



# **GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS**

## **Rozszerzony Skonsolidowany Raport Kwartalny**

za okres  
od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

Szczecin, 30 maja 2023 r.

## Spis treści

<b>1.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A.</b> .....	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>INFORMACJE O OT LOGISTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS</b> .....	<b>6</b>
2.1	Podstawowe informacje o OTL oraz Grupie OTL .....	6
2.2	Jednostki podlegające konsolidacji.....	6
2.3	Zmiany w strukturze Grupy OTL .....	7
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 .....	9
2.5	Struktura Grupy Kapitałowej .....	9
<b>3.</b>	<b>DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL</b> .....	<b>10</b>
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 2023 r. ....	11
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	12
3.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	12
3.6.	Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki .....	12
<b>4.</b>	<b>SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY OTL</b> .....	<b>12</b>
4.1.	Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy OTL .....	12
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 .....	15
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 .....	17
<b>5.</b>	<b>POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA</b> .....	<b>18</b>
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
<b>6.</b>	<b>GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31.03.2023 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</b> .....	<b>19</b>
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 .....	24
6.5.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	24
6.5.5.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	24
6.5.6.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.....	25
6.5.7.	Korekta błędów i zmiany prezentacyjne.....	25
6.5.8.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	25
6.5.9.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	25
6.5.10.	Cykliczność, sezonowość działalności .....	25
6.5.11.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	25
6.5.12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	25
6.5.13.	Zasady rachunkowości .....	26
6.5.14.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji .....	26
6.5.15.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....	27
6.5.16.	Przychody ze sprzedaży i koszty .....	30
6.5.17.	Zysk przypadający na jedną akcję .....	32
6.5.18.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	33
6.5.19.	Wartość firmy .....	33
6.5.20.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje .....	33
6.5.21.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	34
6.5.22.	Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży .....	34
6.5.23.	Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	35
6.5.24.	Rezerwy .....	35
6.5.25.	Zobowiązania wynikające z udzielonych opcji put .....	36
6.5.26.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe .....	36
6.5.27.	Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych .....	37
6.5.28.	Zobowiązania .....	38
6.5.30.	Instrumenty finansowe.....	39
<b>7.</b>	<b>OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2023 R. DO 31.03.2023 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI .....</b>	<b>40</b>
7.1.	Bilans .....	40
7.2.	Rachunek zysków i strat .....	43
7.3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	44
7.4.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	46

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	195 079	69 055	41 502	14 859
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	57 829	11 149	12 303	2 399
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	104 837	5 496	22 303	1 183
Zysk (strata) netto	90 076	5 901	19 163	1 270
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	89 471	5 861	19 034	1 261
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 380	4 182	8 591	900
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	109 638	-2 031	23 325	-437
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-73 057	-8 548	-15 542	-1 839
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	76 961	-6 397	16 373	-1 377
Liczba akcji (szt.)	13 098 780	11 998 780	13 098 780	11 998 780
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	13 098 780	12 182 113	13 098 780	12 182 113
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	6,88	0,49	1,46	0,11
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą	6,88	0,48	1,46	0,10
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	6,83	0,49	1,45	0,11
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną średnioważoną akcję zwykłą	6,83	0,48	1,45	0,10

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	519 816	520 646	111 179	111 014
Aktywa obrotowe	227 664	206 516	48 693	44 034
Aktywa razem	747 480	727 162	159 872	155 049
Zobowiązania długoterminowe	374 632	378 811	80 127	80 772
Zobowiązania krótkoterminowe	126 753	192 362	27 110	41 016
Kapitał własny	246 095	155 989	52 635	33 261
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 144	3 144	672	670

Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	18,79	11,91	4,02	2,54
Zadeklarowana dywidenda za rok 2022 na jedną akcję	-	6,40	-	1,36
Wyplacona dywidenda za rok 2022 na jedną akcję	-	-	-	-

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2022- 31.12.2022
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,6755	4,6525	4,6899
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,7005	4,6472	4,6883

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	
	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	171 839	46 249	36 558	9 952
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 779	8 608	2 719	1 852
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	61 165	5 304	13 012	1 141
Zysk (strata) netto	49 193	5 526	10 465	1 189
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 744	-682	5 051	-147
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	113 792	13	24 208	3
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-64 781	-1 621	-13 782	-349
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	72 754	2 332	15 478	502
Liczba akcji (szt.)	13 098 780	11 998 780	13 098 780	11 998 780
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	13 098 780	12 182 113	13 098 780	12 182 113
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	3,76	0,46	0,80	0,10
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą	3,76	0,45	0,80	0,10

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	263 976	274 144	56 459	58 454
Aktywa obrotowe	173 145	165 726	37 032	35 337
Aktywa razem	437 121	439 869	93 492	93 791
Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	12 809	12 360	2 740	2 635
Zobowiązania długoterminowe	114 314	112 813	24 450	24 054
Zobowiązania krótkoterminowe	132 427	186 317	28 324	39 727
Kapitał własny	177 571	128 379	37 979	27 374
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 144	3 144	672	670

Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Wartość księgowa na jedną akcję	13,56	9,80	2,90	2,09
Zadeklarowana dywidenda za rok 2022 na jedną akcję	-	6,40		1,36
Wyplacona dywidenda za rok 2022 na jedną akcję	-	-	-	-

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2022- 31.12.2022
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,6755	4,6525	4,6899
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,7005	4,6472	4,6883

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. Swoją działalność koncentruje przede wszystkim na obsłudze klientów z obszaru Europy Środkowej w zakresie obsługi ładunków w portach morskich oraz szeroko rozumianej spedycji towarów, transportowanych głównie drogą morską, ale także lądową.

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

Tabela nr 1: Podstawowe dane

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, a także innych właściwych przepisów prawa. Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

OT Logistics S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

### 2.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje jednostkowe sprawozdanie OTL (jednostka dominująca) 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 31.03.2023 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 31.03.2023 r.: Spółki stowarzyszone wycenianie metodą praw własności:

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. OT Port Gdynia Sp. z o.o.</li> <li>2. OT Port Świnoujście S.A.</li> <li>3. Rentrans Cargo Sp. z o.o.</li> <li>4. Kolej Bałtycka S.A.</li> <li>5. Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.</li> <li>6. RCI Sp. z o. o.</li> <li>7. C.Hartwig Adria d.o.o.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>8. RCT Sp. z o.o.</li> </ol> <p><b>Pozostałe spółki niepodlegające konsolidacji (ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: Aktywa trwałe – udziały i akcje)</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>9. Trade Trans Spedition GmbH</li> <li>10. Śląskie Centrum Logistyki S.A.</li> </ol> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|





## 2.3 Zmiany w strukturze Grupy OTL

W okresie od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy OTL:

- W związku z zawarciem ze spółką Port Acquisitions a.s. z siedzibą w Pradze (Kupujący) umowy sprzedaży akcji w spółce **Luka Rijeka d.d.**, z siedzibą w Rijecie, OTL sprzedała Kupującemu akcje w spółce LUKA RIJEKA d.d., z siedzibą w Rijecie (szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie 3.9 niniejszego sprawozdania).

## 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 2: Skład Zarządu OTL na dzień 01.01.2023 r.**

Skład Zarządu OTL na dzień 01.01.2023 r.	
• Kamil Jedynak	- Prezes Zarządu;
• Daniel Górecki	- Członek Zarządu.

#### Zmiany w składzie osobowym Zarządu w okresie objętym raportem

W dniu 09.01.2023 r., Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Grzegorza Aleksandra Zubrzyckiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. Powołanie było skuteczne od 9.01.2023 r. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 2/2023 z dnia 9.01.2023 r.).

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

Skład Zarządu OTL na dzień publikacji raportu	
• Kamil Jedynak	- Prezes Zarządu;
• Grzegorz Zubrzycki	- Wiceprezes 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 01.01.2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następując osoby.

**Tabela nr 4: Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień 01.01.2023 r.**

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

#### Nowa kadencja Rady Nadzorczej

W związku z upływem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26.05.2023 r. określiło, iż Rada Nadzorcza OTL nowej kadencji składać będzie się z 7 członków oraz powołało skład nowej Rady Nadzorczej Spółki (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 15/2023 z dnia 25.05.2023 r.).



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

**Tabela 5: Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień publikacji niniejszego raportu**

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza nie podjęła jeszcze uchwał dotyczących wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej.

#### 2.4.2. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 31.03.2023 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 6: Kapitał zakładowy OTL na dzień 31.03.2023 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
<b>Razem:</b>			<b>13 098 780</b>	<b>3 143 707,20</b>

Ogólna liczba głosów ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 13.098.780 głosów.

Akcje serii A i B zostały z dniem 30.08.2013 r. wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Akcje serii D zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym z dniem 12.05.2017 r.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z dniem 23.09.2022 r. zarejestrował akcje serii E pod nowym kodem ISIN PLODRTS00016. Na dzień publikacji niniejszego raportu akcje zwykłe na okaziciela serii E nie są jeszcze przedmiotem obrotu na GPW. Akcje serii A, B i D Spółki notowane są na rynku równoległym w systemie notowań ciągłych pod nazwą skröconą OTLOG i oznaczeniem OTS.

#### 2.4.3 Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 6.01.2023 r., do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza - Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym ("Allianz OFE"), zarządzającego Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym ("Allianz DFE") złożone na podstawie art. 69 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2b Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku połączenia na podstawie art. 67 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tj.. Dz. U. z 2020 r. poz. 105 z późn. zm.; "Ustawa o Funduszach Emerytalnych") oraz art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w dniu 30.12.2022 r. ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ("Drugi Allianz OFE"), udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Spółki na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE zwiększył się powyżej 5%. Zgodnie z treścią zawiadomienia, łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE, po połączeniu, osiągnął poziom 794 047 akcji, stanowiących 6,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 794 047 głosów z akcji stanowiących 6,06% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Informacja przekazana raportem bieżącym nr 1/2023 z dnia 6.01.2023 r.
- W dniu 6.02.2023 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza - Generali Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. (Towarzystwo) zarządzającego Generali Otwartym Funduszem Emerytalnym (Generali OFE) i Generali Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (Generali DFE), złożone na podstawie art. 69 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2b Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, iż w wyniku przejęcia zarządzania NNLife Otwartym Funduszem Emerytalnym (NNLife OFE) oraz NNLife





Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym (NNLife DFE) przez Towarzystwo, w dniu 1 lutego 2023 r., na podstawie art. 66 ust 1 i 6 oraz art. 68 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 2342 z późn. zm.) udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Spółki na rachunkach funduszy: Generali OFE, Generali DFE, NNLife OFE oraz NNLife DFE przekroczył próg 15%. Po przejęciu zarządzania przez Towarzystwo ww. fundusze posiadały łącznie 2 152 088 akcji Spółki, co stanowiło 16,43% udziału w jej kapitale zakładowym i 2 152 088 głosów na jej WZ, co stanowiło 16,43% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, w tym NNLife OFE posiadał 2 133 936 akcji stanowiących 16,29% udziału w jej kapitale zakładowym i 2 133 936 głosy na WZ Spółki, co stanowiło 16,29% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 6/2023 z dnia 6.02.2023 r.

W okresie od dnia publikacji raportu rocznego za rok 2022, tj. od dnia 25.04.2023 r. do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji dotyczących zmian w stanie posiadania znacznych pakietów akcji Spółki.

**Tabela nr 7: Struktura akcjonariatu OTL ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji raportu**

Akcyonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
La Financière d'Intégration Européenne S.A. w tym:	7 859 417	60,00%
- bezpośrednio	7 432 934	56,74%
- pośrednio	426 483	3,26%
Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 152 088	16,43%
PTE Allianz Polska S.A.	794 047	6,06%
Piotr Nadolski	1 230 183*	9,40%
Pozostali Akcyonariusze	1 063 045	8,11%
<b>Razem:</b>	<b>13 098 780</b>	<b>100,00%</b>

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

**2.4.4 Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące**

W okresie od dnia publikacji raportu rocznego za rok 2022, tj. od dnia 25.04.2023 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**

Akcyonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów	Cena nominalna jednej akcji
Piotr Nadolski – Członek Rady Nadzorczej	1 230 183*	9,40%	0,24
Daniel Górecki – Członek Zarządu	1 120*	0,01%	0,24

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

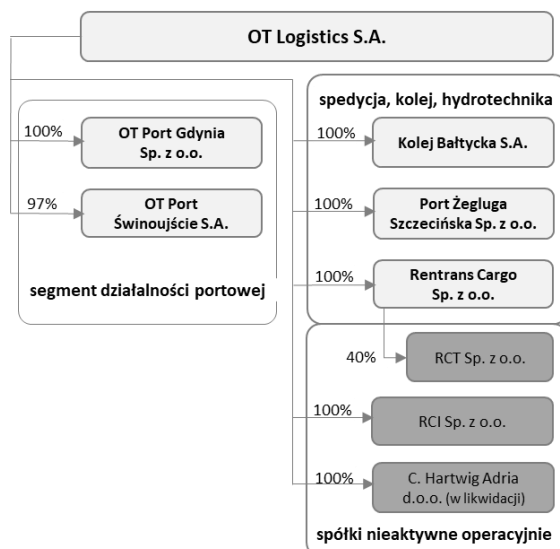
Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji OTL.

**2.5 Struktura Grupy Kapitałowej**

**Rysunek nr 1: Schemat Grupy OTL na dzień 31.03.2023 r.**



- **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 97,07% udziału w kapitale zakładowym i 97,07% 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. 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) (w 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 31.03.2023 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 posiada także 1,31% udziałów w **Śląskim Centrum Logistyki S.A.** 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

Rynek ładunków masowych, na których w głównej mierze opiera się działalność Spółek Grupy, nadal wykazuje wysoką podaż tonażową. W zakresie masy towarowej pierwszy kwartał 2023 r. zdominowany był importem węgla energetycznego, co było głównym motorem przychodów zarówno w sferze usług portowych, jak i spedycji kolejowej oraz morskiej. Agresor rosyjski, jak i działania wojenne w dalszym ciągu przyczyniają się do blokady porty morskie w Ukrainie (za wyjątkiem przerywanych korytarzy transportów żywności), co skutkuje koniecznością obsługi towarów ukraińskich przez alternatywne szlaki logistyczne, w tym przez porty bałtyckie. Ponadto na wielkość dostaw węgla znaczący wpływ miał także kończący się sezon zimowy oraz ceny towarów na światowych rynkach. Sektor hutniczy zanotował spadek produkcji stali i wyrobów hutniczych, w związku z czym dostawy rudy żelaza do hut uległy zmniejszeniu. Sytuacja na rynku hutniczym przełożyła się na produkcję koksu, którego obecnie duża ilość na rynku, wymusza jego sprzedaż na rynkach zamorskich. Jednocześnie w marcu br. rozpoczęła się zwiększona podaż ładunków z grupy agro. W tej sytuacji spodziewamy się, że w roku 2023 otoczenie rynkowe będzie sprzyjało realizacji planów spółek Grupy OTL i umacnianiu pozycji Grupy w zakresie budowy kompleksowych łańcuchów dostaw.

#### 3.2. Przedmiot działalności Grupy OTL

Aktywność Grupy OTL koncentruje się 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.

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

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



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

### 3.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w pierwszym kwartale 2023 r.

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

#### **Sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji w spółce Luka Rijeka d.d. oraz spłata obligacji serii G i H**

W dniu 04.02.2023 r. Spółka zawarła ze spółką Port Acquisitions a.s. z siedzibą w Pradze („Kupujący”) warunkową przedwstępną umowę sprzedaży akcji w spółce LUKA RIJEKA d.d., z siedzibą w Rijecie (odpowiednio „PSPA” oraz „Luka Rijeka”), na podstawie, której OTL, z zastrzeżeniem warunków wskazanych w PSPA, zobowiązała się do zawarcia umowy sprzedaży na rzecz Kupującego 3.421.224 akcji w Luka Rijeka, reprezentujących 25,38 % wszystkich akcji, w tym:

- (a) 1.060.300 akcji Luka Rijeka posiadanych przez OTL („Akcje OTL”); oraz
- (b) 2.360.924 akcji Luka Rijeka posiadanych przez Rubicon Partners Ventures Alternatywną Spółkę Inwestycyjną sp. z o.o. (odpowiednio „Rubicon” i „Akcje Rubicon”) – pod warunkiem zawieszającym przeniesienia tych akcji z Rubicon na OTL; za cenę sprzedaży w wysokości 7,70 EUR za jedną akcję („Cena Sprzedaży”) tj. łącznie 26.343.424,80 EUR.

Dodatkowo, na mocy PSPA, z zastrzeżeniem warunków tam określonych, OTL zobowiązała się do zapewnienia, że Fundusz Ekspansji Zagranicznej Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FEZ”) zarządzany przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dokona zbycia na rzecz Kupującego, za ww. cenę sprzedaży, posiadanych przez FEZ 1.179.355 akcji w Luka Rijeka („Akcje FEZ”). W przypadku dojścia do skutku ww. sprzedaży Akcji FEZ wygasłyby opcje put dotyczące Akcji FEZ posiadane przez FEZ w stosunku do OTL zgodnie z umową o współpracy z dnia 24.06.2016 r., o której OTL informowała raportem bieżącym 43/2017 z dnia 27.12.2017 r.

W związku z ww. postanowieniami PSPA, również w dniu 04.02.2023 r., przed jej zawarciem, OTL zawarło z FEZ umowę, na mocy której ustanowiono prawo drag along OTL w stosunku do Akcji FEZ, które to prawo mogło być wykonane po cenie nie mniejszej niż Cena Sprzedaży.

Wejście w życie ww. umów uzależnione było od spełnienia określonych w nich warunków zawieszających.

Zakończenie ww. transakcji nastąpiło w dniu 17.03.2023 r., w związku ze spełnieniem się wszystkich warunków zawieszających wskazanych w PSPA (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 13/2023 z dnia 17.03.2023 r.).

Łączna cena sprzedaży za Akcje OTL będące przedmiotem Transakcji wyniosła EUR 26,3 mln EUR, z czego:

- i. kwota 15,4 mln EUR została przeznaczona na całkowitą spłatę wierzytelności obligatariuszy obligacji serii H i serii G wobec OTL oraz na zapłatę rekompensaty na rzecz FEZ należnej w związku z ustanowieniem prawa drag along, o którym OTL informowała raportem bieżącym nr 4/2023 z 5.02.2023 r.;
- ii. pozostała kwota 10,9 mln EUR została przekazana do dyspozycji OTL.

W związku z zamknięciem Transakcji:

- i. wygasła opcja put dotycząca 1.179.355 akcji w Luka Rijeka posiadanych przez FEZ w stosunku do OTL zgodnie z umową o współpracy z dnia 24.06.2016 r., o której OTL informowała raportem bieżącym nr 43/2017 z dnia 27.12.2017 r.; oraz
- ii. nastąpiło całkowite zaspokojenie wierzytelności obligatariuszy uprawnionych z obligacji serii H i serii G wyemitowanych przez OTL, których spłata została dokonana 29.03.2023 r., przez co z tą datą wygasły wszelkie zobowiązania Spółki z tytułu obligacji.

W wyniku realizacji Transakcji zostało również zawarte przez Spółkę, Allianz i Kupującego porozumienie w ramach, którego Allianz i OTL rzekły się wszelkich wzajemnych zobowiązań, a Allianz wycofał wniosek o ogłoszenie upadłości OTL oraz pozew złożony przed Trybunałem Arbitrażowym w Zagrzebiu (informacje na temat wniosku i pozwu zostały szerzej opisane w raporcie rocznym za rok 2022 z dnia 25 kwietnia 2023 r.).

W dniu 20.03.2023 r. w związku ze złożeniem przez Allianz ZB d.o.o. oświadczenia o wycofaniu wniosku o ogłoszenie upadłości, Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie Wydział XII Gospodarczy wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki toczącego się na skutek wyżej opisanego wniosku o upadłość.

Ponadto w dniu 15.03.2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o złożeniu przez Allianz ZB d.o.o., oświadczenia o wycofaniu pozwu złożonego przed Trybunałem Arbitrażowym w Zagrzebiu przeciwko OTL.

W związku z zakończeniem transakcji sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d. zaistniała podstawa wcześniejszego całkowitego wykupu obligacji serii G oraz H (łącznie Obligacje).



W dniu 29.03.2023 r. Spółka dokonała wykupu wraz z należnymi odsetkami oraz umorzenia (i.) 104 207 obligacji serii H (Obligacje H) o łącznej wartości nominalnej 52.390 tys. zł. oraz (ii.) 17 900 obligacji serii G (Obligacje G) o łącznej wartości nominalnej 8.360 tys. zł. Wykup Obligacji H oraz Obligacji G miał charakter przedterminowego wykupu. Umorzenie Obligacji wskazanych powyżej, spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z umorzonych Obligacji

### 3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

#### **Zawarcie znaczącego Aneksu do obowiązującej umowy ramowej z Jastrzębską Spółką Węglową S.A.**

W dniu 20.04.2023 r. doszło do podpisania aneksu do Umowy ramowej z dnia 18.07.2018 r. ("Aneks") z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju ("JSW").

W wyniku zawartego Aneksu został przedłużony, do 31.12.2023 r., okres na jaki została ustalona współpraca Spółki z JSW w przedmiocie: (i.) obsługi ładunków koksu w eksporcie oraz (ii.) obsługi ładunków węgla w imporcie - zleconych przez JSW wraz z obsługą spedycyjną do przeładunku i składowania przez Spółkę na terenie portu OT Port Świnoujście, a także (iii.) usług kolejowych przewozów ładunków (węgla i koksu).

Aneks obowiązuje od dnia 1.01.2023 r., a szacowana wartość współpracy zmieniona przedmiotowym Aneksem w roku 2023 wyniesie ponad 49 mln zł netto (informacja przekazana raportem bieżącym nr 17/2023 z dnia 20.04.2023 r.).

#### **Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy**

W dniu 26.05.2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) podjęło uchwałę o podziale zysku netto Spółki za rok obrachunkowy 2022, w tym postanowiło przeznaczyć kwotę 83.832.192 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 6,40 zł. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki w liczbie 13 098 780 szt. Ponadto ZWZ ustaliło dzień dywidendy na 16 czerwca 2023 roku. Dywidenda zostanie wypłacona w terminie 3 dni roboczych od dnia dywidendy.

### 3.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Informacje o pozostałych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi zamieszczone zostały w punkcie 6.5.29 raportu.

### 3.6. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W okresie pierwszych 3 miesięcy 2023 r. 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 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy OTL za pierwszy kwartał 2023 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 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wygenerowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 195,08 mln zł i odnotowała 90,08 mln zł zysku netto. Szczegóły dotyczące zdarzeń wpływających na powstanie zysku w Grupie OTL opisano poniżej. Na dzień 31.03.2023 r. suma bilansowa wyniosła 747,5 mln zł, a kapitał własny 246,1 mln zł.

OTL w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. zrealizowała 171,84 mln zł przychodów ze sprzedaży i wygenerowała zysk netto na poziomie 49,19 mln zł. Na 31.03.2023 r. suma bilansowa wyniosła 437,12 mln zł, kapitał własny 177,57 mln zł.

## 4.3. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

### Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Grupy OTL

Rentowność sprzedaży brutto dla Grupy OTL w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wyniosła 36,01% vs 24,51% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 380,7 mln zł vs 448 mln zł na koniec 2022 roku. Uwzględniając środki pieniężne w wysokości 114,33 mln zł, dług netto wyniósł 266,36 mln zł (409,73 mln zł na koniec 2022 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 (szczegóły zaprezentowane w nocie 6.5.16);
- rozwiązanie zobowiązania z tyt. opcji put dotyczącej akcji Luki Rijeka
- całkowita przedterminowa spłata zobowiązań z tytułu obligacji serii G i H;

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 osiągniętych przez Grupę i Spółkę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Spółka prezentuje alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej, jednakże wskaźniki te mogą być różnie wyliczane i prezentowane przez różne spółki. Dlatego też 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, przepływow pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników.

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

**Tabela nr 8: Wskaźniki finansowe Grupy OTL**

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	36,01%	24,51%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	29,56%	13,81%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	29,64%	16,15%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	46,17%	8,55%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	12,05%	0,93%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	36,60%	26,19%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	9,10%	3,33%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
Wskaźnik płynności	1,80	1,07	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,77	1,06	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,90	0,20	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	204%	366%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	50,9%	61,6%	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**

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	12,29%	23,82%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	7,25%	14,89%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	7,44%	18,61%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	28,63%	11,95%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	11,25%	1,46%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	27,70%	11,14%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	3,07%	2,50%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
Wskaźnik płynności	1,31	0,89	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,31	0,89	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,70	0,11	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	146%	243%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	26,0%	39,4%	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 31.03.2023 r.**

Przychody Grupy OTL w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wyniosły 195,08 mln zł, co oznacza ich wzrost o blisko 126,02 mln zł (+182,50% r/r) w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku.

Tak wysoki wzrost Grupa osiągnęła za sprawą kontynuacji pozytywnego trendu na rynku z drugiej połowy roku 2022, który powstał na skutek wojny na Ukrainie i zmian w łańcuchach logistycznych dostaw w Europie (przeniesieniem transportu znaczącej części towarów masowych z drogi kolejowej na drogę morską).

W segmencie działalności portowej podczas pierwszego kwartału 2023 r. odnotowano wzrost przychodów na poziomie blisko 148%. Nastąpiło to zwłaszcza za sprawą wyższych przeładunków towarów masowych w OTPŚ o 51% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, głównie za sprawą przeładunków węgla, a także produktów innych masowych. W pierwszym kwartale 2023 r. w OTPG odnotowano wzrost poziomu przeładunków towarów masowych (głównie za sprawą produktów agro oraz węgla) o +73% r/r. Przeładunki na towarach drobnicowych na spadkach -27% (w tym ładunki ro-ro -22% m.in. ze względu na zaistniałe strajki w Finlandii i zmniejszoną ilość zawinięć statków do portu w Gdyni).

Pochodną powyższych całłościowych wzrostów ze sprzedaży jest sytuacja w segmencie usług spedycyjnych, które wzrosły o ponad 267% za sprawą obsługiwanych przewozów towarów masowych drogą morską i kolejową.

W segmencie kolejowym realizowanym przez spółkę Kolej Bałtycka, specjalizującej się w obsłudze manewrowej i bocznicowej udało się osiągnąć wzrosty na poziomie blisko 44%.

W segmencie hydrotechniki Grupa osiągnęła istotną poprawę poziomów sprzedaży o blisko 105% w porównaniu do roku 2022.

W pierwszym kwartale 2023 roku GK OTL nie odnotowała istotnych zdarzeń jednorazowych na poziomie wyniku EBITDA.





Tabela nr 10: Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>195 079</b>	<b>69 055</b>	<b>126 024</b>	<b>182,50%</b>
Koszt własny sprzedaży	124 834	52 131	72 703	139,46%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	70 245	16 924	53 321	315,06%
Rentowność sprzedaży brutto	36,01%	24,51%	11,5 p.p.	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>57 667</b>	<b>9 537</b>	<b>48 130</b>	<b>504,67%</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	57 829	11 149	46 680	418,69%
Rentowność EBIT	29,64%	16,15%	13,49 p.p.	-
<b>EBITDA</b>	<b>68 009</b>	<b>21 033</b>	<b>46 976</b>	<b>223,34%</b>
Rentowność EBITDA	34,86%	30,46%	4,4 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	104 837	5 496	99 341	1807,51%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>90 076</b>	<b>5 901</b>	<b>84 175</b>	<b>1426,45%</b>
Rentowność zysku netto	46,17%	8,55%	37,62 p.p.	-

**Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.**

W porównaniu do okresu I-III 2022 r., OTL odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży (+271,55% r/r), który zanotowano w segmencie działalności portowych na skutek wyższych przeładunków (towarów masowych) oraz w segmencie działalności spedycyjnej. Spadek rentowności sprzedaży brutto w 2023 roku wynika z faktu zamknięcia i finalnego rozliczenia w 1Q 2022 realizacji wieloletniego kontraktu na działalności spedycyjnej. Niezależnie od tego faktu, wzrost poziomu sprzedaży pozwolił wygenerować wyższy poziom zysku EBITDA +42% w relacji do analogicznego okresu 2022 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 1Q 2022 r na poziomie zysku netto.

Tabela nr 11: Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>171 839</b>	<b>46 249</b>	<b>125 590</b>	<b>271,55%</b>
Koszt własny sprzedaży	-150 720	-35 233	-115 487	327,78%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 119	11 017	10 102	91,69%
Rentowność sprzedaży brutto	12,29%	23,82%	-11,53 p.p.	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>12 452</b>	<b>6 888</b>	<b>5 564</b>	<b>80,78%</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	12 779	8 608	4 171	48%
Rentowność EBIT	7,44%	18,61%	-11,17 p.p.	-
<b>EBITDA</b>	<b>13 425</b>	<b>9 460</b>	<b>3 965</b>	<b>41,91%</b>
Rentowność EBITDA	7,81%	20,45%	-12,64 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	61 165	5 304	55 861	1053%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>49 193</b>	<b>5 526</b>	<b>43 667</b>	<b>790%</b>
Rentowność zysku netto	28,63%	11,95%	16,68 p.p.	-

**4.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 31.03.2023 r.**

Na dzień 31.03.2023 r. skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 747,48 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 519,8 mln zł, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 227,66 mln zł. Na 31.03.2023 r. wartość skonsolidowanego kapitału własnego wyniosła 246,1 mln zł, za sprawą osiągniętych wyników na działalności operacyjnej oraz finansowej w pierwszym kwartale 2023.



Tabela nr 12: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 31.03.2023 r.

	31.03.2023	Struktura	31.12.2022	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe	519 816	69,54%	520 646	71,60%	-830	-0,16%
Aktywa obrotowe	227 664	30,46%	206 516	28,40%	21 148	10,24%
<b>Aktywa razem</b>	<b>747 480</b>	<b>100,00%</b>	<b>727 162</b>	<b>100,00%</b>	<b>20 318</b>	<b>2,79%</b>
Kapitał własny	246 095	32,92%	155 989	21,45%	90 106	57,76%
Zobowiązania długoterminowe	374 632	50,12%	378 811	52,09%	-4 179	-1,10%
Zobowiązania krótkoterminowe	126 753	16,96%	192 362	26,45%	-65 609	-34,11%
<b>Pasywa razem</b>	<b>747 480</b>	<b>100,00%</b>	<b>727 162</b>	<b>100,00%</b>	<b>20 318</b>	<b>2,79%</b>

**Bilans jednostkowy na dzień 31.03.2023 r.**

Wartość sumy bilansowej na dzień 31.03.2023 r. wynosiła 437,12 mln zł, co oznacza jej spadek o 2,7 mln zł w porównaniu do sumy bilansowej z 31.12.2022 r. Aktywa trwałe stanowiły 60,39% w sumie bilansowej, a aktywa obrotowe 39,61%. Na 31.03.2023 r. wartość jednostkowego kapitału własnego wyniosła 177,57 mln zł.

Tabela nr 13: Bilans jednostkowy na dzień 31.03.2023 r.

	31.03.2023	struktura	31.12.2022	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe (długoterminowe)	263 976	60,39%	274 144	62,32%	-10 168	-3,71%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	173 145	39,61%	165 726	37,68%	7 419	4,48%
<b>Aktywa razem</b>	<b>437 121</b>	<b>100,00%</b>	<b>439 869</b>	<b>100,00%</b>	<b>-2 748</b>	<b>-0,62%</b>
Kapitał własny	177 571	40,62%	128 379	29,19%	49 192	38,32%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	259 550	59,38%	311 490	70,81%	-51 940	-16,67%
<b>Pasywa razem</b>	<b>437 121</b>	<b>100,00%</b>	<b>439 869</b>	<b>100,00%</b>	<b>-2 748</b>	<b>-0,62%</b>

**4.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych****Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.**

W roku 2023 Grupa OTL kontynuowała działania związane z poprawą sytuacji płynnościowej. W okresie od stycznia do marca 2023 roku Grupa OTL wypracowała dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 40,38 mln zł. Wpływy ze sprzedaży akcji spółki Luka Rijeka (działalność inwestycyjna) pozwoliły na całkowite spłacenie obligacji wraz z odsetkami (zaprezentowane na działalności finansowej). Grupa OTL wciąż racjonalnie realizuje wydatki inwestycyjne, które mają umożliwić Grupie zarówno zwiększenie mocy przetadunkowych, jak i poprawienie efektywności. Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy OTL po pierwszym kwartale 2023 r. wyniosły 76,96 mln zł vs -6,4 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku.

Tabela nr 14: Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 380	4 182	36 198	866%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	109 638	(2 031)	111 669	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(73 057)	(8 548)	(64 509)	-
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>76 961</b>	<b>(6 397)</b>	<b>83 358</b>	<b>-</b>

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r.**

Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej OTL w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wyniosły 72,76 mln zł. W 2022 roku łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki w okresie 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. wyniosły -2,29 mln. zł.



Tabela nr 15: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych OTL

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 744	(682)	24 426	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	113 792	13	113 779	875 223%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(64 781)	(1 621)	(63 160)	3 896%
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>72 755</b>	<b>(2 290)</b>	<b>75 045</b>	-

#### 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 6.5.15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy OTL za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 31.03.2023 r. oraz 31.03.2022 r.

Przychody ze sprzedaży Grupy OTL w pierwszym kwartale 2023 r. zwiększyły się o 126,03 mln zł, tj. o +182,50% r/r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela nr 16: Segmenty działalności Grupy OTL

	01.01.2023 - 31.03.2023		01.01.2022-31.03.2022		zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
<b>Przychody netto ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:</b>	<b>195 079</b>	<b>100%</b>	<b>69 055</b>	<b>100%</b>	<b>126 024</b>	<b>182,50%</b>
1. Działalność portowa	106 980	55%	43 213	63%	63 767	147,56%
2. Działalność spedycyjna	81 614	42%	22 229	32%	59 385	267,15%
3. Działalność kolejowa	2 167	1%	1 506	2%	661	43,89%
4. Działalność hydrotechniczna i pozostała	4 318	2%	2 107	3%	2 211	104,94%

#### 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 2023 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 2023.

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

W punkcie 3.1 *Otoczenie rynkowe* niniejszego raportu opisano kluczowe czynniki otoczenia mogące wpływać na działalność spółek Grupy OTL. Zarząd Spółki przewiduje, że w drugim kwartale 2023 r. zmniejszą się przychody związane z obsługą ładunków węglowych, ze względu na obecny poziom zapasów tego surowca. Największe wzrosty sprzedażowe w roku 2023 notowane będą w obsłudze produktów z branży agro. Obecnie elewatory w Polsce są pełne (efekt wahań cen surowca, polityki rządu oraz napływających tanich ładunków z Ukrainy) i aby przygotować powierzchnię pod nowe zbiory należy pilnie sprzedawać zbiory zeszłoroczne. Głównym rynkiem zbytu będą kraje zamorskie. Grupa OTL jest bardzo dobrze przygotowana do obsługi produktów agro i jest w stanie przeładować znaczne ilości tych ładunków, co może pozytywnie przełożyć się na wyniki drugiego kwartału br. W tej sytuacji, w perspektywie najbliższego kwartału, Grupa OTL nie identyfikuje czynników mogących istotnie zakłócić obecne tendencje sprzedażowe.

## 5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

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

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się 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 2023 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 31.03.2023 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 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	6.5.16	195 079	69 055
Koszt własny sprzedaży	6.5.16	(124 834)	(52 131)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>70 245</b>	<b>16 924</b>
Koszty sprzedaży	6.5.16	(718)	(737)
Koszty ogólnego zarządu	6.5.16	(11 860)	(6 650)
Pozostałe przychody operacyjne	6.5.16	692	1 829
Pozostałe koszty operacyjne	6.5.16	(597)	(128)
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych		67	(89)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>57 829</b>	<b>11 149</b>
Przychody finansowe	6.5.16	54 361	4 467
Koszty finansowe	6.5.16	(7 353)	(10 120)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>104 837</b>	<b>5 496</b>
Podatek dochodowy		(14 761)	405
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>90 076</b>	<b>5 901</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>90 076</b>	<b>5 901</b>
<b>Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego, w tym:</b>		<b>28</b>	<b>(3)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		28	(3)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>90 104</b>	<b>5 898</b>
<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		89 471	5 861
Udziałom niekontrolującym		605	40
		<b>90 076</b>	<b>5 901</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		89 499	5 858
Udziałom niekontrolującym		605	40
		<b>90 104</b>	<b>5 898</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą</b>	6.5.17		
Podstawowy zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji		6,83	0,45
Rozwodniony zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji		6,83	0,45

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu



## 6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2022 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>519 816</b>	<b>520 646</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6.5.18	99 145	97 003
Wartość firmy	6.5.19	17 720	17 720
Pozostałe wartości niematerialne		23 614	23 386
Prawo do użytkowania aktywów		367 928	373 941
Udziały i akcje	6.5.20	1 198	1 198
Pozostałe aktywa finansowe		92	92
Należności handlowe i pozostałe		24	30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10 095	7 276
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>227 664</b>	<b>206 516</b>
Zapasy		3 405	3 348
Należności handlowe i pozostałe	6.5.21	109 843	125 944
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		114 328	38 311
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	6.5.22	88	38 363
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>747 480</b>	<b>727 162</b>

<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>246 095</b>	<b>155 989</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny		3 144	3 144
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		10 736	10 736
Pozostałe kapitały		(98 066)	(98 066)
Różnice kursowe z przeliczenia		(54)	(82)
Zyski zatrzymane		328 020	238 549
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>243 780</b>	<b>154 281</b>
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		2 315	1 708
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>374 632</b>	<b>378 811</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.26	360 376	364 195
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.23	5 461	5 461
Rezerwa na podatek odroczonego		1 636	1 227
Pozostałe zobowiązania	6.5.28	7 159	7 928
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>126 753</b>	<b>192 362</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	6.5.28	67 549	53 593
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6.5.26	1 471	2 553
Dłużne papiery wartościowe	6.5.26	-	60 853
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.26	18 843	20 441
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15 449	3 699
Rezerwy krótkoterminowe	6.5.24	7 013	7 168
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.23	12 652	10 354
Zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych	6.5.25	-	30 007
Pozostałe zobowiązania	6.5.28	3 776	3 694
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>501 385</b>	<b>571 173</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>747 480</b>	<b>727 162</b>

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak – Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki – Wiceprezes 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 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r. (w tysiącach złotych)

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	104 839	5 496
Amortyzacja aktywów trwałych	10 180	9 884
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	50	28
Odsetki i dywidendy netto	5 097	4 849
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(53 761)	4 601
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	14 128	(11 350)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(57)	58
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(38 554)	(5 763)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	2 143	(3 593)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 685)	(28)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>40 380</b>	<b>4 182</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	140	190
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	113 693	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 688)	(2 221)
Wpływy z depozytów bankowych	493	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>109 638</b>	<b>(2 031)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wykup obligacji	(60 750)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(5 532)	(4 753)
Odsetki zapłacone	(6 775)	(4 760)
Otrzymane dotacje	-	965
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(73 057)</b>	<b>(8 548)</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	76 961	(6 397)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	37 436	11 330
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(69)	828
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>114 397</b>	<b>4 933</b>

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes 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 31.03.2023 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2022 r. (w tysiącach złotych)

	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			
<b>Stan na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>3 144</b>	<b>10 736</b>	<b>(98 066)</b>	<b>238 549</b>	<b>(82)</b>	<b>154 281</b>	<b>1 708</b>	<b>155 989</b>
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	89 471	-	89 471	605	<b>90 076</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	28	28	-	<b>28</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89 471</b>	<b>28</b>	<b>89 500</b>	<b>605</b>	<b>90 104</b>
<b>Stan na dzień 31.03.2023 roku</b>	<b>3 144</b>	<b>10 736</b>	<b>(98 066)</b>	<b>328 020</b>	<b>(54)</b>	<b>243 780</b>	<b>2 315</b>	<b>246 095</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>2 880</b>	<b>43 221</b>	<b>(98 022)</b>	<b>56 519</b>	<b>(69)</b>	<b>4 529</b>	<b>1 106</b>	<b>5 635</b>
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	5 861	-	5 861	40	<b>5 901</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(3)	(3)	-	<b>(3)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 861</b>	<b>(3)</b>	<b>5 858</b>	<b>40</b>	<b>5 898</b>
Rejestracja w KRS emisji akcji serii E	264	10 736	-	-	-	11 000	-	<b>11 000</b>
<b>Stan na dzień 31.03.2022 roku</b>	<b>3 144</b>	<b>53 957</b>	<b>(98 022)</b>	<b>62 381</b>	<b>(72)</b>	<b>21 388</b>	<b>1 146</b>	<b>22 534</b>

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes 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 30.05.2023 r.

### 6.5.2. Kontynuacja działalności

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

#### **Aktualna sytuacja finansowa Grupy OTL na dzień 31.03.2023 r. oraz wydarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływające na sytuację finansową Grupy OTL**

Według stanu na dzień bilansowy 31.03.2023 r. Grupa OTL wykazała zysk netto w kwocie 90.076 tys. zł oraz dodatnie całkowite dochody ogółem są w kwocie 90.104 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy od dnia 31.03.2023 r. wymagalne stają się zobowiązania z tytułu:

- pożyczki od Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna w kwocie 1.471 tys. zł;
- leasingu, których krótkoterminowa część wynosi 18.843 tys. zł;
- dostaw i usług w kwocie 31.555 tys. zł;
- pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 21.781 tys. zł;
- podatku dochodowego w kwocie 15.449 tys. zł;
- otrzymanych zaliczek w kwocie 17.989 tys. zł;
- rezerw krótkoterminowych, w tym również na świadczenia pracownicze, w kwocie 19.665 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane/zrealizowane w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Suma powyższych zobowiązań wynosi 126.753 tys. zł i jest zgodna z wartością zobowiązań krótkoterminowych zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2023 r.

Dodatkowe informacje o terminach zapadalności powyższych zobowiązań z tytułu pożyczki opisano w punkcie 6.5.26.

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

#### **Przedterminowa spłata obligacji**

W dniu 29.03.2023 r. OTL dokonał całkowitego przedterminowego wykupu obligacji serii G i H w kwocie 62.359 tys. zł.

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

Zarządy Spółek na bieżąco monitorują rozwój wydarzeń w związku ze stanem zagrożenia epidemicznego COVID-19 oraz oceniają jego wpływ na działalność poszczególnych spółek, w szczególności w zakresie identyfikacji ryzyk, aby wyprzedzająco podejmować działania. Wszyscy pracownicy Grupy zostali poinformowani o konieczności zachowania środków wzmożonej higieny i ostrożności w kontaktach międzyludzkich. W pierwszym kwartale roku 2023 sytuacja związana z pandemią COVID-19 nie wpłynęła w sposób istotny na zakłócenie działalności operacyjnej spółek Grupy OTL. Nie odnotowano sytuacji rozprzestrzeniania się zakażeń. W tej sytuacji na bazie dotychczasowych doświadczeń, obserwacji oraz realizowanych działań Zarząd Spółki OTL ocenia, że ryzyko dalszego potencjalnego wpływu stanu pandemii nie powinno istotnie wpływać na działalność spółek Grupy OTL.

#### **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, Spółka notuje 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 notuje obecnie istotnych zjawisk mogących zagrozić wykonaniu stawianych celów.

#### **Założenie kontynuacji działalności**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 miesiące 2023 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.



### 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 31.03.2023 r. oraz 31.12.2022 r., wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. i 31.03.2022 r., przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. i 31.03.2022 r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. i 31.03.2022 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 31.12.2022 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OTL sporządzone na dzień 31.03.2023 r. oraz 31.03.2022 r. nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

### 6.5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### 6.5.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1.01.2023 r.

Od dnia 1 stycznia 2023 roku obowiązują zmiany do standardów, które dotyczą działalności Grupy:

- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości – wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostanie ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023,
- zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy w zakresie podatku odroczonego dotyczącego aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – zmiany te mają wpływ na prezentację kwot aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego wynikających z pojedynczej transakcji z tytułu leasingu w Notach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które zostaną zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.
- zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów w zakresie definicji wartości szacunkowych – zmiany te doprecyzowują definicję wartości szacunkowych w szczególności w odniesieniu do różnicy między szacunkami a zasadami rachunkowości, co nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ponadto poniżej wymienione zmiany standardów obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku nie dotyczą działalności Grupy:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz zmiany do MSSF 17,
- zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – w zakresie wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe. Wprowadzenie możliwości poprawy użyteczności informacji dla inwestorów na temat pierwszego zastosowania nowego standardu.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez Unię Europejską, do stosowania po 1.01.2024 r.,

- MSSF 16 „Leasing” zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego;
  - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- 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 31.03.2023 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 2023 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 najczęściej 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 najczęściej przeładunków w portach ma miejsce w okresie od sierpnia do kwietnia. Wydłużenie sezonu oraz ilość przeładunków uzależnione jest m.in. od urodzaju oraz wielu czynników w skali makro takich jak np. ceny na rynkach światowych i 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. Wydłużanie się okresu poza nawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę OTL.

**6.5.11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022, w tym postanowiło przeznaczyć kwotę 83.832.192 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła zatem 6,40 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 16 czerwca 2023 roku. Dywidenda zostanie wypłacona w terminie 3 dni roboczych od dnia dywidendy.

**6.5.12. 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 branżowych 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.

#### 6.5.13. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OTL za rok zakończony dnia 31.12.2022 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OTL oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2023 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty doprowadzające dane jednostkowe do spójności z zasadami rachunkowości Grupy OTL.

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

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

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

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

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

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
EUR/PLN	4,6755	4,6899	4,6525
USD/PLN	4,2934	4,4018	4,1801

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 31.03.2022
EUR/PLN	4,7005	4,6883	4,6472
USD/PLN	4,3630	4,4679	4,1638





Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest kuna chorwacka (HRK). 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.

#### 6.5.15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Sprawozdawczość zarządcza Grupy OTL oparta jest na segmentach operacyjnych. Głównym decydem 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. W związku ze zmianą segmentów spowodowaną dezinvestycjami w latach poprzednich, dla potrzeb zarządzania Grupą OTL wyodrębniono na początku roku 2022 następujące kluczowe segmenty operacyjne:

- Działalność portową obejmującą: obsługę przeladunkową, 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

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>							
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)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>189 984</b>	<b>106 696</b>	<b>12 291</b>	<b>4 416</b>	<b>313 387</b>	<b>(118 308)</b>	<b>195 079</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży	(135 683)	(93 457)	(9 391)	(3 608)	(242 139)	117 305	(124 834)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(135 683)</b>	<b>(93 457)</b>	<b>(9 391)</b>	<b>(3 608)</b>	<b>(242 139)</b>	<b>117 305</b>	<b>(124 834)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>54 301</b>	<b>13 239</b>	<b>2 900</b>	<b>808</b>	<b>71 248</b>	<b>(1 003)</b>	<b>70 245</b>
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
<b>EBITDA</b>	<b>54 091</b>	<b>10 064</b>	<b>2 676</b>	<b>1 180</b>	<b>68 011</b>	<b>(2)</b>	<b>68 009</b>
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)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>30 132</b>	<b>6 094</b>	<b>1 608</b>	<b>52 227</b>	<b>90 061</b>	<b>15</b>	<b>90 076</b>

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
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>567 903</b>	<b>19 953</b>	<b>13 541</b>	<b>581 873</b>	<b>1 183 270</b>	<b>(435 790)</b>	<b>747 480</b>
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
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>567 903</b>	<b>19 953</b>	<b>13 541</b>	<b>581 873</b>	<b>1 183 270</b>	<b>(435 790)</b>	<b>747 480</b>



Grupa Kapitałowa OT LOGISTICS

01.01.2022 - 31.03.2022	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	43 213	22 229	1 506	2 107	69 055	-	69 055
Sprzedaż między segmentami	24 605	1 559	4 806	59	31 029	(31 029)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>67 818</b>	<b>23 788</b>	<b>6 312</b>	<b>2 166</b>	<b>100 084</b>	<b>(31 029)</b>	<b>69 055</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży	(59 874)	(15 291)	(5 604)	(1 391)	(82 160)	30 029	(52 131)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(59 874)</b>	<b>(15 291)</b>	<b>(5 604)</b>	<b>(1 391)</b>	<b>(82 160)</b>	<b>30 029</b>	<b>(52 131)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>7 944</b>	<b>8 497</b>	<b>708</b>	<b>775</b>	<b>17 924</b>	<b>(1 000)</b>	<b>16 924</b>
Koszty sprzedaży	(529)	(168)	(40)	-	(737)	-	(737)
Koszty ogólnego zarządu	(5 064)	(1 582)	(578)	(418)	(7 642)	992	(6 650)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 329	2	403	(10)	1 724	(23)	1 701
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	(83)	-	-	(6)	(89)	-	(89)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	3 598	6 749	492	341	11 180	(31)	11 149
Amortyzacja	8 699	221	523	442	9 885	(1)	9 884
EBITDA	12 297	6 970	1 015	783	21 065	(32)	21 033
Przychody z tytułu odsetek	270	135	11	1 561	1 977	(1 975)	2
Koszty z tytułu odsetek	(4 524)	(644)	(120)	(1 648)	(6 936)	1 975	(4 961)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(388)	(285)	(9)	(42)	(724)	30	(694)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 044)	5 955	374	212	5 497	(1)	5 496
Podatek dochodowy	300	126	(27)	43	443	(38)	405
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(744)</b>	<b>6 081</b>	<b>347</b>	<b>255</b>	<b>5 940</b>	<b>(39)</b>	<b>5 901</b>

Na dzień 31.03.2022 r.

Aktywa i zobowiązania	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Aktywa segmentu	483 434	14 566	13 083	511 358	1 022 440	(390 475)	631 965
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>483 434</b>	<b>14 566</b>	<b>13 083</b>	<b>511 358</b>	<b>1 022 440</b>	<b>(390 475)</b>	<b>631 965</b>
Zobowiązania segmentu	423 894	9 557	12 769	333 234	779 454	(170 023)	609 431
Kapitały własne	59 540	5 008	314	178 124	242 986	(220 453)	22 534
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>483 434</b>	<b>14 566</b>	<b>13 083</b>	<b>511 358</b>	<b>1 022 440</b>	<b>(390 475)</b>	<b>631 965</b>



6.5.16. Przychody ze sprzedaży i koszty

01.01.2023 - 31.03.2023	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
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
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>189 984</b>	<b>106 696</b>	<b>12 291</b>	<b>4 416</b>	<b>313 387</b>	<b>(118 308)</b>	<b>195 079</b>

01.01.2022 - 31.03.2022	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Obsługa transportowa towarów masowych	50 064	20 166	2 913	600	73 743	(23 231)	50 512
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	14 206	2 859	-	-	17 065	(2 647)	14 418
Hydrotechnika i dzierżawa barek	-	-	-	681	681	(19)	662
Pozostałe usługi kolejowe	-	-	3 244	-	3 244	(3 207)	37
Pozostałe	3 548	763	155	885	5 351	(1 925)	3 426
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>67 818</b>	<b>23 788</b>	<b>6 312</b>	<b>2 166</b>	<b>100 084</b>	<b>(31 029)</b>	<b>69 055</b>



<b>Przychody ze sprzedaży (c.d.)</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	8	117
Przychody ze sprzedaży usług	195 071	68 938
<b>Razem</b>	<b>195 079</b>	<b>69 055</b>

<b>Koszty</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(10 180)	(9 884)
Koszty świadczeń pracowniczych	(26 687)	(20 142)
Zużycie materiałów i energii	(8 766)	(6 680)
Usługi obce	(90 256)	(21 092)
Podatki i opłaty	(546)	(670)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(724)	(653)
Pozostałe koszty	(246)	(290)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(137 405)</b>	<b>(59 410)</b>

Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7)	(107)
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(137 412)</b>	<b>(59 518)</b>

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7)	(107)
Koszty sprzedaży	(718)	(737)
Koszty ogólnego zarządu	(11 860)	(6 650)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(124 827)	(52 024)
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(137 412)</b>	<b>(59 518)</b>

<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
Koszty wynagrodzeń	(22 402)	(16 533)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(3 252)	(2 841)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(765)	(481)
Odpisy na ZFŚS z zysku netto	(268)	(287)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(26 687)</b>	<b>(20 142)</b>

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	379	159
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	67	-
Rozwiązanie rezerw	-	1 261
Otrzymane kary i odszkodowania	101	250
Otrzymane dotacje	132	129
Inne	81	31
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>759</b>	<b>1 829</b>



<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
Pozostałe rezerwy	(480)	-
Darowizny przekazane	(19)	(5)
Odpis z tyt. utraty wartości aktywa w postaci wartości firmy PZS	-	-
Kary i odszkodowania	(63)	(101)
Inne	(35)	(22)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(597)</b>	<b>(128)</b>

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
<i>Przychody z tytułu odsetek:</i>		
- lokaty bankowe	494	-
- należności	11	2
- pozostałe	12	-
Razem przychody z tytułu odsetek	517	2
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	159
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	23 821	-
Rozwiązanie opcji Put	30 007	-
Pozostałe przychody finansowe	16	4 306
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>54 361</b>	<b>4 467</b>

OTL w pierwszym kwartale 2023 dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych akcji LR tj. 3.421.224 szt., Kupującym był Port Acquisitions a.s. z siedzibą w Pradze. Spółka z tego tytułu rozpoznała zysk na sprzedaży akcji w kwocie 23. 821 tys. zł.

W związku z zamknięciem Transakcji sprzedaży akcji LR:

- wygasła opcja put dotycząca 1.179.355 akcji Luka Rijeka posiadanych przez FEZ w stosunku do OTL zgodnie z umową współpracy z dnia 24.06.2016 r., OTL rozpoznał z tego tytułu przychód w kwocie 30 007 tys. zł
- w wyniku realizacji Transakcji zostało również zawarte przez Spółkę, Allianz i Kupującego porozumienie w ramach, którego Allianz i OTL rzekły się wszelkich wzajemnych roszczeń, a Allianz wycofał wniosek o ogłoszenie upadłości OTL oraz pozew złożony przed Trybunałem Arbitrażowym w Zagrzebiu,
- nastąpiło całkowite zaspokojenie wierzytelności obligatariuszy uprawnionych z obligacji serii H i serii G wyemitowanych przez OTL, których spłata została dokonana 29.03.2023 r., przez co z tą datą wygasły wszelkie zobowiązania Spółki z tytułu obligacji.

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01.2023 - 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022 - 31.03.2022</b>
<i>Koszty z tytułu odsetek:</i>		
- z tytułu kredytów i pożyczek	(26)	(74)
- z tytułu leasingu	(3 891)	(3 724)
- od obligacji	(1 673)	(1 051)
- pozostałe	(152)	(112)
Razem koszty z tytułu odsetek	(5 742)	(4 961)
Strata z wyceny opcji put/call, forward	-	(350)
Straty z tytułu różnic kursowych	(509)	-
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-	(12)
Strata ze sprzedaży akcji	-	(4 294)
Koszty dotyczące transakcji LR	(1 012)	-
Koszty z tytułu prowizji	(56)	(80)
Koszty pozyskania finansowania	-	(188)
Pozostałe koszty finansowe	(34)	(234)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(7 353)</b>	<b>(10 120)</b>

#### 6.5.17. 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.





**6.5.18. Rzeczowe aktywa trwałe**

W okresie od 1.01.2023 r. do 31.03.2023 r. Grupa OTL nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4.688 tys. zł (w okresie od 1.01.2022 r. do 31.03.2022 r.: 2.221 tys. zł). Na koniec okresu zakończonego, tj. na dzień 31.03.2023 r. Grupa OTL posiadała zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.803 tys. zł (1.027 tys. zł na dzień 31.12.2022 r.)

W okresie od 1.01.2022 r. do 31.03.2022 r. oraz od 1.01.2021 r. do 31.03.2021 r. nie dokonano ani nie rozwiązano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w istotnej wartości.

**6.5.19. Wartość firmy**

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

	31.03.2023	31.12.2022
<b>Wartość firmy Netto z konsolidacji na początek okresu</b>	<b>17 720</b>	<b>18 693</b>
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	-	973
<b>Zmniejszenie (odpis z tyt. utraty wartości)</b>	<b>-</b>	<b>(973)</b>
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	-	(973)
<b>Wartość firmy Netto z konsolidacji na koniec okresu</b>	<b>17 720</b>	<b>17 720</b>
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

	31.03.2023	31.12.2022
<b>Odpisy aktualizujące wartość firmy na początek okresu</b>	<b>6 689</b>	<b>5 716</b>
Kolej Bałtycka S.A.	4 582	4 582
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775	775
Odra Lloyd Sp. z o.o.	359	359
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	973	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>973</b>
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	-	973
<b>Odpisy aktualizujące wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>6 689</b>	<b>6 689</b>
Kolej Bałtycka S.A.	4 582	4 582
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775	775
Odra Lloyd Sp. z o.o.	359	359
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	973	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 31.03.2023 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 31.12.2022 r., a w konsekwencji konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 31.03.2023 r.

**6.5.20. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje**

Informacje dotyczące jednostek wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział - stan na 31.03.2023 r.	Udział - stan na 31.12.2022 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 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Pozostałe	1 198	1 198
<b>Razem</b>	<b>1 198</b>	<b>1 198</b>

#### 6.5.21. 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 księgową należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

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.

	31.03.2023	31.12.2022
<b>Należności od jednostek powiązanych niekonsolidowanych</b>	<b>6 983</b>	<b>6 984</b>
należności z tytułu dostaw i usług	2 738	2 739
inne należności niefinansowe (1)	4 245	4 245
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>119 915</b>	<b>136 083</b>
należności z tytułu dostaw i usług	92 860	58 586
zaliczki na zapasy	15	502
zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe	11 421	11 000
należności z tytułu podatków (bez podatku CIT)	7 742	8 051
inne należności niefinansowe (2)	5 227	55 955
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	2 650	1 989
- koszty usług	363	325
- koszty ubezpieczeń	1 065	1 292
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 222	372
<b>Należności brutto</b>	<b>126 897</b>	<b>143 067</b>
Oczekiwane straty kredytowe	(17 054)	(17 121)
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>109 843</b>	<b>125 944</b>

(1). Dotyczy należności wekslowych

(2). Stan na 31.03.2023 dotyczy należności z tytułu, kaucji (4.009 tys. zł); zaliczki (827 tys. zł), pozostałe (391 tys. zł)

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

	31.03.2023	31.12.2022
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>17 121</b>	<b>18 806</b>
Zmiany w strukturze jednostek podporządkowanych	-	-
<b>Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych</b>	<b>67</b>	<b>(976)</b>
w tym: zwiększenie oczekiwanej straty kredytowej	8	1 210
w tym: zmniejszenie oczekiwanej straty kredytowej	(75)	(234)
Wykorzystanie	(2)	(2 777)
Inne	2	116
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>17 054</b>	<b>17 121</b>

Łączna kwota oczekiwanych strat dotycząca jednostek powiązanych na dzień 31.03.2023 r. wynosi 6.544 tys. zł i nie uległa zmianie w stosunku do roku 2022.

#### 6.5.22. Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Pozostała część nieruchomości gruntowej położonej w Gdyni, przy ul. Handlowej 29 i Hutniczej 40, obejmująca cztery działki o łącznej powierzchni 492 m<sup>2</sup> jest objęta umową przedwstępnej sprzedaży i została zaklasyfikowana jako aktywa dostępne do sprzedaży.



	31.03.2023	31.12.2022
Nieruchomość położona w Gdyni przeznaczona do sprzedaży	86	86
Udziały i akcje (LR)	-	38 277
<b>Razem</b>	<b>86</b>	<b>38 363</b>

### 6.5.23. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy OTL obejmują następujące kategorie:

Długoterminowe	31.03.2023	31.12.2022
rezerwa na odprawy pośmiertne	708	708
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 924	1 924
rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 829	2 829
<b>Razem</b>	<b>5 461</b>	<b>5 461</b>

Krótkoterminowe	31.03.2023	31.12.2022
rezerwa na wynagrodzenia	8 059	6 354
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 977	2 201
rezerwa na odprawy pośmiertne	130	130
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	814	931
rezerwa na nagrody jubileuszowe	672	738
<b>Razem</b>	<b>12 652</b>	<b>10 354</b>

Zmiany stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze w pierwszych 3 miesiącach 2023 r. zostały przedstawione poniżej:

Krótkoterminowe	Stan na dzień 01.01.2023 r.	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 31.03.2023 r.
rezerwa na wynagrodzenia	6 354	1 729	(24)	8 059
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 201	785	(9)	2 977
rezerwa na odprawy pośmiertne	130	-	-	130
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	931	127	(244)	814
rezerwa na nagrody jubileuszowe	738	52	(118)	672
<b>Razem</b>	<b>10 354</b>	<b>2 693</b>	<b>(395)</b>	<b>12 652</b>

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

Długoterminowe	Stan na dzień 01.01.2023 r.	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 31.03.2023 r.
rezerwa na wynagrodzenia	-	-	-	-
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
rezerwa na odprawy pośmiertne	708	-	-	708
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 924	-	-	1 924
rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 829	-	-	2 829
<b>Razem</b>	<b>5 461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 461</b>

### 6.5.24. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
<b>01.01.2023</b>	<b>6 502</b>	<b>666</b>	<b>7 168</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	624	<b>624</b>
Wykorzystane / rozwiązane	(154)	(625)	<b>(779)</b>
<b>31.03.2023</b>	<b>6 348</b>	<b>665</b>	<b>7 013</b>

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	31.03.2023	31.12.2022
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	7 013	7 168
<b>Razem rezerwy</b>	<b>7 013</b>	<b>7 168</b>



**6.5.25. Zobowiązania wynikające z udzielonych opcji put**

Opcja put udzielona w ramach umowy wspólników z FEZ FIZAN

Szczegółowe informacje na temat opcji put udzielonej w ramach umowy wspólników z FEZ FIZAN zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020, 2021 oraz 2022 rok. Opcja put była wyceniana do wartości godziwej przez zewnętrzny podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych metodą Monte Carlo. Wartość na dzień 31.12.2022 wynosiła 30.007 tys. zł.

W wyniku sprzedaży wszystkich akcji Luka Rijeka opcja dotycząca 1.179.355 szt. akcji posiadanych przez FEZ w stosunku do OTL zgodnie z umową współpracy z dnia 24.06.2016 r. wygasła.

W związku z powyższym spółka OTL rozpoznała z tego tytułu przychód w kwocie 30 007 tys. zł co zaprezentowano w nocie nr 6.5.16 Przychody Finansowe w pozycji „Rozwiązanie opcji Put”.

**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:

<b>Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	360 376	364 195
<b>Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>360 376</b>	<b>364 195</b>

<b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 843	20 441
Pożyczki otrzymane od jednostki dominującej najwyższego szczebla	-	1 108
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	1 471	1 445
Obligacje krótkoterminowe	-	60 853
<b>Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b>	<b>20 314</b>	<b>83 847</b>

<b>Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
W okresie 1 roku	33 750	35 379
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	113 789	115 376
Powyżej 5 lat	376 019	433 038
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu - nominalne minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>523 558</b>	<b>583 793</b>

	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Przyszłe koszty odsetkowe z tytułu leasingu	144 339	199 157
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
W okresie 1 roku	18 843	20 441
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	60 763	61 867
Powyżej 5 lat	299 613	302 328
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>379 219</b>	<b>384 636</b>

**Wcześniejszy wykup Obligacji serii H oraz Obligacji serii G**

W związku z zakończeniem transakcji sprzedaży akcji Luka Rijeka d.d., zaistniała podstawa wcześniejszego całkowitego wykupu obligacji serii G oraz H. W dniu 29.03.2023 r. Spółka dokonała wykupu 104 207 obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 52.390 tys. zł. oraz 17 900 obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 8.360 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Wykup Obligacji H oraz Obligacji G miał charakter przedterminowego wykupu. Spłata Obligacji wskazanych powyżej, spowodowała definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z Obligacji.



## Wykaz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 31.12.2022 r.:

Rodzaj obligacji	data emisji	termin wykupu wg stanu na 31.12.2022 r.	termin wykupu wg stanu na dzień zatwierdzenia	wysokość stopy procentowej	wartość emisji (w tys.)	waluta	stan zadłużenia na 31.12.2022 r. (w tys. zł)
obligacje na okaziciela serii G	04-12-2017	31-08-2023	29-03-2023	zmienne oparte o WIBOR plus marża	21 500 *	PLN	8 447
obligacje na okaziciela serii H	28-05-2019	28-04-2023	29-03-2023	zmienne oparte o WIBOR plus marża	104 207 **	PLN	52 406
						<b>Razem</b>	<b>60 853</b>

\*Początkowa wartość emisji obligacji serii G wynosiła 21.500.000 zł. Emitent w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r., 31.08.2020 r. oraz 5.11.2021 dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta na dzień 31.12.2022 r. wynosi 8.360.016,00 zł.

\*\* Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. Emitent w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r., 1.09.2020 r. oraz 5.11.2021 dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień 31.12.2022 r. wynosi 52.390.069,25 zł.

Na dzień 31.03.2023 r. Grupa OTL nie posiadała zadłużenia finansowego z tytułu kredytów bankowych, posiadała zadłużenie z tytułu pożyczek.

## Na dzień 31.03.2023 r. Grupa OTL posiadała następujące pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta	Kwota przyznanej pożyczki	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy		stan zadłużenia na dzień publikacji	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w złotych	w złotych				
Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna - pożyczka	PLN	1 100	1 471	-	-	zmienne oparte o WIBOR plus marża	20.04.2023	brak

## Na dzień 31.12.2022 r. Grupa OTL posiadała następujące pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta	Kwota przyznanej pożyczki	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
La Financière d'Intégration Européenne S.A. -pożyczki	PLN	11 000	-	1 108	zmienne oparte o WIBOR plus marża	31-08-2023	brak
Sordi Spółka Komandytowo-Akcyjna - pożyczka	PLN	1 100	-	1 445	zmienne oparte o WIBOR plus marża	31-08-2023	brak
				<b>2 553</b>			

## 6.5.27. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Grupa dokonała całkowitej przedterminowej spłaty obligacji serii G oraz H w dniu 29 marca 2023 r. Proces wykreślenia zabezpieczeń udzielonych obligatariuszom będzie prowadzony począwszy od drugiego kwartału 2023 roku.

Zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład Grupy OTL na dzień 31.03.2023 r. i 31.12.2022 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Poręczenia i gwarancje	31.03.2023	31.12.2022
Zabezpieczenia wykonania umów handlowych	4 675	5 125
<b>Razem</b>	<b>4 675</b>	<b>5 125</b>

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez spółki wchodzące w skład Grupy OTL na dzień 31.03.2023 roku:

## Zobowiązania warunkowe z tytułu umów leasingowych

Rodzaj zabezpieczenia	31.03.2023	31.12.2022
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	16 817	18 415
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	12 981	13 109
<b>Razem</b>	<b>29 798</b>	<b>31 524</b>



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 10 mln zł na dzień

31.03.2023 r. oraz 10 mln zł na dzień 31.12.2022 r.

Wciąż nie zostało zakończone postępowanie związane z wypadkiem jaki miał miejsce w dniu 04.11.2021 r. w tracie 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. Zobowiązania

Na dzień 31.03.2023 r. Grupa OTL posiadała następujące zobowiązania.

	31.03.2023	31.12.2022
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec j. pow. niekonsolidowanych</b>	<b>58</b>	<b>63</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	58	63
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych</b>	<b>67 491</b>	<b>53 530</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 497	26 559
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 345	3 903
zobowiązania z tytułu podatków	6 835	5 733
zaliczki otrzymane	17 989	12 082
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów i kosztów	528	596
inne zobowiązania niefinansowe	6 297	4 657
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>67 549</b>	<b>53 593</b>

<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych	2 493	2 999
Dotacje i pozostałe	2 832	2 845
Inne zobowiązania długoterminowe	1 834	2 084
<b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 159</b>	<b>7 928</b>

<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych	1 404	1 404
Dotacje	578	570
Inne zobowiązania krótkoterminowe	1 794	1 720
<b>Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 776</b>	<b>3 694</b>

Na inne zobowiązania składa się zobowiązanie wobec spółki zależnej SORDI Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, które na dzień 31.03.2023 wyniosły ponad 3,6 mln zł.



**6.5.29. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.03.2022 r.

01.01.2023 - 31.03.2023	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A.	-	-	-	-
<b>Pozostałe podmioty powiązane, w tym:</b>	-	<b>152</b>	-	-
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	-	152	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>152</b>	-	-

31.03.2023	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A.	-	-	-	-
<b>Pozostałe podmioty powiązane, w tym:</b>	<b>439</b>	<b>58</b>	-	-
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	439	58	-	-
<b>Razem</b>	<b>439</b>	<b>58</b>	-	-

01.01.2022 - 31.03.2022	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A.	-	-	-	55
<b>Pozostałe podmioty powiązane, w tym:</b>	-	<b>18</b>	-	-
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	-	18	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>18</b>	-	<b>55</b>

31.12.2022	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
Jednostka dominująca wyższego szczebla - La Financière d'Intégration Européenne S.A.	-	-	-	1 108
<b>Pozostałe podmioty powiązane, w tym:</b>	<b>439</b>	<b>63</b>	-	-
pozostałe podmioty powiązane niepodlegające konsolidacji	439	63	-	-
<b>Razem</b>	<b>439</b>	<b>63</b>	-	<b>1 108</b>

Informacje o utworzonych odpisach z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na dzień 31.03.2023 r. oraz 31.12.2022 r. znajdują się w punkcie 6.5.21.

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 2.5.4.

**6.5.30. 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 31.03.2023 r. oraz na dzień 31.12.2022 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 2022.



## 7. OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2023 R. DO 31.03.2023 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI

### 7.1. Bilans

AKTYWA	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>263 976</b>	<b>274 144</b>	<b>293 770</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 684</b>	<b>1 511</b>	<b>993</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	857	352	-
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	827	1 158	639
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	354
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8 923</b>	<b>9 490</b>	<b>11 319</b>
1. Środki trwałe	8 923	9 490	11 319
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	110	111	112
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	295	158	172
c) urządzenia techniczne i maszyny	252	260	40
d) środki transportu	2 980	3 426	4 703
e) inne środki trwałe	5 285	5 536	6 292
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek zależnych	-	-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Od pozostałych jednostek	-	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>244 473</b>	<b>250 242</b>	<b>268 261</b>
1. Nieruchomości	86	86	86
2. Długoterminowe aktywa finansowe	244 295	250 064	268 083
a) w jednostkach zależnych	243 721	249 490	249 275
- udziały lub akcje	229 416	229 416	229 416
- udzielone pożyczki	14 305	20 074	19 859
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	-	-	18 235
- udziały lub akcje	-	-	18 235
e) w pozostałych jednostkach	574	574	574
- udziały lub akcje	574	574	574
3. Inne inwestycje długoterminowe	92	92	92
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 897</b>	<b>12 901</b>	<b>13 198</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 753	12 845	13 072
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	144	56	125
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>173 145</b>	<b>165 726</b>	<b>84 013</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
1. Materiały	33	33	33
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>80 247</b>	<b>107 511</b>	<b>79 958</b>
1. Należności od jednostek zależnych	5 935	10 317	3 969
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	5 584	9 966	3 270
- do 12 miesięcy	5 584	9 966	3 270
b) inne	352	351	699

AKTYWA	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-	-
b) inne	-	-	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-	-
b) inne	-	-	-
5. Należności od pozostałych jednostek	74 312	97 195	75 989
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	70 866	37 861	20 747
- do 12 miesięcy	70 866	37 861	20 747
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	459	4 922	1 417
c) inne	2 987	54 412	53 825
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>92 347</b>	<b>57 869</b>	<b>3 399</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	92 347	57 869	3 399
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	-	38 276	-
- udziały lub akcje	-	38 276	-
e) w pozostałych jednostkach	-	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	92 347	19 593	3 399
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	530	292	3 399
- inne środki pieniężne	91 817	19 302	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>518</b>	<b>312</b>	<b>623</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>437 121</b>	<b>439 869</b>	<b>377 783</b>

PASYWA	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>177 571</b>	<b>128 379</b>	<b>49 611</b>
I. Kapitał podstawowy	3 144	3 144	3 144
II. Kapitał zapasowy	84 946	84 946	170 578
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 939	1 939	1 983
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	(5 367)	(5 367)	(5 367)
V. Kapitał z rozliczenia połączenia	(2 575)	(2 575)	(2 575)
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	46 292	(38 001)	(123 677)
VII. Zysk (strata) netto	49 193	84 294	5 526
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>259 550</b>	<b>311 490</b>	<b>328 173</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 850</b>	<b>11 104</b>	<b>10 281</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 826	2 694	1 279
2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	5 037	3 423	2 755
- długoterminowa	31	31	23
- krótkoterminowa	5 007	3 393	2 731
3. Pozostałe rezerwy	4 987	4 987	6 248
- krótkoterminowe	4 987	4 987	6 248
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>114 314</b>	<b>112 813</b>	<b>158 305</b>
1. Wobec jednostek zależnych	112 108	110 256	104 234
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-



PASYWA	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
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	2 205	2 557	54 071
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	371	473	1 546
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	1 834	2 084	52 525
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>132 427</b>	<b>186 317</b>	<b>156 986</b>
1. Wobec jednostek zależnych	83 267	61 173	36 474
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	53 369	31 735	8 838
- do 12 miesięcy	53 369	31 735	8 838
b) inne	29 898	29 438	27 636
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
b) inne	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	1 108	1 108
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
b) inne	-	1 108	1 108
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	1	1	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1	1	-
- do 12 miesięcy	1	1	-
b) inne	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	49 155	124 031	119 403
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	60 853	60 822
c) inne zobowiązania finansowe	1 026	1 875	3 258
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 398	13 237	9 509
- do 12 miesięcy	16 398	13 237	9 509
e) zaliczki otrzymane na dostawy	18 901	12 742	2 067
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 420	3 032	1 100
h) z tytułu wynagrodzeń	448	494	485
i) inne	1 962	31 799	42 162
6. Fundusze specjalne	4	4	1
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>959</b>	<b>1 257</b>	<b>2 600</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	959	1 257	2 600
- długoterminowe	500	434	785
- krótkoterminowe	459	822	1 816
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>437 121</b>	<b>439 869</b>	<b>377 783</b>

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dziegielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca



## 7.2. Rachunek zysków i strat

	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	171 839	46 249
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	171 839	46 249
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	1 867	2 054
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(150 720)	(35 233)
- jednostkom powiązanym	(108 583)	(25 498)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>21 119</b>	<b>11 017</b>
D. Koszty sprzedaży	(337)	(293)
E. Koszty ogólnego zarządu	(8 329)	(3 836)
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>12 452</b>	<b>6 888</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	987	1 962
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	2
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49	632
IV. Inne przychody operacyjne	938	1 327
H. Pozostałe koszty operacyjne	(661)	(241)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	(159)	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(8)	(240)
III. Inne koszty operacyjne	(493)	(1)
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>12 779</b>	<b>8 608</b>
J. Przychody finansowe	54 555	4 795
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki, w tym:	715	283
- od jednostek zależnych	412	282
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych	23 821	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	30 019	4 512
K. Koszty finansowe	(6 169)	(8 099)
I. Odsetki, w tym:	(4 452)	(2 933)
- dla jednostek zależnych	(2 625)	(1 693)
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	(55)
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	(4 294)
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(17)	(42)
IV. Inne	(1 699)	(830)
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>61 165</b>	<b>5 304</b>
M. Podatek dochodowy	(3 224)	222
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(8 748)	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	<b>49 193</b>	<b>5 526</b>
<b>Zysk przypadający na akcję:</b>		
Podstawowy zysk na akcję	3,76	0,46
Rozwodniony zysk na akcję	3,76	0,46

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dziegielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca



## 7.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.202- 31.03.2022
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>128 379</b>	<b>33 085</b>	<b>33 085</b>
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>128 379</b>	<b>33 085</b>	<b>33 085</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	3 144	2 880	2 880
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	264	264
a) zwiększenie, w tym:	-	264	264
- rejestracja podwyższenia kapitału	-	264	264
b) zmniejszenie	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 144	3 144	3 144
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	84 946	159 842	159 842
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(74 896)	10 736
a) zwiększenie, w tym:	-	84 946	10 736
- z podziału zysku (ustawowo)	-	74 166	-
- nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (AGIO)	-	10 736	10 736
- kapitał z aktualizacji wyceny	-	44	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	(159 842)	-
- pokrycie straty	-	(159 842)	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	84 946	84 946	170 578
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 939	1 983	1 983
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(44)	-
a) zwiększenie:	-	-	-
b) zmniejszenie:	-	(44)	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 939	1 939	1 983
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(5 367)	(5 367)	(5 367)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie:	-	-	-
b) zmniejszenie:	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(5 367)	(5 367)	(5 367)
7. Kapitał z połączenia na początek okresu	(2 575)	(2 575)	(2 575)
7.2. Kapitał z połączenia na koniec okresu	(2 575)	(2 575)	(2 575)
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(38 001)	(123 677)	(426 628)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	30 942	105 108	30 942
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 942	105 108	30 942
a) zwiększenie, w tym:	84 294	-	74 166
- zysk z roku poprzedniego	84 294	-	74 166
b) zmniejszenie, w tym:	-	(74 166)	-
- na kapitał zapasowy	-	(74 166)	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	115 236	30 942	105 108
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(68 944)	(228 785)	(228 785)
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(68 944)	(228 785)	(228 785)
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	(159 842)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(159 842)	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(68 944)	(68 944)	(228 785)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	46 292	(38 001)	(123 677)
9. Wynik netto	49 193	84 294	5 526





	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.202- 31.03.2022
a) zysk netto	49 193	84 294	5 526
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>177 571</b>	<b>128 379</b>	<b>49 611</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>177 571</b>	<b>128 379</b>	<b>49 611</b>

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynek  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca

## 7.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
I. Zysk (strata) netto	49 193	5 526
II. Korekty razem	(25 449)	(6 208)
1. Amortyzacja	647	852
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(864)	46
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 618	2 591
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(53 652)	4 333
5. Zmiana stanu rezerw	746	(3 650)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	33 302	(10 646)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(12 602)	(949)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 357	1 215
10. Inne korekty	-	-
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>23 744</b>	<b>(682)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I. Wpływy	114 129	236
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	118	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	117
3. Z aktywów finansowych, w tym:	114 011	119
a) w jednostkach powiązanych	113 710	119
b) w pozostałych jednostkach	301	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	301	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(337)	(224)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(325)	(213)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(11)	(11)
a) w jednostkach powiązanych	(11)	(11)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>113 792</b>	<b>13</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I. Wpływy	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
2.1 od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(64 781)	(1 621)
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	-	-
4.1 Spłata pożyczek od podmiotów powiązanych	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(60 750)	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(802)	(398)
8. Odsetki	(3 229)	(1 222)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(64 781)</b>	<b>(1 621)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>72 755</b>	<b>(2 290)</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	72 754	2 332
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2)	(43)



	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
F. Środki pieniężne na początek okresu	19 593	5 731
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>92 349</b>	<b>3 442</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4	196

Szczecin, dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca

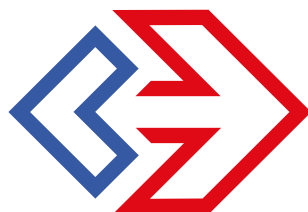
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 30 maja 2023 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Zubrzycki  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca



# OT LOGISTICS

