



OT
LOGISTICS
GROUP



GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS

Rozszerzony Skonsolidowany Raport Kwartalny

za okres
od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r.

Szczecin, 28 maja 2024 r.

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS	4
1.1	WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A.....	5
2.	INFORMACJE O OT LOGISTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS	6
2.1	Podstawowe informacje o OTL oraz Grupie OTL	6
2.2	Jednostki podlegające konsolidacji.....	6
2.3	Zmiany w strukturze Grupy OTL	6
2.4	Informacje o jednostce dominującej OTL	7
2.4.1.	Organy Spółki	7
2.4.2.	Kapitał zakładowy Spółki	8
2.4.3.	Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji	8
2.4.4.	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące	8
2.5	Struktura Grupy Kapitałowej (na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania)	9
3.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL.....	10
3.1.	Otoczenie rynkowe.....	10
3.2.	Przedmiot działalności Grupy OTL	10
3.3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w pierwszym kwartale 2024 r.11	
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	11
3.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	12
3.6.	Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki.....	13
4.	SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY OTL.....	13
4.1.	Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy OTL	13
4.2.	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe	13
4.3.	Analiza sytuacji finansowo-majątkowej.....	13
4.4.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	14
4.5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL.....	16
4.6.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	16
4.7.	Segmenty działalności Grupy OTL.....	17
4.8.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	17
4.9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników	17
4.10.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	18
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA.....	18
5.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	18
5.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę OTL	18
5.3.	Kontakt dla inwestorów	18
6.	GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2024 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	19
6.1.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów	19
6.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	20
6.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
6.4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	22
6.5.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	23
6.5.1.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
6.5.2.	Kontynuacja działalności	23
6.5.3.	Oświadczenie o zgodności	23
6.5.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	23
6.5.5.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	23
6.5.6.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	24
6.5.7.	Korekta błędów i zmiany prezentacyjne.....	24
6.5.8.	Zdarzenia po dniu bilansowym	24
6.5.9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
6.5.10.	Cykliczność, sezonowość działalności	24
6.5.11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
6.5.12.	Zasady rachunkowości.....	25
6.5.13.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji	25
6.5.14.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	26
6.5.15.	Przychody ze sprzedaży i koszty	30
6.5.16.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
6.5.17.	Wartość firmy	32
6.5.18.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje	33



6.5.19.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33
6.5.20.	Zysk przypadający na jedną akcję	34
6.5.21.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	34
6.5.22.	Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały	34
6.5.22.1.	Kapitał podstawowy.....	34
6.5.22.2.	Pozostałe kapitały.....	35
6.5.22.3.	Zyski zatrzymane.....	35
6.5.22.4.	Udziały niekontrolujące.....	35
6.5.23.	Rezerwy	36
6.5.24.	Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	36
6.5.25.	Zobowiązania krótkoterminowe	37
6.5.26.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	37
6.5.27.	Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych	38
6.5.28.	Pozostałe zobowiązania	38
6.5.29.	Instrumenty finansowe	38
6.5.30.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	39
7.	OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2024 R. DO 31.03.2024 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI.....	40
7.1.	Bilans	40
7.2.	Rachunek zysków i strat	43
7.3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	44
7.4.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	45

1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	79 389	195 079	18 372	41 502
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 071	57 829	248	12 303
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 460	104 837	-569	22 303
Zysk (strata) netto	-1 749	90 076	-405	19 163
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 749	89 471	-405	19 034
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	817	40 380	189	8 591
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 981	109 639	-1 153	23 325
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-11 347	-73 057	-2 626	-15 542
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-15 511	76 961	-3 590	16 373
Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,13	6,88	-0,03	1,46
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą	-0,13	6,88	-0,03	1,46
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	-0,13	6,83	-0,03	1,45
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną średnioważoną akcję zwykłą	-0,13	6,83	-0,03	1,45

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	562 832	570 405	130 864	131 188
Aktywa obrotowe	115 284	126 388	26 805	29 068
Aktywa razem	678 116	696 793	157 668	160 256
Zobowiązania długoterminowe	392 872	399 948	91 346	91 984
Zobowiązania krótkoterminowe	96 038	105 899	22 330	24 356
Kapitał własny	189 206	190 946	43 992	43 916
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 144	3 144	731	723

Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	14,44	14,58	3,36	3,35
Wyplacona dywidenda za rok 2023 na jedną akcję*		5,72		1,32
w tym, zadeklarowana i wyplacona zaliczka na dywidendę za rok 2023 na jedną akcję**		2,86		0,66

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,3009	4,3480	4,6755
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,3211	4,5284	4,7005

*kwota obejmuje całkowitą wartość dywidendy należnej i wyplaconej za rok 2023,

**kwota obejmuje zadeklarowaną i wyplaconą na dzień 31 grudnia 2023 roku zaliczkę na dywidendę za rok 2023 na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki OTL za pierwsze półrocze 2023 r, które zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta.

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.



1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	60 622	171 839	14 029	36 558
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 658	12 779	384	2 719
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21	61 165	5	13 012
Zysk (strata) netto	11	49 193	3	10 465
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 473	23 744	-3 812	5 051
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	298	113 792	69	24 208
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-268	-64 781	-62	-13 782
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-16 269	72 754	-3 765	15 478
Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,001	3,76	0,0002	0,80
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą	0,001	3,76	0,0002	0,80

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	250 224	250 922	58 179	57 710
Aktywa obrotowe	67 777	89 445	15 759	20 572
Aktywa razem	318 000	340 367	73 938	78 281
Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8 769	14 315	2 039	3 292
Zobowiązania długoterminowe	15 307	15 450	3 559	3 553
Zobowiązania krótkoterminowe	200 137	216 827	46 534	49 868
Kapitał własny	93 787	93 776	21 806	21 568
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 144	3 144	731	723

Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Wartość księgowa na jedną akcję	7,16	7,16	1,66	1,65
Wyplacona dywidenda za rok 2023 na jedną akcję*		5,72		1,32
w tym, zadeklarowana i wypłacona zaliczka na dywidendę za rok 2023 na jedną akcję**		2,86		0,66

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,3009	4,3480	4,6755
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,3211	4,5284	4,7005

*kwota obejmuje całkowitą wartość dywidendy należnej i wypłaconej za rok 2023,

**kwota obejmuje zadeklarowaną i wypłaconą na dzień 31 grudnia 2023 roku zaliczkę na dywidendę za rok 2023 na podstawie jednostronowego sprawozdania finansowego Spółki OTL za pierwsze półrocze 2023 r, które zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta.

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

- poszczególne pozycje z bilansu zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym dla EUR.



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

2.1 Podstawowe informacje o OTL oraz Grupie OTL

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

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

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.

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

2.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje jednostkowe sprawozdanie OTL oraz jej jednostek zależnych. Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa OTL 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 utraty nad nimi kontroli. Jednostki stowarzyszone są to wszelkie jednostki, na które Grupa OTL wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności.

Na dzień 31.03.2024 r. posiadany przez Grupę OTL udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy OTL w kapitałach tych jednostek. W skład Grupy OTL oprócz podmiotu dominującego wchodziło 7 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, 1 spółka stowarzyszona konsolidowana metodą praw własności oraz spółki, których udziały ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*.

Spółki zależne konsolidowane metodą pełną na 31.03.2024 r.:

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

Spółki stowarzyszone wycenianie metodą praw własności:

8. RCT Sp. z o.o.
- Pozostałe spółki niepodlegające konsolidacji (ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: Aktywa trwałe – udziały i akcje)**
9. Trade Trans Spedition GmbH
 10. Śląskie Centrum Logistyki S.A.

2.3 Zmiany w strukturze Grupy OTL

W okresie pierwszego kwartału 2024 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy OTL.



2.4 Informacje o jednostce dominującej OTL

2.4.1. Organy Spółki

Zarząd OTL

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

Tabela nr 1: Skład Zarządu OTL na dzień 31.03.2024 r.

Skład Zarządu OTL na dzień 31.03.2024 r.	
• Kamil Jedynak	- Prezes Zarządu;
• Grzegorz Zubrzycki	- Wiceprezes Zarządu;
• Daniel Górecki	- Członek Zarządu.

Zmiany w składzie osobowym Zarządu w okresie objętym raportem

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego w składzie Zarządu Spółki zaszły następujące zmiany:

- W dniu 15.05.2024 r. Pan Grzegorz Zubrzycki, ze względu na swoje istotne sprawy zawodowe, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 15.05.2024 r. (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 10/2024 r. z dnia 15.05.2024 r.);
- W dniu 16.05.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Karola Bowżyk powierzając mu funkcję Członka Zarządu. Powołanie było skuteczne od 16.05.2024 r. (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 11/2024 r. z dnia 16.05.2024 r.);
- W dniu 16.05.2024 r. Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie udzielenia Pani Katarzynie Mielec, Dyrektor Finansowej, prokury łącznej. Udzielona prokura uprawnia Panią Katarzynę Mielec do reprezentowania Spółki łącznie z drugim Członkiem Zarządu (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 12/2024 r. z dnia 16.05.2024 r.);
- W związku z upływem dotychczasowej kadencji Członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 23.05.2024 r. podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Spółki na nową, wspólną kadencję wraz z Członkiem Zarządu Panem Karolem Bowżyk: Pana Kamila Jedynaka, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Daniela Góreckiego któremu powierzono funkcję Członka Zarządu (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 14/2024 r. z dnia 25.05.2024 r.).

Tabela nr 2: Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu

Skład Zarządu OTL na dzień publikacji raportu	
• Kamil Jedynak	- Prezes Zarządu;
• Karol Bowżyk	- Członek Zarządu;
• Daniel Górecki	- Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza OTL

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następując osoby.

Tabela nr 3: Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień publikacji niniejszego raportu

Skład Rady Nadzorczej OTL	
• Artur Szczepaniak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej;
• Zbigniew Nowik	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
• Andrzej Malinowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
• Marek Komorowski	- Sekretarz Rady Nadzorczej;
• Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej;
• Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej;
• Piotr Nadolski	- Członek Rady Nadzorczej.



Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej

W okresie pierwszego kwartału 2024 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

2.4.2. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.143.707,20 zł i dzieli się na 13.098.780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł każda, zgodnie z poniższą tabelą.

Tabela nr 4: Kapitał zakładowy OTL na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w podziale na akcje

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

Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13.098.780 głosów.

Akcje serii A i B zostały z dniem 30.08.2013 r. wprowadzone do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (**GPW**). Akcje serii D zostały wprowadzone do obrotu na rynku równoległym z dniem 12.05.2017 r., natomiast akcje serii E zostały wprowadzone do obrotu z dniem 13.10.2023 r.

Akcje Spółki serii A, B, D i E notowane są na rynku równoległym w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą OTLOG i oznaczeniem OTS.

2.4.3. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

W okresie od dnia publikacji raportu rocznego za rok 2023, tj. od dnia 16.04.2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka miała miejsce następujące zmiany w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

- W dniu 19.04.2024 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza – La Financière d'Intégration Européenne S.A. z siedzibą w Luksemburgu (**Akcjonariusz**), zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie o zmianie udziału Akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku transakcji nabycia 42.033 akcji Spółki uległ zmianie bezpośredni udział Akcjonariusza w ogólnej liczby głosów w Spółce. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 5/2024 z dnia 19.04.2024 r.

Tabela nr 5: Struktura akcjonariatu OTL ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
La Financière d'Intégration Européenne S.A. w tym:	7 859 417	60,00%
Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 075 414	15,84%
PTE Allianz Polska S.A.	794 047	6,06%
Cres Fundacja Rodzinna w organizacji	1 230 183	9,40%
Pozostali Akcjonariusze	1 139 719	8,70%
Razem:	13 098 780	100,00%

2.4.4. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od dnia publikacji raportu rocznego za rok 2023, tj. od dnia 16.04.2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu.



Tabela nr 7: Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu

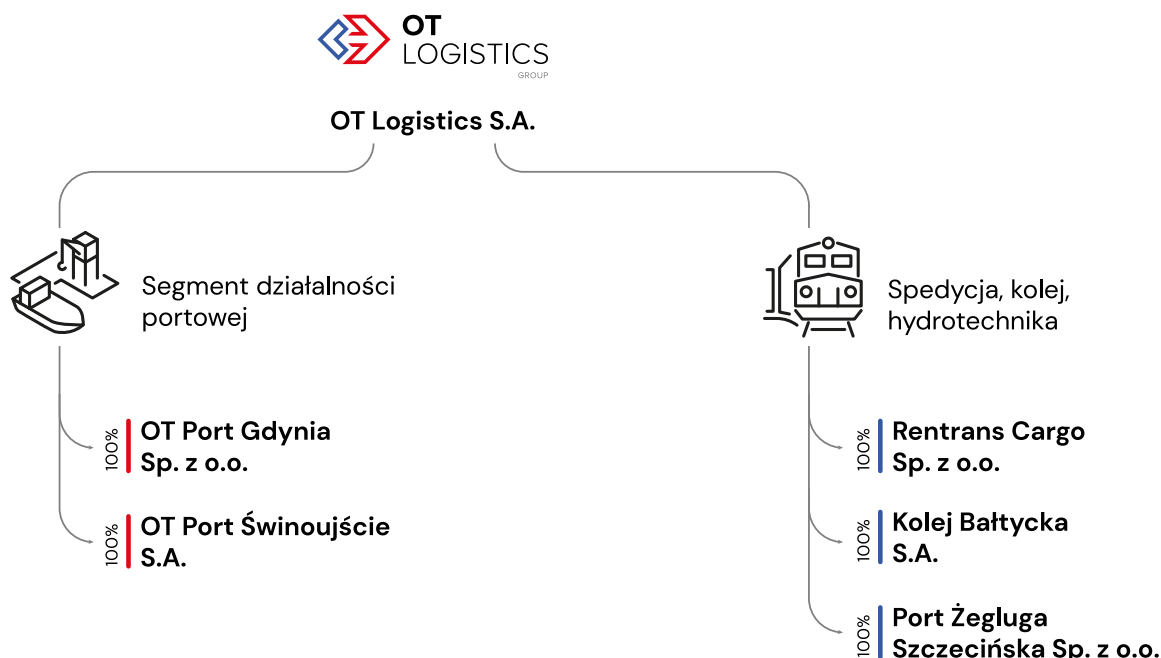
Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów	Cena nominalna jednej akcji
Daniel Górecki – Członek Zarządu	2 195*	0,02%	0,24

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

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji OTL.

2.5 Struktura Grupy Kapitałowej (na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania)

Rysunek nr 1: Schemat Grupy OTL na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania



- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdyni (**OTPG**) – przedmiotem działalności spółki jest przeładunek towarów w portach morskich. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście S.A.** z siedzibą w Świnoujściu (**OTPS**) – przedmiotem działalności spółki jest przeładunek towarów w portach morskich. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (**RTC**) – przedmiotem działalności spółki jest działalność spedycyjna w transporcie kolejowym, samochodowym, wodnym śródlądowym i morskim. Spółka świadczy także usługi związane z realizacją transportu morskiego pełno kontenerowego (FCL) oraz drobnicowego (LCL). OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Kolej Bałtycka S.A.** z siedzibą w Szczecinie (**KB**) – spółka zajmuje się wykonywaniem licencjonowanych przewozów kolejowych towarów oraz kompleksową obsługą bocznic. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (**PZSZ**) – podstawową działalnością spółki jest śródlądowy i przybrzeżny transport wodny na rynku krajowym i zagranicznym. Spółka świadczy usługi holowania i składowania ładunków na barkach oraz wynajem środków transportu wodnego. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (**RCI**) – przedmiotem działalności spółki jest obrót i gospodarowanie nieruchomościami. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;

- **C.Hartwig Adria d.o.o.** z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja) (przeznaczona do likwidacji) (**CHA**) – spółka została powołana w celu realizacji szeroko rozumianego transportu lądowego i morskiego, spedycji, magazynowania oraz pośrednictwa celnego. OTL posiadała bezpośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Na dzień 31.12.2023 r. OTL za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiadała udziały w:

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

Spółka OTL posiadała także 1,31% udziałów w **Śląskim Centrum Logistyki S.A. (ŚCL)** w Gliwicach, która jest operatorem logistycznym, oferującym kompleksowe rozwiązania w zakresie logistyki, magazynowania i transportu.

3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL

3.1. Otoczenie rynkowe

W pierwszym kwartale 2024 r. na otoczenie biznesowe spółek z Grupy Kapitałowej duży wpływ miały protesty rolników, które skutecznie zablokowały przepływ ładunków tranzytowych związanych z branżą Agro. Zatrzymanie ładunków z Ukrainy spowodowało uwolnienie części mocy przeładunkowych i unormowanie stawek przeładunkowych i składowych. Jednocześnie indeksy na giełdach towarowych utrzymały niską cenę zbóż, co przełożyło się na niskie ceny skupu. W takiej sytuacji polscy rolnicy bardzo niechętnie sprzedawali swoje zapasy. Dopiero uruchomienie dopłat przywróciło w większej skali handel zbożami. Zwiększyła się również podaż dostępnych składów kolejowych co znalazło odzwierciedlenie w obniżeniu stawek przewozowych w tym segmencie.

Przez cały kwartał trwał stan siły wyższej ogłoszony przez ArcelorMittal związany z zatrzymaniem dostaw rudy żelaza z Liberii, spowodowany podmyciem wiaduktu kolejowego prowadzącego do portu w Buchanan, a także z protestami miejscowych pracowników. Stan ten trwał od listopada 2023 r. do końca marca 2024 r.

Relatywnie ciepła zima oraz niska produkcja przemysłowa utrzymuje słaby poziom produkcji energii elektrycznej i ciepła z węgla kamiennego, co skutkuje brakiem zapotrzebowania na ten surowiec. Dodatkowo polskie kopalnie odnotowują rekordowe zapasy na zwalach, co jest odzwierciedleniem braku zapotrzebowania na import węgla drogą morską. W segmencie przewozów kolejowych ładunków masowych odnotowywane są rekordowo niskie zapotrzebowanie na tego typu przewozy w stosunku do analogicznych okresów lat ubiegłych.

Rośnie sprzedaż w segmencie ładunków drobnicowych, głównie za sprawą ładunków skonteneryzowanych, a także drobnicy ro-ro.

Obecna sytuacja w Ukrainie spowodowała ustabilizowanie przepływów ładunków i ustalenie pewnego modelu, który wskazuje na regularne obniżanie dostaw produkcji rolnej oraz wyrobów branży hutniczej w kolejnych okresach.

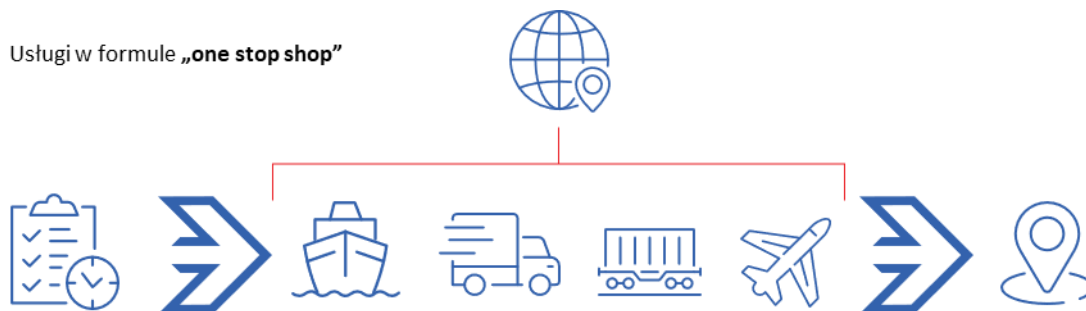
3.2. Przedmiot działalności Grupy OTL

OT Logistics S.A. wraz ze spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową OT Logistics jest największym i najbardziej wszechstronnym operatorem portowym w Polsce i jednym z największych w basenie Morza Bałtyckiego. Od ponad 70 lat świadczy usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne.


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



Usługi w formule „one stop shop”



Potencjały poszczególnych spółek Grupy pozwalają właściwie zadbać o każdy element łańcucha dostaw. Grupa OTL oferuje pełny wachlarz usług logistycznych bez względu na typ ładunku czy środek transportu.

	Segmenty Operacyjne
Działalność portowa	<ul style="list-style-type: none"> kompleksowa obsługa przeładunkowa, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania i spedycji.
Działalność spedycyjna	<ul style="list-style-type: none"> świadczenie kompleksowych usług logistycznych w systemie door-to-door, organizacja transportów: morskiego, drogowego, kolejowego oraz kontenerowego poprzez wszystkie polskie porty morskie. <p><i>Spedycja wspiera pozostałe segmenty Grupy OTL poprzez organizację transportu z wykorzystaniem terminali portowych.</i></p>
Działalność kolejowa	<ul style="list-style-type: none"> świadczenie kompleksowych usług transportu kolejowego w postaci przewozów, obsługi bocznic oraz manewrów przez spółkę Kolei Bałtyckiej.
Działalność hydrotechniczna i pozostała	<ul style="list-style-type: none"> działalność związaną z transportem wodnym śródlądowym, usługami pomocniczych transportowych przy realizacji projektów hydrotechnicznych, usługi dzierżawy i wynajmu jednostek pływających itp. <p><i>Segment obejmuje także działalność związaną z wynajmem nieruchomości oraz inne działalności pomocnicze.</i></p>

3.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w pierwszym kwartale 2024 r.

W okresie sprawozdawczym w Spółce oraz w Grupie OTL nie miały miejsca zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i wyniki OTL oraz Grupy OTL.

3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zatwierdzenie Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej OT Logistics w perspektywie do 2026 roku.

W dniu 6.05.2024 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia, przedłożonego przez Zarząd dokumentu pt. "Strategia Grupy Kapitałowej OT Logistics w perspektywie do 2026 roku" (**Strategia**).

W 2023 roku Grupa Kapitałowa OT Logistics zakończyła z sukcesem, kilkuletnie działania restrukturyzacyjne służące poprawie kondycji ekonomicznej Grupy. Przyjęta Strategia jest odpowiedzią na aktualną pozycję Grupy Kapitałowej OTL, uwzględniając efekty wieloletniego procesu restrukturyzacyjnego, jak również obecną i prognozowaną sytuację na rynku. W trakcie opracowywania przyjętej Strategii dokonano gruntowej analizy otoczenia rynkowego, makroekonomicznego, regulacyjnego oraz prognoz i kierunków rozwoju branży, przekładając je na szanse i ryzyka dla Grupy w perspektywie najbliższych 3 lat. Dokument opisuje strategiczne działania jakie Grupa zamierza realizować do końca roku 2026 oraz ich pełny efekt, jaki mają one przynieść w roku 2027.

Strategia uwzględnia zarówno bardzo duży popyt na usługi świadczone przez Grupę w latach 2022 i 2023 jak i przejściowe osłabienie korzystnych dla Grupy trendów, widoczne w pierwszym kwartale roku 2024, które z pewnością znajdzie odzwierciedlenie w pogorszeniu wyników Grupy Kapitałowej OTL w tym okresie. Jednakże w ocenie Spółki, osłabienie to jest tymczasowe i zakończy się w najbliższym czasie nie tylko powrotem do stabilnego poziomu realizowanych przez Grupę przeładunków i przewozów, ale otworzy perspektywy rozwojowe w nowych obszarach działalności.

Strategia prezentuje optymalną ścieżkę zrównoważonego rozwoju, która zapewni stabilność finansową Grupy Kapitałowej OTL oraz perspektywę wzrostu przy jednoczesnym uwzględnieniu zarządzania działalnością w ramach ESG.

Hasłem przewodnim strategii jest "ROZWÓJ, ORGANIZACJA, UNIWERSALNOŚĆ", co oznacza w szczególności:

- a) rozwój pełnego i uniwersalnego łańcucha usług logistycznych, w oparciu o aktywa portowe,
- b) modernizację infrastruktury i suprastruktury, w kierunku zapewnienia wysokiej wydajności i jakości usług, oraz
- c) dalsze usprawnianie i automatyzację procesów biznesowych.

Strategia skupia się na trzech filarach wzrostu Grupy Kapitałowej OTL:

1. Uniwersalny operator logistyczny,
2. Pełny łańcuch usług logistycznych,
3. Doskonałość organizacyjna.

Grupa planuje osiągnąć w 2027 r. przychody w wysokości 916 mln zł przy 28% rentowności EBITDA.

Strategia zakłada realizację szeregu inicjatyw strategicznych zorientowanych na poprawę efektywności operacyjnej i istotne zwiększenie liczby obsługiwanych ładunków. Zarówno w przeładunkach masowych (z 5,7 mln t w 2023 r. do 8,4 mln t w 2027 r.) i drobnicowych (z 1,4 mln t w 2023 r. do 2,4 mln t w 2027 r.), jak również przewożonych koleją (z 1,7 mln t obecnie do 3,2 mln t w 2027 r.).

W ramach Strategii przyjęta została polityka dywidendowa zakładająca w perspektywie długoterminowej stałą wypłatę dywidendy w wysokości nie niższej niż 75% zysku netto Spółki.

Spółka zaznacza, że cele i założenia Strategii nie stanowią prognozy lub szacunku wyników, w tym finansowych, i odnoszą się jedynie do zamierzonych kierunków działania w latach 2023 – 2026. Informacja o powyższym zdarzeniu została przekazana raportem bieżącym nr 7/2024 z dnia 06.05.2024 r.

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

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. w dniu 24.05.2024 r. doszło do obustronnego podpisania umowy handlowej (**Umowa**) z firmą VITERRA POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (**VITERRA**).

W wyniku zawartej Umowy został przedłużony do 31.12.2028 r. okres dotychczasowej współpracy Spółki z VITERRA w przedmiocie kompleksowej obsługi przeładunków i składowania ładunków masowych agro głównie zbóż i śruty sojowej w portowym terminalu morskim OT Port Gdynia. Umowa zastępuje dotychczas łączącą strony umowę z dnia 22.07.2022 r. (o której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2022).

Umowa rozszerza zakres współpracy pomiędzy stronami zarówno w kwestii poziomu wolumenów gwarantowanych jak i asortymentu świadczonych usług, a szacunkowe wynagrodzenie z jej tytułu do dnia 31.12.2028 r. wyniesie minimum 75 mln USD.

Dodatkowo strony zadeklarowały chęć poszerzenia współpracy w zakresie przeładunków w OT Port Świnoujście (po zakończeniu inwestycji aktualnie realizowanych w tym porcie, których celem jest zwiększenie mocy przeładunkowych oraz uniwersalności terminala w OTPŚ) oraz świadczenia usług transportu kolejowego ładunków VITERRA. Warunki ewentualnej współpracy w tym zakresie będą ustalone przez strony na podstawie aneksów do Umowy. Informacja o powyższym zdarzeniu została przekazana raportem bieżącym nr 15/2024 z dnia 24.05.2024 r.

Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy

W dniu 15.05.2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (**ZWZ**) podjęło uchwałę o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023, w tym postanowiło przeznaczyć kwotę 74.925.021,60 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosił 5,72 zł na akcję, co - przy uwzględnieniu zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2023 roku i kończący się w dniu 31.12.2023 r., tj. 2,86 zł na akcję, wypłaconej przez Spółkę na podstawie Uchwały Zarządu nr 26/2023 z dnia 31.10.2023 r. - powoduje, że pozostająca do wypłaty dywidenda za rok obrotowy 2023 dla akcjonariuszy wyniosła 37 462 510,80 zł, tj. 2,86 zł na jedną akcję,

Ponadto ZWZ ustaliło dzień dywidendy na 21.05.2024 r. Dywidenda została wypłacona w terminie 3 dni roboczych od dnia dywidendy.

3.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o pozostałych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi zamieszczone zostały w punkcie 6.5.30 raportu.



3.6. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W okresie pierwszych 3 miesięcy 2024 roku OTL ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki jak również nie udzielały żadnych gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca dla OTL lub jego Grupy OTL. Informacje o zobowiązaniach warunkowych zamieszczone zostały w punkcie 6.5.27 niniejszego raportu.

4. SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY OTL

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

Śródroczne rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w MSR/MSSF przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez istotne spółki wchodzące w skład Grupy OTL w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Założenia dotyczące kontynuacji działalności zostały opisane w niniejszym raporcie w punkcie 6.5.2.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OTL zostało sporządzone na podstawie ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, z późniejszymi zmianami, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji wycenianych według wartości godziwej. Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za okres obejmujący od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy OTL za pierwszy kwartał 2024 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 OTL papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

4.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Grupa OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. wygenerowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 79,39 mln zł i odnotowała 1,75 mln zł straty netto. Szczegóły dotyczące zdarzeń wpływających na powstanie zysku w Grupie OTL opisano poniżej. Na dzień 31.03.2024 r. suma bilansowa wyniosła 678,12 mln zł, a kapitał własny 189,21 mln zł.

OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. zrealizowała 60,62 mln zł przychodów ze sprzedaży i wygenerowała zysk netto na poziomie 0,11 mln zł. Na dzień 31.03.2024 r. suma bilansowa wyniosła 318 mln zł, kapitał własny 93,79 mln zł.

4.3. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Grupy OTL

Rentowność sprzedaży brutto dla Grupy OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. wyniosła 8,82% vs 36,01% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na koniec pierwszego kwartału 2024 r. Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 403,91 mln zł vs 409,54 mln zł na koniec 2023 roku. Uwzględniając środki pieniężne w wysokości 56,65 mln zł, dług netto wyniósł 347,26 mln zł (337,59 mln zł na koniec 2023 roku).

W pierwszym kwartale roku 2023 doszło do istotnych jednorazowych i pozytywnych zdarzeń, które istotnie zdefiniowały wyniki netto, stan środków pieniężnych oraz poziom zadłużenia Grupy:

- sprzedaż akcji w spółce Luka Rijeka,
- rozwiązanie zobowiązania z tyt. opcji put dotyczącej akcji Luki Rijeka,
- całkowita przedterminowa spłata zobowiązań z tytułu obligacji serii G i H.

W pierwszym kwartale roku 2024 nie zanotowano żadnych istotnych i jednorazowych zdarzeń.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne wskaźniki finansowe Grupy OTL. OTL przy opisie sytuacji finansowej Grupy OTL oraz Spółki stosuje alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Zdaniem Zarządu OTL wybrane wskaźniki APM są źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez Grupę i Spółkę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Spółka prezentuje alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej, jednakże wskaźniki te mogą być różnie wyliczane i prezentowane przez różne spółki. Dlatego też OTL poniżej podaje dokładne definicje stosowane w procesie raportowania. Dobór alternatywnych pomiarów wyników



został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników.

Wskaźniki APM zaprezentowane przez Grupę OTL i Spółkę wyliczono według formuł wskazanych poniżej.

Tabela nr 8: Wskaźniki finansowe Grupy OTL

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	8,82%	36,01%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-2,63%	29,56%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	1,35%	29,64%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	-2,20%	46,17%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	31.03.2024	31.03.2023	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-0,26%	12,05%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-0,92%	36,60%	zysk netto/kapitał własny
	31.03.2024	31.12.2023	
Wskaźnik płynności	1,20	1,19	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,16	1,16	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,59	0,68	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
	31.03.2024	31.12.2023	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	258%	265%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	59,6%	58,8%	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych/suma aktywów ogółem

Analiza sytuacji finansowo-majątkowej OTL

Poniżej przedstawiono istotne wskaźniki finansowe i majątkowe OTL:

Tabela nr 9: Wskaźniki finansowe OTL

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	10,64%	12,29%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	2,66%	7,25%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	2,73%	7,44%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	0,02%	28,63%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	31.03.2024	31.03.2023	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,004%	11,25%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	0,012%	27,70%	zysk netto/kapitał własny
	31.03.2024	31.12.2023	
Wskaźnik płynności	0,34	0,41	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,34	0,41	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,19	0,25	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
	31.03.2024	31.12.2023	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	239%	263%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	4,6%	4,3%	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych/suma aktywów ogółem

4.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy kończący się 31.03.2024 r.

Przychody Grupy OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. wyniosły 79,39 mln zł, co oznacza ich spadek o 115,69 mln zł (-59,30 % r/r) w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku.

W 2023 roku na otoczenie rynkowe spółek Grupy OTL oraz wysoki wzrost sprzedaży znaczący wpływ miała wojna w Ukrainie, jak i konsekwencje zmian rynkowych (przeniesienie transportu znaczącej części towarów masowych z drogi kolejowej na drogę morską).

W pierwszym kwartale 2024 r., w Grupie OTL sprzedaż spadła o 59,30%, przy czym przychody ze sprzedaży usług na działalności spedycyjnej spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 63,17% (głównie przewozy kolejowe towarów masowych). W segmencie działalności portowej w pierwszym kwartale 2024 r. przychody spadły o 57,45% (niższy poziom



przychodów z usług przeładunkowych na węglu, koksie, biomasie czy produktach innych masowych, a także usług składowania i usług dodatkowych). Wzrosły przychody ze sprzedaży produktów Agro.

Jednocześnie w tym samym okresie nastąpił spadek samych przeładunków towarów masowych w OTPŚ o 72%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przyczyna leżała w niższych przeładunkach węgla oraz rudy żelaza i koksu (wolumeny przeładowywane w portach należących do Grupy OTL były wysokie w pierwszym kwartale 2023 roku na skutek związanej z wojną na Ukrainie zmiany łańcuchów logistycznych, skutkujących przeniesieniem transportu tych towarów z drogi kolejowej na drogę morską, co istotnie podbiło dane okresu bazowego). W pierwszym kwartale 2024 r. terminal istotnie zwiększył przeładunki towarów drobnicowych.

W OTPG odnotowano wzrost poziomu przeładunków towarów agro o 26% r/r. W pierwszym kwartale 2023 r. port w Gdyni obsługiwał również przeładunki węgla i koksu co było odpowiedzią na wysokie zapotrzebowanie na przeładunki po stronie importerów produktów (na skutek sytuacji w Ukrainie). Poziom przeładunków produktów masowych, w pierwszym kwartale 2024 r. nie odnotował tak wysokich poziomów jak w analogicznym okresie roku poprzedniego. Odnotowano natomiast wzrost przeładunków towarów drobnicowych na poziomie 7% r/r, głównie za sprawą ro-ro i nawozów (papier i stal na spadkach).

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL odnotowały blisko 13,16 mln zł wyniku na poziomie EBITDA. W efekcie spadku wyników działalności portowej oraz spedycyjnej EBITDA w analogicznym okresie 2023 r. była niższa o 54,85 mln zł.

Uwzględniając działalność finansową: (i) koszty odsetkowe były niższe w 2024 roku o -1% r/r głównie za sprawą braku długu w postaci obligacji (spłacone całkowicie w marcu 2023 r.), (ii) wzrost przychodów odsetkowych wynika z otrzymanych odsetek dotyczących należności, (iii) pozostałe przychody finansowe w 2024 roku wynikają z różnic kursowych; w pierwszym kwartale 2023 r. została zrealizowana transakcja sprzedaży akcji Luki Rijeka (rozwiązania rezerw z tyt. zobowiązań do odkupu akcji (opcja PUT) oraz sprzedaż akcji), Grupa osiągnęła stratę netto 1,7 mln zł.

Tabela nr 10: Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	79 389	195 079	-115 690	-59,30%
Koszt własny sprzedaży	72 383	124 834	-52 451	-42,02%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 006	70 245	-63 239	-90,03%
Rentowność sprzedaży brutto	8,82%	36,01%	-27,19 p.p.	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 085	57 667	-59 752	-103,62%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	1 071	57 829	-56 758	-98,15%
Rentowność EBIT	1,35%	29,64%	-28,29 p.p.	-
EBITDA	13 162	68 009	-54 847	-80,65%
Rentowność EBITDA	16,58%	34,86%	-18,28 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 460	104 837	-107 297	-102,35%
Zysk (strata) netto	-1 749	90 076	-91 825	-101,94%
Rentowność zysku netto	-2,20%	46,17%	-48,37 p.p.	-

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.

W porównaniu do analogicznego okresu 2023 r., OTL odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży (-64,72% r/r), który zanotowano w segmencie działalności portowej na skutek niższych przeładunków towarów masowych oraz w segmencie działalności spedycyjnej. W związku z powyższym OTL wygenerowała poziom zysku EBITDA na poziomie 2,09 mln zł.

W pierwszym kwartale 2023 r. dodatkowo na wynik finansowy wpłynęła transakcja jednorazowa sprzedaży akcji Luka Rijeka oraz rozwiązanie zobowiązania z tytułu opcji put, co spowodowało brak porównywalności wyników w relacji do pierwszego kwartału 2023 r. na poziomie zysku netto.



Tabela nr 11: Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przychody ze sprzedaży	60 622	171 839	-111 217	-64,72%
Koszt własny sprzedaży	54 169	150 720	-96 551	-64,06%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 452	21 119	-14 667	-69,45%
Rentowność sprzedaży brutto	10,64%	12,29%	-1,65 p.p.	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 612	12 452	-10 840	-87,05%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	1 658	12 779	-11 121	-87%
Rentowność EBIT	2,73%	7,44%	-4,71 p. p	-
EBITDA	2 091	13 425	-11 334	-84,42%
Rentowność EBITDA	3,45%	7,81%	-4,36 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21	61 165	-61 144	-100%
Zysk (strata) netto	11	49 193	-49 182	-100%
Rentowność zysku netto	0,02%	28,63%	-28,61 p.p.	-

4.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 31.03.2024 r.

Na dzień 31.03.2024 r. skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 678,12 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 562,83 mln zł, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 115,28 mln zł. Na 31.03.2024 r. wartość skonsolidowanego kapitału własnego wyniosła 189,21 mln zł.

Tabela nr 12: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 31.03.2024 r.

	31.03.2024	Struktura	31.12.2023	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe	562 832	83,00%	570 405	81,86%	-7 573	-1,33%
Aktywa obrotowe	115 284	17,00%	126 388	18,14%	-11 104	-8,79%
Aktywa razem	678 116	100,00%	696 793	100,00%	-18 677	-2,68%
Kapitał własny	189 206	27,90%	190 946	27,40%	-1 740	-0,91%
Zobowiązania długoterminowe	392 872	57,94%	399 948	57,40%	-7 076	-1,77%
Zobowiązania krótkoterminowe	96 038	14,16%	105 899	15,20%	-9 861	-9,31%
Pasywa razem	678 116	100,00%	696 793	100,00%	-18 677	-2,68%

Bilans jednostkowy na dzień 31.03.2024 r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31.03.2024 r. wynosiła 318 mln zł, co oznacza jej spadek o 22,37 mln zł w porównaniu do sumy bilansowej z 31.12.2023 r. Aktywa trwałe stanowiły 78,69% w sumie bilansowej, a aktywa obrotowe 21,31%. Na dzień 31.03.2024 r. wartość jednostkowego kapitału własnego wyniosła 93,79 mln zł.

Tabela nr 13: Bilans jednostkowy na dzień 31.03.2024 r.

	31.03.2024	struktura	31.12.2023	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe (długoterminowe)	250 224	78,69%	250 922	73,72%	-698	-0,28%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	67 777	21,31%	89 445	26,28%	-21 668	-24,22%
Aktywa razem	318 000	100,00%	340 367	100,00%	-22 367	-6,57%
Kapitał własny	93 787	29,49%	93 776	27,55%	11	0,01%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	224 213	70,51%	246 592	72,45%	-22 379	-9,08%
Pasywa razem	318 000	100,00%	340 367	100,00%	-22 367	-6,57%

4.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.

W roku 2024 Grupa OTL kontynuowała działania związane z poprawą sytuacji płynnościowej. W pierwszym kwartale 2024 r. Grupa OTL wypracowała dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 0,82 mln zł.

Grupa OTL wciąż racjonalnie realizuje wydatki inwestycyjne, które mają umożliwić Grupie zarówno zwiększenie mocy przeradunkowych, jak i poprawienie efektywności.

W pierwszym kwartale 2023 r. na skutek sprzedaży akcji spółki Luka Rijeka (działalność inwestycyjna) pozwoliły na całkowite spłacenie obligacji wraz z odsetkami (zaprezentowane na działalności finansowej). Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności



operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy OTL po pierwszym kwartale 2024 r. wyniosły -15,51 mln zł vs 76,96 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku.

Tabela nr 14: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	817	40 380	(39 563)	-98%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 981)	109 639	(114 620)	-105%
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(11 347)	(73 057)	61 710	-84%
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 511)	76 961	(92 472)	-120%

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r.

Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. wyniosły -16,44 mln zł. W 2023 roku łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki w okresie 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wyniosły 72,76 mln. zł.

Tabela nr 15: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych OTL

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 473)	23 744	(40 217)	-169%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	298	113 792	(113 494)	-100%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(268)	(64 781)	64 513	-100%
Przepływy pieniężne netto razem	(16 444)	72 755	(89 199)	-123%

4.7. Segmenty działalności Grupy OTL

Sprawozdawczość zarządcza Grupy OTL oparta jest na segmentach operacyjnych, uwzględniających specyfikę oferowanych usług. Zgodnie z zasadami w Grupie OTL wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze: działalność portową, działalność spedycyjną, działalność kolejową, działalność hydrotechniczną i pozostałą.

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności Grupy OTL zostały zaprezentowane w nocie 6.5.14 niniejszego sprawozdania. W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy OTL za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 31.03.2024 r. oraz 31.03.2023 r.

Przychody ze sprzedaży Grupy OTL w pierwszym kwartale 2024 r. spadły o 115,69 mln zł, tj. o -59,30% r/r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela nr 16: Segmenty działalności Grupy OTL

	01.01.2024-31.03.2024		01.01.2023-31.03.2023		zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Przychody netto ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	79 389	100%	195 079	100%	-115 690	-59,30%
1. Działalność portowa	45 519	57%	106 980	55%	-61 461	-57,45%
2. Działalność spedycyjna	30 062	38%	81 614	42%	-51 552	-63,17%
3. Działalność kolejowa	2 184	3%	2 167	1%	17	0,78%
4. Działalność hydrotechniczna i pozostała	1 624	2%	4 318	2%	-2 694	-62,39%

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 pierwszym kwartale 2024 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 2024.



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

W punkcie 3.1 *Otoczenie rynkowe* niniejszego sprawozdania opisano kluczowe czynniki otoczenia wpływające na działalność spółek Grupy OTL w pierwszym kwartale 2024 roku. W dalszym ciągu rynek ładunków masowych w tym agro pozostaje pod silnym wpływem niestabilnej sytuacji w Ukrainie. Po zakończeniu protestów rolników, ładunki agro ponownie pojawiają się na rynku tranzytowym. Ponadto przewiduje się mniejsze zbiory zarówno w Ukrainie (mniejsze zasiewy), jak i w Rosji będącej dotychczas głównym konkurentem dla rynków europejskich. W takim wypadku możemy oczekiwać wysokiej podaży zboża polskiego w portach w sezonie 2024/2025. Rynek masowy - w segmencie węgla i rudy - powoli odbudowuje się głównie dzięki zapotrzebowaniu na węgiel koksujący oraz zakończeniu stanu siły wyższej w Liberii (sytuacja została opisana w pkt. 3.1 niniejszego sprawozdania).

Prognozy odnośnie zapotrzebowania na węgiel energetyczny przewidują wzrost zapotrzebowania na surowiec najwcześniej jesienią 2024 r. W najbliższym czasie Grupa Kapitałowa zakłada dalszy wzrost przychodów z tytułu obsługi ładunków drobnicowych, głównie dzięki uruchomieniu nowej linii ro-ro do Szwecji oraz wzrostowi stawek frachtowych na kontenery z dalekiego wschodu. Rośnie także zapotrzebowanie na półprodukty stalowe – kręgi blachy płaskie oraz słaby.

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.

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

W ocenie Zarządu Spółki, w zakresie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w perspektywie najbliższego okresu nie nastąpią istotne różnice. Spółka jak i Grupa OTL dokłada starań, aby na bieżąco realizować wszystkie zobowiązania finansowe, a wskaźniki zadłużenia utrzymywać na bezpiecznych poziomach w stosunku do poprzednich okresów. Raport za pierwszy kwartał 2024 roku zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy OTL.

5.3. Kontakt dla inwestorów

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

6. GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2024 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 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6.5.15.	79 389	195 079
Koszt własny sprzedaży	6.5.15.	(72 383)	(124 834)
Zysk brutto ze sprzedaży		7 006	70 245
Koszty sprzedaży	6.5.15.	(841)	(718)
Koszty ogólnego zarządu	6.5.15.	(8 250)	(11 860)
Pozostałe przychody operacyjne	6.5.15.	1 840	692
Pozostałe koszty operacyjne	6.5.15.	(167)	(597)
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	6.5.19	1 483	67
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 071	57 829
Przychody finansowe	6.5.15.	2 145	54 361
Koszty finansowe	6.5.15.	(5 676)	(7 353)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 460)	104 837
Podatek dochodowy		711	(14 761)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 749)	90 076
Zysk (strata) netto		(1 749)	90 076
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego, w tym:		9	28
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		9	28
inne całkowite dochody		9	28
Całkowite dochody ogółem		(1 740)	90 104
Zysk (strata) netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 749)	89 471
Udziałom niekontrolującym		-	605
		(1 749)	90 076
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(1 740)	89 499
Udziałom niekontrolującym		-	605
		(1 740)	90 104
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	6.5.20.		
Podstawowy zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji		(0,13)	6,83
Rozwodniony zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji		(0,13)	6,83

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu



6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2024 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2023 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe		562 832	570 405
Rzeczowe aktywa trwałe	6.5.16	114 239	116 897
Wartość firmy	6.5.17	17 720	17 720
Pozostałe wartości niematerialne		22 571	22 797
Prawo do użytkowania aktywów		397 507	403 478
Udziały i akcje		1 198	1 198
Pozostałe aktywa finansowe		92	92
Należności pozostałe		151	155
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9 354	8 068
Aktywa obrotowe		115 284	126 388
Zapasy		3 540	3 843
Należności handlowe i pozostałe	6.5.19	54 961	50 481
Należności z tytułu podatku dochodowego		138	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		56 645	71 947
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		678 116	696 793

PASYWA			
Kapitał własny		189 206	190 946
Wyemitowany kapitał akcyjny	6.5.22.1	3 144	3 144
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		10 736	10 736
Pozostałe kapitały	6.5.22.2	(97 520)	(97 520)
Różnice kursowe z przeliczenia		15	6
Zyski zatrzymane	6.5.22.3	272 831	274 580
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		189 206	190 946
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym	6.5.22.4	-	-
Zobowiązania długoterminowe		392 872	399 948
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.26	381 019	387 266
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.24	5 757	5 773
Rezerwa na podatek odroczonego		1 263	1 280
Pozostałe zobowiązania	6.5.28	4 833	5 629
Zobowiązania krótkoterminowe		96 038	105 899
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	6.5.25	46 116	42 896
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.26	22 887	22 272
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 335	16 217
Rezerwy krótkoterminowe	6.5.23	8 576	7 955
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.24	8 322	12 839
Pozostałe zobowiązania	6.5.28	3 802	3 720
Zobowiązania razem		488 910	505 847
SUMA PASYWÓW		678 116	696 793

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu



6.3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (w tysiącach złotych)

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 460)	104 837
Amortyzacja aktywów trwałych	12 091	10 180
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(895)	52
Odsetki i dywidendy netto	5 186	5 097
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(811)	(53 761)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(3 169)	14 128
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	303	(57)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	3 095	(38 554)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(3 912)	2 143
Podatek dochodowy zapłacony	(8 611)	(3 685)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	817	40 380
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	987	140
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	113 693
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 382)	(4 688)
Wpływy z depozytów bankowych	414	494
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 981)	109 639
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wykup obligacji	-	(60 750)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 519)	(5 532)
Odsetki zapłacone	(5 600)	(6 775)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej	(228)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(11 347)	(73 057)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 511)	76 961
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	209	(68)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z uwzględnieniem RK	(15 302)	76 893
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	71 947	37 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	56 436	114 397

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu



6.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. (w tysiącach złotych)

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					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			
	6.5.22.1		6.5.22.2	6.5.22.3			6.5.22.4	
Stan na dzień 01.01.2024 roku	3 144	10 736	(97 520)	274 580	6	190 946	-	190 946
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	(1 749)	-	(1 749)	-	(1 749)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	9	9	-	9
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(1 749)	9	(1 740)	-	(1 740)
Zmiany w kapitale (suma)	-	-	-	(1 749)	9	(1 740)	-	(1 740)
Stan na dzień 31.03.2024 roku	3 144	10 736	(97 520)	272 831	15	189 206	-	189 206
Stan na dzień 01.01.2023 roku	3 144	10 736	(98 066)	238 549	(82)	154 281	1 708	155 989
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	157 209	-	157 209	919	158 128
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	88	88	-	88
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	157 209	88	157 297	919	158 216
Zmiana udziału bez utraty kontroli	-	-	663	-	-	663	(2 627)	(1 964)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	(117)	117	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(121 295)	-	(121 295)	-	(121 295)
Zmiany w kapitale (suma)	-	-	546	36 031	88	36 665	(1 708)	34 957
Stan na dzień 31.12.2023 roku	3 144	10 736	(97 520)	274 580	6	190 946	-	190 946

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu



6.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

6.5.1. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 28.05.2024 r.

6.5.2. Kontynuacja działalności

Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2024 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki GK OTL w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Emitenta

W obliczu konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy, oddziałyującego na możliwości prowadzenia działalności gospodarczej na terenach Ukrainy, Rosji i Białorusi, spółki Grupy OTL nie odczuwają negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność Grupy OTL, wręcz przeciwnie, w związku ze znacznym ograniczeniem zdolności przeładunkowych portów czarnomorskich i koniecznością obsługi towarów ukraińskich przez terytorium Polski, Grupa notowała ponadplanowe zwiększenie zainteresowania jej usługami zarówno w zakresie przeładunków portowych jak i pozostałych, powiązanych usług transportowych.

Spółki Grupy OTL nie obsługują przeładunków towarów ani statków rosyjskich, ściśle przestrzegając nałożonych na nie sankcji. Zarząd OTL stale monitoruje sytuację i nie identyfikuje istotnych zjawisk mogących zagrozić wykonaniu stawianych celów.

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

6.5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 i przedstawia sytuację finansową Grupy OTL na dzień 31.03.2024 r. oraz 31.12.2023 r., wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. i 31.03.2023 r., przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. i 31.03.2023 r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. i 31.03.2023 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OTL za rok zakończony 31.12.2023 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OTL sporządzone na dzień 31.03.2024 r. oraz 31.03.2023 r. nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

6.5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6.5.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1.01.2024 r.

Od dnia 1.01.2024 r. obowiązują zmiany do standardów:

- Zmiana do MSR 1 w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1.01.2024 r.
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego. Obowiązujące od 1.01.2024 r.
- Zmiana do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących umów finansowania zobowiązań handlowych obowiązująca od 1.01.2024 r.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oraz zatwierdzone przez UE, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy.



- Zmiany do MSR 21 „Efekty zmian w walutach obcych” dotyczący braku wymienialności walut. Obowiązujące od 1.01.2025 r. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.03.2024 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2016 r. lub po tej dacie; Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub przeniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami, zmiany opublikowane przez IASB, proces przyjęcia został odroczony przez EU.

Grupa OTL nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Grupa OTL zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Grupa OTL dokonała analizy potencjalnego wpływu wymienionych wyżej standardów, interpretacji i zmian do standardów na stosowane przez Grupę OTL zasady rachunkowości. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej nie będą one miały istotnego wpływu na aktualnie stosowane zasady rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy OTL.

6.5.6. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

6.5.7. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OTL za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r. nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany prezentacyjne.

6.5.8. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

W opinii Zarządu Jednostki dominującej poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pierwszych 3 miesiącach 2024 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy OTL.

6.5.10. Cykliczność, sezonowość działalności

W spółkach, wchodzących w skład Grupy, o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, na które popyt rośnie lub maleje w zależności od pory roku, pogody i temperatur. Operacje przeładunkowe i transport niektórych towarów w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur lub wilgotności są niemożliwe. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów realizowanych jest w okresie od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony, miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz. Sezonowość uwidacznia się także w przypadku usług eksportowych zboża, gdzie najwięcej przeładunków w portach zazwyczaj ma miejsce w okresie od sierpnia do kwietnia (choć ten trend uległ osłabieniu w ostatnich latach i w roku 2024 oczekuje się istotnych przeładunków zboża również w okresie maj-lipiec). Wydłużenie sezonu oraz ilość przeładunków uzależnione jest m.in. od urodzaju oraz wielu czynników w skali makro takich jak np. kurs waluty. Podobnie w przypadku usług importu węgla energetycznego, wzmożone zapotrzebowanie rozpoczyna się w czerwcu i trwa do marca. Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej (działalność hydrotechniczna) charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związanej 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.



6.5.11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Nie nastąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych mające wpływ na niniejsze 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy OTL, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W dokonanych osądach i szacunkach przedstawionych w niniejszym sprawozdaniu uwzględniono aktualną na dzień bilansowy sytuację makroekonomiczną. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej realizowalność aktywów wykazanych w sprawozdaniu nie jest istotnie zagrożona.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Grupa dokonuje weryfikacji okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i wpływ tej weryfikacji odnoszony jest ze skutkiem od początku bieżącego okresu sprawozdawczego.

Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w 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 31.03.2023 r. mogą zostać w przyszłości zmienione. Przyjmując założenia i dokonując osądów, Zarząd Jednostki Dominującej może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami oraz rekomendacjami niezależnych ekspertów.

6.5.12. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OTL za rok zakończony dnia 31.12.2023 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OTL oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2024 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty doprowadzające dane jednostkowe do spójności z zasadami rachunkowości Grupy OTL.

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

6.5.13. 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.

Dla potrzeb wyceny na dzień kończący okres sprawozdawczy zostały przyjęte poniższe kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
EUR/PLN	4,3009	4,3480	4,6755
USD/PLN	3,9886	3,9350	4,2934

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 31.03.2023
EUR/PLN	4,3211	4,5284	4,7005
USD/PLN	3,9941	4,1823	4,3630

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro (EUR). 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, zostają ujęte w wyniku finansowym jako reklasyfikacja przez pozostałe całkowite dochody.

6.5.14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

- Działalność portową obejmującą: obsługę przeładunkową, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania i spedycji usług portowych.
- Działalność spedycyjną obejmującą: świadczenie kompleksowych usług logistycznych w systemie door-to-door, organizację transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego poprzez wszystkie polskie porty morskie. Działalność spedycyjna wspiera pozostałe segmenty Grupy OTL poprzez organizację transportu kolejowego oraz samochodowego z wykorzystaniem terminali portowych będących własnością Grupy OTL.
- Działalność kolejową obejmującą świadczenie kompleksowych usług transportu kolejowego w postaci obsługi bocznic, manewrów oraz przewozów przez spółkę Kolej Bałtycka S.A.

- Działalność hydrotechniczną i pozostałą obejmującą głównie działalność związaną z transportem wodnym śródlądowym, transportowe usługi pomocnicze przy realizacji projektów hydrotechnicznych, usługi dzierżawy i wynajmu jednostek pływających itp. Segment ten obejmuje także działalność związaną z wynajmem nieruchomości oraz inne działalności pomocnicze.
- Eliminacje transakcji wzajemnych między spółkami Grupy prezentowane są jako wyłączenia konsolidacyjne.



Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.2024 - 31.03.2024	Działalność kontynuowana					Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem		
Przychody ze sprzedaży:							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	45 519	30 062	2 184	1 624	79 389	-	79 389
Sprzedaż między segmentami	32 427	4 721	5 834	31	43 013	(43 013)	-
Przychody segmentu ogółem	77 946	34 783	8 018	1 655	122 402	(43 013)	79 389
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(73 662)	(32 428)	(6 840)	(1 438)	(114 368)	41 985	(72 383)
Koszty segmentu ogółem	(73 662)	(32 428)	(6 840)	(1 438)	(114 368)	41 985	(72 383)
Zysk (strata) segmentu	4 284	2 355	1 178	217	8 034	(1 028)	7 006
Koszty sprzedaży	(625)	(166)	(55)	-	(846)	5	(841)
Koszty ogólnego zarządu	(6 450)	(1 906)	(734)	(189)	(9 279)	1 029	(8 250)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 296	(3)	29	357	1 679	(6)	1 673
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	1 465	(20)	46	(8)	1 483	-	1 483
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	(31)	261	465	375	1 070	1	1 071
Amortyzacja	11 162	199	384	352	12 097	(6)	12 091
EBITDA	11 131	460	849	727	13 167	(5)	13 162
Przychody z tytułu odsetek	939	279	5	2 193	3 416	(2 299)	1 117
Koszty z tytułu odsetek	(5 545)	(190)	(16)	(2 216)	(7 967)	2 298	(5 669)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	904	122	(10)	6	1 022	(1)	1 021
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 733)	472	444	358	(2 459)	(1)	(2 460)
Podatek dochodowy	919	(59)	(96)	(53)	711	-	711
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(2 814)	413	348	305	(1 748)	(1)	(1 749)

na dzień 31.03.2024 r.	Działalność kontynuowana					Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem		
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	596 353	17 561	14 731	473 495	1 102 140	(424 024)	678 116
Aktywa ogółem	596 353	17 561	14 731	473 495	1 102 140	(424 024)	678 116
Zobowiązania segmentu	452 953	8 186	6 917	231 462	699 518	(210 608)	488 910
Kapitały własne	143 400	9 375	7 814	242 033	402 622	(213 416)	189 206
Zobowiązania i kapitały ogółem	596 353	17 561	14 731	473 495	1 102 140	(424 024)	678 116



Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Przychody ze sprzedaży:							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	106 980	81 614	2 167	4 318	195 079	-	195 079
Sprzedaż między segmentami	83 004	25 082	10 124	98	118 308	(118 308)	-
Przychody segmentu ogółem	189 984	106 696	12 291	4 416	313 387	(118 308)	195 079
Koszty							
Koszt własny sprzedaży	(135 683)	(93 457)	(9 391)	(3 608)	(242 139)	117 305	(124 834)
Koszty segmentu ogółem	(135 683)	(93 457)	(9 391)	(3 608)	(242 139)	117 305	(124 834)
Zysk (strata) segmentu	54 301	13 239	2 900	808	71 248	(1 003)	70 245
Koszty sprzedaży	(516)	(137)	(52)	-	(705)	(13)	(718)
Koszty ogólnego zarządu	(8 540)	(3 220)	(783)	(334)	(12 877)	1 017	(11 860)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(168)	7	18	241	98	(3)	95
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	13	9	-	45	67	-	67
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	45 090	9 899	2 083	758	57 830	(1)	57 829
Amortyzacja	9 001	165	593	422	10 181	(1)	10 180
EBITDA	54 091	10 064	2 676	1 180	68 011	(2)	68 009
Przychody z tytułu odsetek	734	379	25	2 437	3 575	(3 058)	517
Koszty z tytułu odsetek	(5 201)	(1 026)	(90)	(2 483)	(8 800)	3 058	(5 742)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(377)	(204)	(5)	52 802	52 216	17	52 233
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	40 246	9 048	2 013	53 514	104 821	16	104 837
Podatek dochodowy	(10 114)	(2 954)	(405)	(1 287)	(14 760)	(1)	(14 761)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	30 132	6 094	1 608	52 227	90 061	15	90 076

Na dzień 31.03.2023 r.

Aktywa i zobowiązania	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	567 903	19 953	13 541	581 873	1 183 270	(435 790)	747 480
Aktywa ogółem	567 903	19 953	13 541	581 873	1 183 270	(435 790)	747 480
Zobowiązania segmentu	437 884	9 868	11 032	266 782	725 566	(224 181)	501 385
Kapitały własne	130 019	10 084	2 508	315 093	457 704	(211 609)	246 095
Zobowiązania i kapitały ogółem	567 903	19 953	13 541	581 873	1 183 270	(435 790)	747 480



6.5.15. Przychody ze sprzedaży i koszty

01.01.2024 - 31.03.2024	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała			
Obsługa transportowa towarów masowych	63 662	27 497	3 209	362	94 730	(36 731)	57 999
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	11 617	6 286	813	-	18 716	(1 819)	16 897
Hydrotechnika i dzierżawa barek	-	-	-	1 243	1 243	-	1 243
Pozostałe usługi kolejowe	-	-	3 841	-	3 841	(2 945)	896
Pozostałe	2 667	1 000	155	50	3 872	(1 518)	2 354
Przychody ze sprzedaży ogółem	77 946	34 783	8 018	1 655	122 402	(43 013)	79 389

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała			
Obsługa transportowa towarów masowych	172 900	96 038	4 582	338	273 858	(106 342)	167 516
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	13 175	8 292	228	-	21 695	(4 937)	16 758
Hydrotechnika i dzierżawa barek	-	-	-	3 963	3 963	(61)	3 902
Pozostałe usługi kolejowe	-	-	7 326	-	7 326	(5 387)	1 939
Pozostałe	3 909	2 366	155	115	6 545	(1 581)	4 964
Przychody ze sprzedaży ogółem	189 984	106 696	12 291	4 416	313 387	(118 308)	195 079



Przychody ze sprzedaży (c.d.)	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży towarów	68	8
Przychody ze sprzedaży usług	79 321	195 071
Pozostała sprzedaż	-	-
Razem	79 389	195 079

Koszty	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(12 091)	(10 180)
Koszty świadczeń pracowniczych	(23 953)	(26 687)
Zużycie materiałów i energii	(6 521)	(8 766)
Usługi obce	(37 235)	(90 256)
Podatki i opłaty	(487)	(546)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(874)	(724)
Pozostałe koszty	(236)	(246)
Razem koszty rodzajowe	(81 397)	(137 405)

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(77)	(7)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(81 474)	(137 412)

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(77)	(7)
Koszty sprzedaży	(841)	(718)
Koszty ogólnego zarządu	(8 250)	(11 860)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(72 306)	(124 827)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(81 474)	(137 412)

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty wynagrodzeń	(19 100)	(22 402)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(3 426)	(3 252)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(992)	(765)
Odpisy na ZFŚS z zysku netto	(435)	(268)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(23 953)	(26 687)

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 244	379
Rozwiązanie rezerw	200	-
Otrzymane kary i odszkodowania	78	101
Dotacje	161	132
Inne	157	80
Pozostałe przychody operacyjne	1 840	692

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Pozostałe rezerwy	-	(480)
Darowizny przekazane	(26)	(19)
Kary i odszkodowania	(97)	(63)
Inne	(44)	(35)
Pozostałe koszty operacyjne	(167)	(597)

Przychody finansowe	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 117	517
- lokaty bankowe	414	494
- należności	703	11
- pozostałe	-	12
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 005	-
Zysk z wyceny aktywów finansowych	23	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	23 821
Rozwiązanie opcji Put	-	30 007
Pozostałe przychody finansowe	-	16
Przychody finansowe ogółem	2 145	54 361

Koszty finansowe	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(5 669)	(5 742)
- z tytułu kredytów i pożyczek	-	(26)
- z tytułu leasingu	(5 600)	(3 891)
- od obligacji	-	(1 673)
- pozostałe	(69)	(152)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(509)
Koszty dotyczące transakcji LR	-	(1 012)
Koszty z tytułu prowizji	(7)	(56)
Pozostałe koszty finansowe	-	(34)
Koszty finansowe ogółem	(5 676)	(7 353)

6.5.16. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r. Grupa OTL nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 6.381 tys. zł (w okresie od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 r.: 4.688 tys. zł). Na koniec okresu zakończonego, tj. na dzień 31.03.2024 r. Grupa OTL posiadała zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.944 tys. zł (2.071 tys. zł na dzień 31.12.2023 r.)

W okresie od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r. oraz od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 r. nie dokonano ani nie rozwiązano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w istotnej wartości.

6.5.17. Wartość firmy

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

	31.03.2024	31.12.2023
Wartość firmy Netto z konsolidacji na początek okresu	17 720	17 720
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076
Wartość firmy Netto z konsolidacji na koniec okresu	17 720	17 720
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076

	31.03.2024	31.12.2023
Odpisy aktualizujące wartość firmy na początek okresu	5 716	6 689
Kolej Bałtycka S.A.	4 582	4 582
Odpis wartości firmy spółek wchłoniętych przez jednostkę dominującą	1 134	1 134
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	-	973
Odpisy aktualizujące wartość firmy na koniec okresu	5 716	6 689
Kolej Bałtycka S.A.	4 582	4 582
Odpis wartości firmy spółek wchłoniętych przez jednostkę dominującą	1 134	1 134
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	-	973



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 31.03.2024 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 31.12.2023 r., a w konsekwencji konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 31.03.2024 r.

6.5.18. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje

Informacje dotyczące jednostek wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział - stan na 31.03.2024 r.	Udział - stan na 31.12.2023 r.
RCT Sp. z o.o.	Szczecin	Sprzedaż paliw ciekłych, stałych i gazowych oraz produktów pochodnych	40%	40,00%

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

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Pozostałe	1 198	1 198
Razem	1 198	1 198

6.5.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności zazwyczaj 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 księgowa 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.

Maksymalna wartość ryzyka kredytowego związanego z należnościami równa się ich wartości bilansowej każdej z grup bilansowych należności. Szacowana wartość godziwa należności handlowych jest wartością przyszłych oczekiwanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych i równa się bilansowej wartości tych należności.

	31.03.2024	31.12.2023
Należności od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	6 545	6 545
należności z tytułu dostaw i usług	2 300	2 300
inne należności niefinansowe (1)	4 245	4 245
Należności od pozostałych jednostek	64 227	61 256
należności z tytułu dostaw i usług	35 360	45 860
zaliczki na zapasy	-	16
zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe	6 025	2 592
należności z tytułu podatków (bez podatku CIT)	6 066	4 407
inne należności niefinansowe (2)	7 097	5 990
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	9 679	2 391
- koszty usług	8	9
- koszty ubezpieczeń	1 499	1 835
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	8 172	547
Należności brutto	70 772	67 801
Oczekiwane straty kredytowe	(15 811)	(17 320)
Należności ogółem (netto)	54 961	50 481

(1). Dotyczy należności wekslowych,

(2). Stan na 31.03.2024 dotyczy należności z tytułu, kaucji (5.501 tys. zł); zaliczki (1.335 tys. zł), pozostałe (260 tys. zł).

Zmiana stanu oczekiwanych strat/zysków kredytowych została przedstawiona w poniższym zestawieniu:

	31.03.2024	31.12.2023
Stan na początek okresu	17 320	17 121
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	1 483	(521)
w tym: zwiększenie oczekiwanej straty kredytowej	28	1 229
w tym: zmniejszenie oczekiwanej straty kredytowej	(1 511)	(708)
Wykorzystanie	-	(359)
Inne	(26)	37
Stan na koniec okresu	15 811	17 320

Łączna kwota oczekiwanych strat dotycząca jednostek powiązanych na dzień 31.03.2024 r. wynosi 6.544 tys. zł i nie uległa zmianie w stosunku do roku 2023.

6.5.20. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej*	(1 748 966,93)	89 471 486,00
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	13 098 780	13 098 780
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	13 098 780	13 098 780
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,13)	6,83
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	(0,13)	6,83

* wartości w pełnych złotych

6.5.21. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W dniu 15.05.2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) podjęło uchwałę o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023, w tym postanowiło przeznaczyć kwotę 74.925.021,60 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosił 5,72 zł na akcję, co - przy uwzględnieniu zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1.01.2023 r. i kończący się w dniu 31.12.2023 r., tj. 2,86 zł na akcję, wypłaconej przez Spółkę na podstawie Uchwały Zarządu nr 26/2023 z dnia 31.10.2023 r. - powoduje, że pozostająca do wypłaty dywidenda za rok obrotowy 2023 dla akcjonariuszy wyniosła 37 462 510,80 zł, tj. 2,86 zł na jedną akcję,

Ponadto ZWZ ustaliło dzień dywidendy na 21.05.2024 r. Dywidenda została wypłacona w terminie 3 dni roboczych od dnia dywidendy.

Dywidenda za rok obrotowy	Dzień dywidendy	Dzień wypłaty dywidendy	Wysokość dywidendy na jedną akcję w zł	Ilość akcji objętych dywidendą	Łączna kwota wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy
zaliczka za rok 2023	01.12.2023	08.12.2023	2,86	13 098 780	37 462 510,80
dywidenda za rok 2023	21.05.2024	23.05.2024	2,86	13 098 780	37 462 510,80
RAZEM			5,72		74 925 021,60

6.5.22. Kapitał podstawowy oraz pozostałe kapitały

6.5.22.1. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariatu OTL na dzień 31.03.2024 r. została przedstawiona w nocie 2.4.3. Na dzień 31.03.2024 r. kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosi 3.143.707,20 zł i dzieli się na 13.098.780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł każda. Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13.098.780 głosów.



Liczba akcji wg wyemitowanych serii akcji:

seria akcji	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenie praw do akcji	wartość nominalna jednej akcji w PLN	liczba akcji	wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	10 221 280	2 453 107,20
B	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	1 200 000	288 000,00
D	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	577 500	138 600,00
E	na okaziciela	akcje zwykłe	brak	0,24	1 100 000	264 000,00
					13 098 780	3 143 707,20

Jednostką dominującą najwyższego szczebla w ramach Grupy OTL jest La Financière d'Intégration Européenne S.A. z siedzibą w Luksemburgu.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości.

6.5.22.2. Pozostałe kapitały

Stan na dzień 01.01.2024 r.	(97 520)
Stan na dzień 31.03.2024 r.	(97 520)

Stan na dzień 01.01.2023 r.	(98 066)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	663
Likwidacja przeszacowanych środków trwałych	(117)
Stan na dzień 31.12.2023 r.	(97 520)

6.5.22.3. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki dominującej oraz wyniki bieżącego okresu sprawozdawczego. Statutowe sprawozdania finansowe wszystkich jednostek w Grupie Kapitałowej zarejestrowanych w Polsce są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami oraz w przypadku spółek zagranicznych zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w poszczególnych krajach. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Stan na dzień 01.01.2024 r.	274 580
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	(1 749)
Stan na dzień 31.03.2024 r.	272 831

Stan na dzień 01.01.2023 r.	238 549
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	157 208
Wypłata dywidendy	(121 295)
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	117
Inne	1
Stan na dzień 31.12.2023 r.	274 580

6.5.22.4. Udziały niekontrolujące

W roku 2023 Spółka OTL dokonała wykupu udziałów mniejszościowych w spółce OT Port Świnoujście S.A. z siedzibą w Świnoujściu za łączną kwotę 1.964 tys. zł. W wyniku tej transakcji Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym OT Port Świnoujście S.A. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Na dzień 31.03.2024 r. Spółka nie posiada kapitałów przypadających udziałowcom niekontrolującym.

Stan na dzień 01.01.2023 r.	1 708
Udział niekontrolujący w wyniku jednostek zależnych	919
Stan na dzień 31.12.2023 r.	-



6.5.23. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
01.01.2024	7 884	71	7 955
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	747	747
Wykorzystane / rozwiązane	(63)	(63)	(126)
31.03.2024	7 821	755	8 576

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	31.03.2024	31.12.2023
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	8 576	7 955
Razem rezerwy	8 576	7 955

6.5.24. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy OTL obejmują następujące kategorie:

Długoterminowe	31.03.2024	31.12.2023
rezerwa na odprawy pośmiertne	567	567
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 967	1 983
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 223	3 223
Razem	5 757	5 773

Krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023
rezerwa na wynagrodzenia	3 839	8 445
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 693	2 581
rezerwa na odprawy pośmiertne	86	109
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	896	933
rezerwa na nagrody jubileuszowe	808	771
Razem	8 322	12 839

Zmiany stanu długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze w pierwszych 3 miesiącach 2024 r. zostały przedstawione poniżej:

Długoterminowe	Stan na dzień 01.01.2024 r.	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 31.03.2024 r.
rezerwa na odprawy pośmiertne	567	-	-	567
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 983	-	(16)	1 967
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 223	-	-	3 223
Razem	5 773	-	(16)	5 757

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych na świadczenia pracownicze zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Krótkoterminowe	Stan na dzień 01.01.2024 r.	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 31.03.2024 r.
rezerwa na wynagrodzenia	8 445	360	(4 966)	3 839
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 581	855	(743)	2 693
rezerwa na odprawy pośmiertne	109	-	(23)	86
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	933	165	(202)	896
rezerwa na nagrody jubileuszowe	771	145	(108)	808
Razem	12 839	1 525	(6 042)	8 322

6.5.25. Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.03.2024 r. Grupa OTL posiadała następujące zobowiązania.

	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe wobec j. pow. niekonsolidowanych	61	55
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61	55
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	46 055	42 841
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 146	21 886
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 582	4 510
zobowiązania z tytułu podatków	6 237	6 023
zaliczki otrzymane	3 470	5 257
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów i kosztów	598	434
inne zobowiązania niefinansowe	4 022	4 732
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	46 116	42 896

Wartość godziwa zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej. W pozycji *inne zobowiązania niefinansowe* zostały wykazane: wykup udziałów (1.404 tys. zł), porozumienie Sordi (1.294 tys. zł) zobowiązania z tyt. faktoringu (1.176 tys. zł) i pozostałe (149 tys. zł)

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

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 roku). Grupa posiada możliwości zakupu leasingowanego sprzętu za kwotę określoną w umowie na koniec okresu obowiązywania umowy. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu mogą być zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

Poniższe zestawienia przedstawiają długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe Grupy OTL:

Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu	381 019	387 266
Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	381 019	387 266

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 887	22 272
Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	22 887	22 272

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	31.03.2024	31.12.2023
W okresie 1 roku	44 318	45 163
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	142 721	145 754
Powyżej 5 lat	529 472	545 443
Razem zobowiązania z tytułu leasingu - nominalne minimalne opłaty leasingowe ogółem	716 511	736 359

	31.03.2024	31.12.2023
Przyszłe koszty odsetkowe z tytułu leasingu	312 605	326 821
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych:	-	-
W okresie 1 roku	22 887	22 272
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	66 392	65 329
Powyżej 5 lat	314 627	321 937
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	403 906	409 538



Na dzień 31.03.2024 r. oraz 31.12.2023 r. Grupa OTL nie posiadała zadłużenia finansowego z tytułu kredytów bankowych, pożyczek od podmiotów niepowiązanych oraz obligacji.

6.5.27. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez spółki wchodzące w skład Grupy OTL na dzień 31.03.2024 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	31.03.2024	31.12.2023
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	51 531	52 107
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	872	1 085
Razem	52 403	53 192

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 5 mln zł na dzień 31.03.2024 r. oraz 10 mln zł na dzień 31.12.2023 r.

Wciąż nie zostało zakończone postępowanie związane z wypadkiem jaki miał miejsce w dniu 4.11.2021 r. w trakcie prac przeładunkowych w OT Port Świnoujście S.A. Według stanu na dzień niniejszego sprawozdania, postępowania prowadzone w związku z tym zdarzeniem przez organy państwowe nie zostały zakończone, w związku z powyższym nie została rozstrzygnięta kwestia odpowiedzialności OTPŚ. Wobec faktu braku zakończenia ww. postępowań oraz posiadania przez OTPŚ polis ubezpieczeniowych pokrywających potencjalną odpowiedzialność odszkodowawczą uznano, że potencjalne rezerwy kosztowe z tym związane są nieuzasadnione.

6.5.28. Pozostałe zobowiązania

Na dzień 31.03.2024 r. Grupa OTL posiadała następujące zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych 1)	1 062	1 413
Dotacje i pozostałe	2 234	2 383
Inne zobowiązania długoterminowe 2)	1 537	1 833
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 833	5 629

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych 1)	1 404	1 404
Dotacje i pozostałe	577	577
Inne zobowiązania długoterminowe 2)	1 821	1 739
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 802	3 720

1) Zobowiązania wynikają z nabycia w dniu 22.03.2021 r. udziałów własnych spółki Rentrans Cargo od ówczesnego współnika PKP Cargo Connect Sp. o.o. w celu ich umorzenia. Zgodnie z umową termin spłaty zobowiązań przypada na marzec 2026 r. (z możliwością wcześniejszej spłaty).

2) Na inne zobowiązania składa się zobowiązanie wobec spółki zależnej SORDI Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, które na dzień 31.03.2024 r. wyniosły ponad 2 127 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu remontów klasowych 1 230 tys. zł.

6.5.29. Instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa OTL nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Grupa OTL klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów. W okresie sprawozdawczym poziomy hierarchii wartości godziwej nie zmieniły się w stosunku do tych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.



6.5.30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2024 r. oraz na dzień 31.03.2023 r.

01.01.2024 - 31.03.2024	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	-	167	-	-
Razem	-	167	-	-

31.03.2024	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	-	61	-	-
Razem	-	61	-	-

01.01.2023 - 31.03.2023	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	-	152	-	-
Razem	-	152	-	-

31.12.2023	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	-	55	-	-
Razem	-	55	-	-

Informacje o utworzonych odpisach z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na dzień 31.03.2024 r. oraz 31.12.2023 r. znajdują się w punkcie 6.5.19.

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

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

Informacje o stanie posiadanych akcji przez osoby nadzorujące zostały zaprezentowane w punkcie 2.4.4. niniejszego raportu.

7. OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2024 R. DO 31.03.2024 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI

7.1. Bilans

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	250 224	250 922	263 976
I. Wartości niematerialne i prawne	2 160	2 111	1 684
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	860	848	857
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	1 300	1 264	827
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 165	7 501	8 923
1. Środki trwałe	7 151	7 501	8 923
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	109	109	110
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	187	191	295
c) urządzenia techniczne i maszyny	174	193	252
d) środki transportu	2 398	2 474	2 980
e) inne środki trwałe	4 283	4 534	5 285
2. Środki trwałe w budowie	14	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	232 066	232 066	244 473
1. Nieruchomości	-	-	86
2. Długoterminowe aktywa finansowe	231 974	231 974	244 295
a) w jednostkach zależnych	231 400	231 400	243 721
- udziały lub akcje	231 400	231 400	229 416
- udzielone pożyczki	-	-	14 305
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	574	574	574
- udziały lub akcje	574	574	574
3. Inne inwestycje długoterminowe	92	92	92
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 832	9 243	8 897
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 612	9 143	8 753
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	220	100	144
B. AKTYWA OBROTOWE	67 777	89 445	173 145
I. Zapasy	33	33	33
1. Materiały	33	33	33
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	28 778	34 473	80 247
1. Należności od jednostek zależnych	8 180	6 024	5 935
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	7 829	5 673	5 584
- do 12 miesięcy	7 829	5 673	5 584
b) inne	351	351	352
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-

AKTYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Należności od pozostałych jednostek	20 598	28 450	74 312
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	17 307	25 038	70 866
- do 12 miesięcy	17 307	25 038	70 866
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	379	459
c) inne	3 291	3 033	2 987
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	38 207	54 476	92 347
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 207	54 476	92 347
a) w jednostkach zależnych	-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	-	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 207	54 476	92 347
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 324	729	530
- inne środki pieniężne	29 882	53 747	91 817
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	759	462	518
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	318 000	340 367	437 121

PASYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	93 787	93 776	177 571
I. Kapitał podstawowy	3 144	3 144	3 144
II. Kapitał zapasowy	16 581	16 581	84 946
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 822	1 822	1 939
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	(7 942)	(7 942)	(7 942)
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	80 172	30 942	46 292
VI. Zysk (strata) netto	11	86 692	49 193
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	(37 463)	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	224 213	246 592	259 550
I. Rezerwy na zobowiązania	8 302	13 787	11 850
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 502	2 025	1 826
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 814	6 776	5 037
- długoterminowa	44	44	31
- krótkoterminowa	1 769	6 732	5 007
3. Pozostałe rezerwy	4 987	4 987	4 987
- krótkoterminowe	4 987	4 987	4 987
II. Zobowiązania długoterminowe	15 307	15 450	114 314
1. Wobec jednostek zależnych	14 423	14 304	112 108
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	884	1 146	2 205
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	50	62	371
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-



Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
e) inne	834	1 084	1 834
III. Zobowiązania krótkoterminowe	200 137	216 827	132 427
1. Wobec jednostek zależnych	181 476	188 053	83 267
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	47 566	56 131	53 369
- do 12 miesięcy	47 566	56 131	53 369
b) inne	133 911	131 923	29 898
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	1
- do 12 miesięcy	-	-	1
b) inne	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	18 506	28 747	49 155
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	274	351	1 026
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 747	12 874	16 398
- do 12 miesięcy	10 747	12 874	16 398
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 772	6 516	18 901
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	719	7 001	10 420
h) z tytułu wynagrodzeń	644	532	448
i) inne	1 350	1 473	1 962
6. Fundusze specjalne	155	26	4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	467	528	959
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	467	528	959
- długoterminowe	279	286	500
- krótkoterminowe	189	242	459
SUMA PASYWÓW	318 000	340 367	437 121

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała
Osoba sporządzająca



7.2 Rachunek zysków i strat

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 622	171 839
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	60 622	171 839
- od jednostek powiązanych	2 043	1 867
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(54 169)	(150 720)
- jednostkom powiązanym	(37 937)	(108 583)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 452	21 119
D. Koszty sprzedaży	(471)	(337)
E. Koszty ogólnego zarządu	(4 370)	(8 329)
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 612	12 452
G. Pozostałe przychody operacyjne	192	987
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	49
IV. Inne przychody operacyjne	191	938
H. Pozostałe koszty operacyjne	(146)	(661)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	(159)
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(8)	(8)
III. Inne koszty operacyjne	(137)	(493)
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 658	12 779
J. Przychody finansowe	697	54 555
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	372	715
- od jednostek zależnych	8	412
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych	-	23 821
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1	-
V. Inne	324	30 019
K. Koszty finansowe	(2 333)	(6 169)
I. Odsetki, w tym:	(2 333)	(4 452)
- dla jednostek zależnych	(2 284)	(2 625)
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(17)
IV. Inne	-	(1 699)
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	21	61 165
M. Podatek dochodowy	(10)	(11 972)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	11	49 193
Zysk przypadający na akcję:		
Podstawowy zysk na akcję	0,001	3,76
Rozwodniony zysk na akcję	0,001	3,76

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzała
Osoba sporządzająca



7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.03.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	93 776	128 379	128 379
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	93 776	128 379	128 379
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	3 144	3 144	3 144
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 144	3 144	3 144
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 581	84 946	84 946
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(68 365)	-
a) zwiększenie, w tym:	-	578	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	462	-
- kapitał z aktualizacji wyceny ŚT	-	117	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	(68 944)	-
- pokrycie straty	-	(68 944)	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	16 581	16 581	84 946
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 822	1 939	1 939
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(117)	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	(117)	-
- kapitał z aktualizacji wyceny ŚT	-	(117)	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 822	1 822	1 939
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(7 942)	(7 942)	(7 942)
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(7 942)	(7 942)	(7 942)
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	80 172	46 292	(38 001)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	80 172	115 236	30 942
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	80 172	115 236	30 942
a) zwiększenie, w tym:	-	-	84 294
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	84 294
b) zmniejszenie, w tym:	-	(84 294)	-
- na kapitał zapasowy	-	(462)	-
- wypłata dywidendy	-	(83 832)	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	80 172	30 942	115 236
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(68 944)	(68 944)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(68 944)	(68 944)
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	(68 944)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(68 944)	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(68 944)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	80 172	30 942	46 292
6. Wynik netto	11	49 229	49 193
a) zysk netto	11	86 692	49 193
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	(37 463)	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	93 787	93 776	177 571
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	93 787	93 776	177 571

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzała
Osoba sporządzająca



7.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I. Zysk (strata) netto	11	49 193
II. Korekty razem	(16 485)	(25 449)
1. Amortyzacja	433	647
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(167)	(864)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 919	3 618
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1)	(53 652)
5. Zmiana stanu rezerw	(5 485)	746
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	5 657	33 302
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(18 894)	(12 602)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	54	3 357
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(16 473)	23 744
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	400	114 129
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39	118
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	361	114 011
a) w jednostkach powiązanych	-	113 710
b) w pozostałych jednostkach	361	301
- inne wpływy z aktywów finansowych	361	301
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(102)	(337)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(102)	(325)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	(11)
a) w jednostkach powiązanych	-	(11)
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	298	113 792
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	(268)	(64 781)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(60 750)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(87)	(802)
8. Odsetki	(181)	(3 229)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(268)	(64 781)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	(16 444)	72 755
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(16 269)	72 754
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	174	(2)
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 476	19 593
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	38 032	92 349
- o ograniczonej możliwości dysponowania	156	4

Szczecin, dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dziegielewska-Gorzała
Osoba sporządzająca



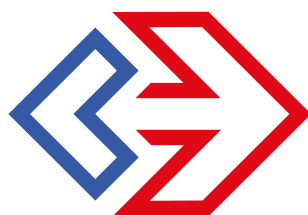
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 28 maja 2024 r.

.....
Kamil Jedynak
Prezes Zarządu

.....
Karol Bowżyk
Członek Zarządu

.....
Daniel Górecki
Członek Zarządu

.....
Magdalena Dziecielewska-Gorzała
Osoba sporządzająca



OT LOGISTICS

