach emisji przypadał na niedzielę 23.02.2020 r.). Umorzenie obligacji serii F, wskazanych powyżej, spowodował definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych umorzonych obligacji. Szczegółowa informacja na temat obligacji serii F została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w nocie 34.

W związku z potencjalnym ryzykiem naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu, pożyczki oraz ustalonych poziomów zabezpieczeń w roku 2018 Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS rozpoczęła z wierzycielami finansowymi rozmowy i ustalenia dotyczące programu refinansowania zadłużenia (nota 6.5.2). Jednocześnie Zarząd Spółki dominującej zwraca uwagę, iż poziom głównych parametrów finansowych nie spowoduje naruszenia wskaźników finansowych określonych w warunkach emisji obligacji wyemitowanych przez Grupę oraz zawartych w umowach kredytowych i uprawniających wierzycieli finansowych do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu obligacji lub wcześniejszej spłaty zadłużenia, ponieważ zgodnie z poczynionymi uzgodnieniami w trakcie prowadzonego procesu zmian warunków zadłużenia Grupy, dokonano odpowiednich zmian, odpowiednio warunków emisji obligacji i umów kredytowych, mające na celu odzwierciedlenie bieżącej sytuacji finansowej Grupy, na podstawie których ustawiono poziomy wskaźników na nowych poziomach (w przypadku Umowy Wspólnych Warunków Zadłużenia z konsorcjum Banków, Umowy Kredytu z BGK, warunków emisji obligacji serii G oraz warunków emisji obligacji serii H).

Szczegóły dotyczące warunków zaciągniętych kredytów zostały przedstawione w poniższej tabeli:



Na dzień 30.09.2020 r. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS posiadała następujące kredyty i pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	7 333	-	7 211	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	PLN	17 741	-	15 145	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości,
mBank S.A.	PLN	12 496	-	10 232	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - zabezpieczenia na ruchomościach spółek wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.*	PLN	15 009	-	14 885	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych, - oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	PLN	34 167	-	23 598	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- umowy podporządkowania wierzytelności, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
Erste&St.Bank	EUR	3 750	1 575	7 117	stałe	31-07-2025	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	EUR	983	467	2 111	stałe	31-05-2025	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	EUR	8 500	7 351	33 224	stałe	31-03-2030	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
I Fundusz Mistral S.A. - pożyczka	PLN	11 000	-	11 368	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	26-04-2021	brak
HSBC Bank plc.	GBP	50	50	248	stałe	31-07-2026	poręczenie rządowe
				125 139			

* zadłużenie wobec BGK SA zostało spłacone podacie bilansowej w całości w dniu 10.11.2020 r.



Na dzień 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS posiadała następujące kredyty i pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	39 841	-	38 597	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	PLN	38 539	-	34 639	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości,
mBank S.A.	PLN	40 757	-	40 040	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - zabezpieczenia na ruchomościach spółek wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	PLN	15 009	-	14 300	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych, - oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	PLN	34 167	-	32 695	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	30-04-2021	- umowy podporządkowania wierzytelności, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
Erste&St.Bank	EUR	3 750	1 811	7 711	stałe	31-07-2025	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	EUR	983	541	2 303	stałe	31-05-2025	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	EUR	8 500	7 932	33 779	stałe	31-03-2030	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
Erste&St.Bank	EUR	148	8	35	stałe	03-08-2020	zastaw na rachunkach bankowych, weksel
I Fundusz Mistral S.A. - pożyczka	PLN	2 000	-	2 084	zmiennie oparte o WIBOR plus marża	26-04-2021	brak
				206 183			

**6.5.28. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych**

Na dzień 30.09.2020 r. Grupa OT LOGISTICS posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	17,74 mln PLN	15,15 mln PLN (kredyt) oraz 2,53 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	7,33 mln PLN	7,21 mln PLN	- poręczenie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
mBank S.A.	08/105/15/Z/UX	umowa o linię wieloproduktową	12,5 mln PLN	10,23 mln PLN	- przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości,
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	umowa kredytu z dnia 28.04.2016 r. z późniejszymi zmianami	umowa na finansowanie nabycia akcji Luka Rijeka d.d.	15,01 mln PLN	14,89 mln PLN	- hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS, - zabezpieczenia na ruchomościach spółek wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	umowa kredytu z dnia 6.02.2017 r.	umowa celowego kredytu inwestycyjnego	34,17 mln PLN	23,60 mln PLN (kredyt) oraz 2,26 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu Santander Bank Polska S.A.)	- zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych, - oświadczenia o poddaniu się egzekucji, - umowy podporządkowania wierzytelności, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
Erste&St.bank	umowy kredytu spółki Luka Rijeka d.d.	umowa kredytowa	3,75 mln EUR	7,12 mln PLN	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	umowa kredytu spółki Luka Rijeka d.d.	umowa o kredyt inwestycyjny	0,98 mln EUR	2,11 mln PLN	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	umowa kredytu spółki Luka Rijeka d.d.	umowa o kredyt inwestycyjny	8,5 mln EUR	33,22 mln PLN	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
HSBC Bank plc.	umowa kredytu spółki PSA Transport Ltd.	umowa o kredyt COVID 19	0,05 mln GBP	0,25 mln PLN	poręczenie rządowe

**Na dzień 31.12.2019 r. GK OT LOGISTICS posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:**

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzycelności	38,54 mln PLN	34,64 mln PLN (kredyt) oraz 21,54 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	<ul style="list-style-type: none">- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,- zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,- poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,- przelew praw na zabezpieczenie wierzycelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości,- hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,- zabezpieczenia na ruchomościach spółek wchodzących w skład Grupy OT LOGISTICS,- zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych,- oświadczenia o poddaniu się egzekucji,- umowy podporządkowania wierzycelności,- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	39,84 mln PLN	38,60 mln PLN	
mBank S.A.	08/105/15/Z/UX	umowa o linię wieloproduktową	40,76 mln PLN	40,04 mln PLN	
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	umowa kredytu z dnia 28.04.2016 r. z późniejszymi zmianami	umowa na finansowanie nabycia akcji Luka Rijeka d.d.	15,01 mln PLN	14,30 mln PLN	
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	umowa kredytu z dnia 6.02.2017 r.	umowa celowego kredytu inwestycyjnego	34,17 mln PLN	32,69 mln PLN (kredyt) oraz 2,13 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu Santander Bank Polska S.A.)	
Erste&St.bank	umowy kredytu spółki Luka Rijeka d.d.	umowa kredytowe	3,75 mln EUR	7,71 mln PLN	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	umowa kredytu spółki Luka Rijeka d.d.	umowa o kredyt inwestycyjny	0,98 mln EUR	2,30 mln PLN	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
PBZ	umowa kredytu spółki Luka Rijeka d.d.	umowa o kredyt inwestycyjny	8,5 mln EUR	33,78 mln PLN	hipoteka, zastaw na rachunkach bankowych, weksel
Erste&St.bank	umowa kredytu spółki Luka Prijevoz d.o.o.	umowa o kredyt inwestycyjny	0,15 mln EUR	0,03 mln PLN	zastaw na rachunkach bankowych, weksel

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	30 259
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	14 216
gwarancja zapłaty	1 387
przewłaszczenie na zabezpieczenie, zastaw rejestrowy i finansowy, przelew wierzytelności na zabezpieczenie, poręczenie	2 473
Razem	48 335

Zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 30.09.2020 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
zabezpieczenie celne	4 965
poręczenie wykonania umów	4 200
zabezpieczenia wykonania umów handlowych	25 159
Razem	34 324

Grupa posiada także umowy faktoringu, w ramach których posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych in blanco z deklaracją wekslową w ramach określonych limitów faktoringowych, łącznie do 46,5 mln zł na dzień 30.09.2020 r.

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 31.12.2019 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	30 320
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 743
cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	54
Razem	42 117

Zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS na dzień 31.12.2019 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	kwota
zabezpieczenie celne	5 746
poręczenie wykonania umów	130
zabezpieczenia wykonania umów handlowych	24 217
Razem	30 093

Część z powyżej otrzymanych gwarancji i poręczeń zabezpieczona jest hipoteką umowną, weksłami własnymi in blanco z deklaracją wekslową oraz oświadczeniami o poddaniu się egzekucji.

Grupa posiada także umowy faktoringu, w ramach których posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych in blanco z deklaracją wekslową w ramach określonych limitów faktoringowych, łącznie do kwoty 58 mln zł na dzień 31.12.2019 r.

Pozostałe zobowiązania warunkowe istniejące na dzień 30.09.2020 r. oraz 31.12.2019 r.

Na dzień 30.09.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Grupa posiada wynagrodzenie warunkowe wynikające z nabycia udziałów spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. (nota 6.5.25). Zobowiązanie to ma charakter zobowiązania z tytułu świadczenia usług przez dotychczasowych udziałowców (Sprzedających) spółki Sealand Logistics Sp. z o.o., a jego wysokość uzależniona jest od osiągnięcia określonych wyników finansowych ww. spółki w okresie do 2021 r. oraz od spełnienia warunku nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających w tym okresie. Na dzień bilansowy Grupa przeanalizowała prawdopodobieństwo osiągnięcia określonych wyników finansowych przez spółkę C.Hartwig Gdynia S.A. (wskutek połączenia ze spółką Sealand Logistics Sp. z o.o.) w latach 2017-2021. Na podstawie planów finansowych za te lata Grupa oceniła, że różnica pomiędzy planowanymi wynikami finansowymi za ten okres a wartościami wyszczególnionymi w umowie jako wartości minimalne jest na tyle znacząca, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku konieczności poniesienia dodatkowej zapłaty z tego tytułu, w związku z czym Grupa zdecydowała o braku konieczności rozpoznania zobowiązania z tego tytułu. Potencjalna zdyskontowana minimalna wartość tego zobowiązania warunkowego, gdyby wszystkie warunki umowne zostały spełnione, wynosiłaby ok. 11.100 tys. zł. W umowie nabycia udziałów brak jest ograniczenia maksymalnej wartości tego zobowiązania.

Zgodnie z obowiązującą umową koncesyjną od 2016 r. Luka Rijeka d.d. jest zobowiązana do utrzymywania minimalnych, gwarantowanych poziomów usług określonych w ilościach przetwarzanych ładunków oraz wysokości przychodów operacyjnych wynikających z wstępnych biznesplanów przedłożonych Zarządowi Portu w Rijecie w momencie zawarcia umowy. Gdyby minimalne poziomy usług nie zostały spełnione, Zarząd Portu w Rijecie byłby uprawniony do naliczania kar koncesyjnych w oparciu o wariację rzeczywistych i początkowo planowanych poziomów usług. Obecnie Grupa jest w trakcie finalizowania zaktualizowanego

biznesplanu i aktywnie negocjuje z Zarządem Portu w Rijecie zmianę treści umowy koncesyjnej, w tym zmianę poziomu minimalnych, gwarantowanych poziomów usług. Obecna, kalkulowana, maksymalna kwota zobowiązania spółki Luka Rijeka d.d. z tytułu ww. kar za lata 2016-2019 wynosi łącznie 62,9 mln HRK (ok. 36,0 mln zł). Grupa zakłada brak konieczności poniesienia opłat z tego tytułu, ponieważ oczekuje, że zmiany w postanowieniach umowy koncesyjnej obejmą także uzgodnienie anulowania ww. kar umownych.

6.5.29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. oraz na dzień 30.09.2020 r.

01.01.2020 - 30.09.2020	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
Jednostki stowarzyszone, w tym:	-	-	-	-
RCS Shipping Co. Ltd.	-	-	-	-
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	-	1	-	284
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	10 649	550	4	-
Trade Trans Spedition GmbH	5 727	4	-	-
pozostałe podmioty powiązane	4 922	546	4	-
Razem	10 649	551	4	284

30.09.2020	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
Jednostki stowarzyszone, w tym:	201	-	-	-
Jadranska vrata d.d.	201	-	-	-
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	-	-	-	11 368
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	2 523	137	54	-
Trade Trans Spedition GmbH	2 174	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	349	137	54	-
Razem	2 724	137	54	11 368

W opinii Zarządu Jednostki dominującej należności i zobowiązania wykazane na dzień 30.09.2020 r. zostaną uregulowane w formie płatności. W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 r. oraz na dzień 31.12.2019 r.

01.01.2019 - 30.09.2019	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
Jednostki stowarzyszone, w tym:	1	7	-	-
Jadranska vrata d.d.	-	7	-	-
RCS Shipping Co. Ltd.	1	-	-	-
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	-	1	-	52
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	17 466	938	4	-
Trade Trans Spedition GmbH	12 354	688	-	-
pozostałe podmioty powiązane	5 112	250	4	-
Razem	17 467	946	4	52

31.12.2019	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
Jednostki stowarzyszone, w tym:	340	-	-	-
Jadranska vrata d.d.	340	-	-	-
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	140	3	-	2 084
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	4 909	90	247	-
Trade Trans Spedition GmbH	3 641	14	-	-
pozostałe podmioty powiązane	1 268	76	247	-
Razem	5 389	93	247	2 084

Informacje o utworzonych odpisach z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na dzień 30.09.2020 r. oraz 31.12.2019 r. znajdują się w nocy 6.5.22.

Emitent w dniu 21.02.2020 r. zawarł porozumienie (Porozumienie) z głównym akcjonariuszem Spółki dominującej, I Fundusz Mistral S.A. (Akcjonariusz), w którym Akcjonariusz zobowiązał się do dokapitalizowania Spółki dominującej na warunkach wskazanych w Porozumieniu. Z zastrzeżeniem warunków opisanych w Porozumieniu, Akcjonariusz zobowiązał się do zapewnienia Spółce dominującej dokapitalizowania poprzez: (1) objęcie 1.500.000 akcji serii E w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki dominującej (Akcje) na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 10.10.2019 r., bądź (2) udzielenie Spółce dominującej niezabezpieczonej pożyczki podporządkowanej na kwotę 9.000.000 zł albo kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy wartością Akcji faktycznie objętych przez Akcjonariusza zgodnie z punktem (1) a kwotą 9.000.000 zł (Pożyczka). Łączna kwota dokapitalizowania nie będzie niższa niż 9.000.000,00 zł. Zgodnie z zapisami Porozumienia, w przypadku udzielenia dokapitalizowania w formie Pożyczki, będzie ona podporządkowana w spłacie wobec wierzytelności przysługującej zabezpieczonym wierzycielom finansowym Grupy Kapitałowej OT LOGISTICS, tj. BGK, Bankom Konsorcjum, Obligatariuszom Obligacji serii G oraz Obligatariuszom Obligacji serii H, przy czym Akcjonariusz może dokonać konwersji swojej wierzytelności z tytułu Pożyczki na akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki dominującej, poprzez ich potrącenie z wierzytelnością Spółki dominującej z tytułu obowiązku zapłaty przez Akcjonariusza ceny emisyjnej tych akcji. Spółka dominująca zobowiązana była wykorzystać środki pozyskane z tytułu Porozumienia na potrzeby bieżącej działalności Spółki dominującej. Finansowanie zostanie udzielone przez Akcjonariusza pod warunkiem i w terminie związanym z zakończeniem dezinvestycji określonych aktywów Akcjonariusza i pozyskania potrzebnych środków finansowych. Zgodnie z warunkami wskazanymi w Porozumieniu Akcjonariusz dokonał zasilenia Spółki dominującej w formie pożyczki podporządkowanej. Środki wpłynęły do Spółki dominującej w dniu 7.04.2020 r.

W 2020 r. Pan Konrad Hernik, Prezes Zarządu Spółki dominującej, dokonał transakcji nabycia akcji Spółki dominującej. Szczegóły zostały opisane w nocie 2.5.4.

W dniu 16.03.2020 r. wpłynęło do Spółki dominującej od I Funduszu Mistral Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Fundusz") zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie o zmianie udziału Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce dominującej. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia bezpośredni udział Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce dominującej wzrósł o 3,47% i wynosi obecnie 60,99%.

6.5.30. Instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 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 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 2019.

6.5.31. Zbycie jednostki zależnej

W dniu 18.08.2020 r. doszło do zamknięcia transakcji sprzedaży, w ramach której Emitent sprzedał na rzecz Rhenus PartnerShip GmbH & Co. KG 81,08% akcji w Deutsche Binnenreederei AG z siedzibą w Berlinie (Niemcy), tj. wszystkie akcje spółki posiadane przez Emitenta. Szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 3.3 niniejszego raportu.

Aktywa netto zbytego podmiotu na dzień jego sprzedaży wynosiły 38.747 tys. zł. Efekt utraty kontroli nad jednostką zależną został zaprezentowany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów w pozycji *Pozostałe koszty operacyjne* w kwocie -1.513 tys. zł, w tym 5.613 tys. zł to kwota różnic kursowych dotyczących tej spółki ujętych w innych całkowitych dochodach i zakumulowanych w oddzielnej pozycji kapitału własnego, które w momencie sprzedaży spółki zostały przeniesione z kapitału własnego do wyniku finansowego jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania. Całkowita wartość środków pieniężnych za sprzedane udziały wynosiła 17.990 tys. zł, natomiast wartość środków pieniężnych posiadanych przez Deutsche Binnenreederei AG na moment sprzedaży wynosiła 7.080 tys. zł. W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r. przepływy netto w kwocie 10.910 tys. zł z tytułu opisaną powyżej transakcji zostały ujęte w pozycji *Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych*. Do dnia utraty kontroli spółka Deutsche Binnenreederei AG była konsolidowana metodą pełną.

W skład transakcji sprzedaży akcji ww. spółki na rzecz Rhenus PartnerShip GmbH & Co. KG wchodziły także umowa sprzedaży części floty jednostek śródlądowych oraz umowa sprzedaży oraz przeniesienia praw oraz obowiązków wynikających z umów z klientami. Szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 3.3 niniejszego raportu.

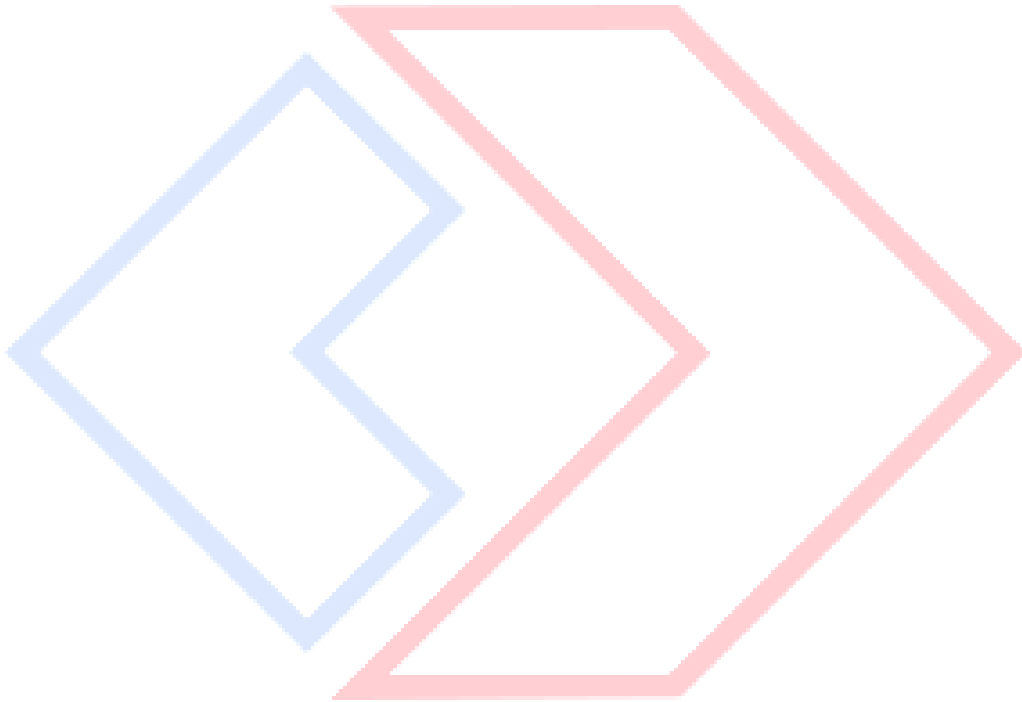
6.5.32. Pomoc rządowa otrzymana w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19)

Zgodnie z zapisami polskiej ustawy o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 (tzw. Tarcza Antykryzysowa) Grupa OT LOGISTICS uzyskała w okresie 9 miesięcy 2020 r. częściowe zwolnienie z obowiązku opłacenia zobowiązania z tytułu składek ZUS w wysokości 111 tys. zł.

Dodatkowo w okresie 9 miesięcy 2020 r. Grupa OT LOGISTICS uzyskała dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestojem ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych przyznawanych na rzecz ochrony miejsc pracy. Szacowana przez Grupę kwota tego dofinansowania wynosi ok. 5.283 tys. zł.

Spółka zależna PSA Transport Ltd. w ramach przeciwdziałania skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19) otrzymała w czerwcu 2020 r. pomoc rządową od rządu brytyjskiego, która polegała na udzieleniu przez rząd brytyjski poręczenia kredytu bankowego otrzymanego przez tą spółkę z banku HSBC Bank plc. w kwocie 50 tys. GBP oraz na spłaceniu przez rząd brytyjski odsetek kredytowych w pierwszym r. obowiązywania tej umowy kredytowej.

Pozostała pomoc rządowa otrzymana przez Grupę OT LOGISTICS w okresie 9 miesięcy 2020 r. wynosi 89 tys. zł.





7. OT LOGISTICS S.A. – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2020 R. DO 30.09.2020 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI

7.1. Bilans

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	419 913	474 769	530 539
I. Wartości niematerialne i prawne	3 285	4 831	5 713
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 285	3 235	3 457
4. WNIP w trakcie realizacji	-	-	2 256
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	1 596	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 099	37 638	36 697
1. Środki trwałe	16 099	27 459	26 609
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	38	39	39
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	269	292	300
c) urządzenia techniczne i maszyny	211	292	320
d) środki transportu	7 779	18 038	16 864
e) inne środki trwałe	7 801	8 798	9 086
2. Środki trwałe w budowie	-	10 180	10 089
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
1. Od jednostek zależnych	-	-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	385 321	412 877	467 544
1. Nieruchomości	11 760	11 799	13 042
2. Długoterminowe aktywa finansowe	373 470	400 987	454 409
a) w jednostkach zależnych	371 294	395 874	452 096
- udziały lub akcje	371 294	395 874	439 605
- udzielone pożyczki	-	-	12 491
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	202	239	239
- udziały lub akcje	202	239	239
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	1 974	4 874	2 074
- udziały lub akcje	574	574	574
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 400	4 300	1 500
3. Inne inwestycje długoterminowe (niefinansowe)	92	92	92
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 207	19 423	20 584
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 847	12 643	12 814
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	360	6 779	7 770
B. AKTYWA OBROTOWE	68 434	70 211	63 083
I. Zapasy	33	33	33
1. Materiały (w tym części zamienne)	33	33	33
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	52 537	38 222	48 706
1. Należności od jednostek zależnych	26 088	10 100	17 620
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	3 749	4 484	9 552



AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
- do 12 miesięcy	3 749	4 484	9 552
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	22 339	5 616	8 068
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	-	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	129	119	104
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	129	119	104
- do 12 miesięcy	129	119	104
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne (w tym wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	-	-	-
5. Należności od pozostałych jednostek	26 321	28 003	30 982
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	21 983	19 122	21 456
- do 12 miesięcy	21 983	19 122	21 456
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 023	6 879	7 676
c) inne (w tym wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi)	1 314	2 002	1 850
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 147	27 795	9 931
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 147	27 795	9 931
a) w jednostkach zależnych	11 941	18 301	8 285
- udzielone pożyczki	11 941	18 301	8 285
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	54	247	224
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	54	247	224
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 152	9 247	1 422
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 152	9 247	1 422
- lokaty krótkoterminowe	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	716	4 161	4 412
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	488 347	544 980	593 621



PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
PASYWA			
A. KAPITAŁ WŁASNY	50 654	82 136	137 542
I. Kapitał podstawowy	2 880	2 880	2 880
II. Kapitał zapasowy	209 997	206 904	205 513
- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	2 008	5 042	6 492
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	(5 072)	(5 072)	(4 297)
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-
V. Kapitał z rozliczenia połączenia	(2 573)	(2 573)	(3 348)
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(125 104)	(77 100)	(77 179)
VII. Zysk (strata) netto	(31 483)	(47 945)	7 481
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu r. obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	437 693	462 844	456 080
I. Rezerwy na zobowiązania	19 213	15 560	15 599
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 392	6 392	6 392
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	622	715	754
- długoterminowa	70	70	83
- krótkoterminowa	552	645	671
3. Pozostałe rezerwy	12 199	8 453	8 453
- długoterminowe	7 750	7 750	7 750
- krótkoterminowe	4 449	703	703
II. Zobowiązania długoterminowe	50 654	53 969	157 583
1. Wobec jednostek zależnych	-	-	-
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	2 000	2 000
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	50 654	51 969	155 583
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	14 911	117 237
c) inne zobowiązania finansowe	6 154	4 158	4 546
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	44 500	32 900	33 800
III. Zobowiązania krótkoterminowe	361 678	392 097	281 671
1. Wobec jednostek zależnych	113 254	89 998	91 304
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 633	28 126	29 406
- do 12 miesięcy	25 633	28 126	29 406
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	87 621	61 872	61 898
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	11 368	87	56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	11 368	84	52
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	236 906	301 953	190 142
a) kredyty i pożyczki	48 173	112 000	115 667
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	132 389	125 089	22 317
c) inne zobowiązania finansowe	3 137	1 513	1 489
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 379	33 392	24 126
- do 12 miesięcy	15 379	33 392	24 126
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 520	1 520	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-



PASYWA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 053	2 817	2 920
h) z tytułu wynagrodzeń	569	902	543
i) inne	32 686	24 721	23 081
6. Fundusze specjalne	150	59	170
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 148	1 218	1 226
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 148	1 218	1 226
- długoterminowe	4 241	1 192	1 198
- krótkoterminowe	1 908	26	28
SUMA PASYWÓW	488 347	544 980	593 621

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Dzieścielewska-Gorzata
Osoba sporządzająca



7.2. Rachunek zysków i strat

	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2020	za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2020	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2019	za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 194	133 728	87 558	216 928
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	44 194	133 728	87 558	216 928
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	3 202	13 078	5 972	19 607
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(37 430)	(112 883)	(74 955)	(191 329)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:	(37 430)	(112 883)	(74 955)	(191 329)
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	(31 023)	(92 125)	(25 035)	(130 226)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	-	-	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 764	20 845	12 603	25 598
D. Koszty sprzedaży	(375)	(1 279)	(918)	(2 082)
E. Koszty ogólnego zarządu	(6 394)	(17 101)	(7 722)	(19 242)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(5)	2 466	3 962	4 275
G. Pozostałe przychody operacyjne	31 032	31 630	(2 151)	975
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	28 235	28 363	(348)	470
II. Dotacje	663	663	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	2 133	2 604	(1 803)	505
H. Pozostałe koszty operacyjne	(9 273)	(14 917)	1 371	(808)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(172)	(2 722)	-	-
III. Inne koszty operacyjne	(9 101)	(12 195)	1 371	(808)
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	21 754	19 179	3 181	4 442
J. Przychody finansowe	215	629	4 237	39 205
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10	10	3 779	3 779
- od jednostek zależnych	-	-	3 749	3 749
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	10	10	29	29
II. Odsetki, w tym:	188	601	458	1 296
- od jednostek zależnych	186	591	399	974
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	1	4	3	4
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-



	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2020	za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2020	za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2019	za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2019
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	18	18	-	-
V. Inne	-	-	-	34 130
K. Koszty finansowe	(14 780)	(53 494)	(7 513)	(33 136)
I. Odsetki, w tym:	(3 101)	(13 069)	(6 438)	(16 763)
- dla jednostek zależnych	(244)	(843)	(374)	(1 055)
- dla jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	(131)	(284)	(31)	(52)
- dla pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	(9 144)	(9 144)	-	-
- w jednostkach zależnych	(9 144)	(9 144)	-	-
- w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(188)	(491)	(253)	(6 089)
IV. Inne	(2 347)	(30 791)	(822)	(10 284)
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	7 189	(33 687)	(95)	10 510
M. Podatek dochodowy	-	(2 204)	2 472	3 029
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	7 189	(31 483)	(2 567)	7 481

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzala
Osoba sporządzająca



7.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.09.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	82 136	130 081	138 209
- korekty błędów	-	-	-
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	82 136	130 081	138 209
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 880	2 880	2 880
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 880	2 880	2 880
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	206 963	205 454	202 914
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 034	1 509	2 599
a) zwiększenie, w tym:	3 034	1 509	2 599
- k. rezerwy przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	58	58
- przejęcie spółki Rentrans International Spedition 02.04.2019r.	-	-	2 540
- kapitał z aktualizacji wyceny	3 034	1 450	-
- rejestracja w KRS emisji akcji serii D	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
- pokrycie straty	-	-	-
- k. rezerwy przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	-	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	209 997	206 963	205 513
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 042	6 492	6 492
Kapitał z aktualizacji na początek okresu po połączeniu	5 042	6 492	6 492
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	3 034	1 450	-
a) zwiększenie	-	-	-
- wycena środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	3 034	1 450	-
- zbycia środków trwałych	3 034	1 450	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 008	5 042	6 492
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(5 072)	(5 072)	(4 297)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- k. rezerwy przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	-	-	-
- emisja akcji w trakcie rejestracji	-	-	-



	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2019-30.09.2019
b) zmniejszenie	-	-	-
- k. rezerwowo przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(5 072)	(5 072)	(4 297)
7. Kapitał z połączenia Odra Lloyd	(2 573)	(2 573)	(3 348)
8. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	(125 104)	(77 100)	(67 207)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(125 104)	30 705	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 647	30 705	-
a) zwiększenie	-	-	58
- połączenie z ORL, ŻB, OTPW 15.04.2019	-	-	58
zwiększenie zysk z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	58	58
- na kapitał zapasowy	-	58	58
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	30 647	30 647	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(155 750)	(107 806)	(67 207)
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(155 750)	(107 806)	(67 207)
a) zwiększenie strata z lat ubiegłych	-	-	(9 972)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
- połączenie z ORL, ŻB, OTPW 15.04.2019	-	-	(2 383)
- połączenie z Rentrans International Spedition Sp. z o.o. 02.09.2019	-	-	(7 589)
b) zmniejszenie	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(155 750)	(107 806)	(77 179)
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(125 104)	(77 159)	(77 179)
9. Wynik netto	(31 483)	(47 945)	7 481
a) zysk netto	-	-	7 481
b) strata netto	(31 483)	(47 945)	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	50 654	82 136	137 542
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	50 654	82 136	137 542

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Dzieścielewska-Gorzala
Osoba sporządzająca



7.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(31 483)	7 481
II. Korekty razem	23 753	(12 734)
1. Amortyzacja	3 677	3 268
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(89)	(16)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 200	11 682
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(422)	(27 511)
5. Zmiana stanu rezerw	3 653	12 398
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(17 505)	4 487
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 312	(15 977)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 591	(1 168)
10. Inne korekty	(663)	101
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(7 730)	(5 254)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	78 122	15 767
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57 457	3 576
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	636	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 027	12 187
a) w jednostkach powiązanych	20 027	12 187
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	2	4
II. Wydatki	(1 941)	(2 434)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(482)	(1 890)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	(1)	(346)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(1 458)	(198)
a) w jednostkach powiązanych	(1 458)	(198)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	76 182	13 333
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	9 663	20 509
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	9 000	20 509
2.1 od jednostek powiązanych	9 000	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	663	-
II. Wydatki	(84 217)	(29 044)



	za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020 r.	za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 r.
1. Nabywanie 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	(65 650)	(17 502)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(9 519)	(1 011)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(771)	(907)
8. Odsetki	(8 277)	(9 623)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	(74 554)	(8 535)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	(6 102)	(455)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(6 096)	77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	(1)
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 247	1 346
w tym środki pieniężne połączonych spółek ORL, OTPW, ŻB	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 146	1 423
- o ograniczonej możliwości dysponowania	421	195

Szczecin, dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Dzieścielewska-Gorzata
Osoba sporządzająca

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1.01.2020 do 30.09.2020 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 30 listopada 2020 r.

.....
Konrad Hernik
Prezes Zarządu

.....
Kamil Jedynak
Wiceprezes Zarządu

