



**OT**  
**LOGISTICS**  
GROUP



# **GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS**

## **Rozszerzony Skonsolidowany Raport Kwartalny**

za okres  
od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.

Szczecin, 19 listopada 2024 r.

## Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS .....	4
1.1	WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A. ....	5
2.	INFORMACJE O OT LOGISTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS .....	6
2.1	Podstawowe informacje o OTL oraz Grupie OTL .....	6
2.2	Jednostki podlegające konsolidacji.....	6
2.3	Zmiany w strukturze Grupy OTL .....	6
2.4	Informacje o jednostce dominującej OTL.....	7
2.5.1.	Organy Spółki.....	7
2.5.2.	Kapitał zakładowy Spółki .....	7
2.5.3.	Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji.....	8
2.5.4.	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	9
2.5	Struktura Grupy Kapitałowej.....	10
3.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL .....	11
3.1.	Otoczenie rynkowe .....	11
3.2.	Przedmiot działalności Grupy OTL .....	11
3.3.	Istotne dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2024 r. ....	12
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	12
3.5.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	12
3.6.	Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki .....	12
4.	SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA SPÓŁKI I GRUPY OTL.....	12
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 Grupy OTL .....	14
4.5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL .....	16
4.6.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	16
4.7.	Segmenty z działalności .....	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
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA .....	18
5.1.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	18
5.2.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę OTL.....	18
5.3.	Kontakt dla inwestorów .....	18
6.	GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2024 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	19
6.1.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów .....	19
6.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	20
6.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	21
6.4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	22
6.5.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	23
6.5.1.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	23
6.5.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	23
6.5.3.	Oświadczenie o zgodności .....	23
6.5.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	23
6.5.5.	Kontynuacja działalności .....	23
6.5.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	23



6.5.7.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	24
6.5.8.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	24
6.5.9.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości .....	24
6.5.10.	Korekta błędów i zmiany prezentacyjne .....	24
6.5.11.	Zasady rachunkowości .....	24
6.5.12.	Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji .....	25
6.5.13.	Cykliczność, sezonowość działalności .....	25
6.5.14.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych .....	26
6.5.15.	Przychody i koszty .....	29
6.5.15.a	Przychody ze sprzedaży .....	29
6.5.15.b	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych .....	30
6.5.15.c	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	30
6.5.15.d	Pozostałe przychody i koszty finansowe .....	31
6.5.16.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	31
6.5.17.	Wartość firmy .....	31
6.5.18.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje .....	32
6.5.19.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	32
6.5.20.	Zysk przypadający na jedną akcję .....	33
6.5.21.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	33
6.5.22.	Kapitał Podstawowy oraz pozostałe kapitały .....	34
6.5.22.a	Kapitał Podstawowy .....	34
6.5.22.b	Pozostałe Kapitały .....	34
6.5.22.c	Zyski Zatrzymane .....	34
6.5.22.d	Udziały Niekontrolujące .....	34
6.5.23.	Rezerwy .....	34
6.5.24.	Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	35
6.5.25.	Zobowiązania krótkoterminowe .....	35
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.	Pozostałe zobowiązania .....	38
6.5.29.	Instrumenty finansowe .....	38
6.5.30.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	39
7.	<b>OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1.01.2024 R. DO 30.09.2024 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 .....	45



## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OT LOGISTICS

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	234 326	488 662	54 467	106 758
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 229	137 745	983	30 093
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 994	172 963	-2 555	37 787
Zysk (strata) netto	-8 121	145 394	-1 888	31 764
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-8 121	144 475	-1 888	31 563
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 798	140 747	3 440	30 749
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 150	86 979	-4 916	19 002
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-62 931	-180 863	-14 628	-39 513
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-69 283	46 864	-16 104	10 238
Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	-0,62	11,10	-0,14	2,42
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą	-0,62	11,10	-0,14	2,42
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	-0,62	11,03	-0,14	2,41
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną średnioważoną akcję zwykłą	-0,62	11,03	-0,14	2,41

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	579 827	570 405	135 502	131 188
Aktywa obrotowe	59 483	126 388	13 901	29 068
Aktywa razem	639 310	696 793	149 403	160 256
Zobowiązania długoterminowe	401 653	399 948	93 864	91 984
Zobowiązania krótkoterminowe	92 282	105 899	21 566	24 356
Kapitał własny	145 375	190 946	33 973	43 916
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 144	3 144	735	723

Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	11,10	14,58	2,59	3,35
Wypłaconą dywidenda za rok 2023 na jedną akcję		5,72		1,32

	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-30.09.2023
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,2791	4,3480	4,6356
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,3022	4,5284	4,5773

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień okresu, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego dla EUR.



## 1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE OT LOGISTICS S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	166 204	424 761	38 632	92 797
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 062	33 373	479	7 291
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59 344	96 069	13 794	20 988
Zysk (strata) netto	59 972	80 713	13 940	17 633
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-30 939	78 864	-7 191	17 229
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 102	127 824	-256	27 926
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-21 947	-149 853	-5 101	-32 738
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-53 875	56 905	-12 523	12 432
Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	4,578	6,16	1,0642	1,35
Zysk (strata) netto na jedną średnioważoną akcję zwykłą	4,578	6,16	1,0642	1,35

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	251 554	250 922	58 787	57 710
Aktywa obrotowe	75 862	89 445	17 728	20 572
Aktywa razem	327 416	340 367	76 515	78 281
Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7 119	14 315	1 664	3 292
Zobowiązania długoterminowe	8 305	15 450	1 941	3 553
Zobowiązania krótkoterminowe	195 707	216 827	45 736	49 868
Kapitał własny	116 285	93 776	27 175	21 568
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 144	3 144	735	723

Liczba akcji (szt.)	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Wartość księgowa na jedną akcję	8,88	7,16	2,08	1,65
Wypłacona dywidenda za rok 2023 na jedną akcję		5,72		1,32

	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2023-30.09.2023
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu (EUR/PLN)	4,2791	4,3480	4,6356
Średni kurs okresu (EUR/PLN)	4,3022	4,5284	4,5773

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

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





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

### 2.1 Podstawowe informacje o OTL oraz Grupie OTL

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

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

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

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

<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

### 2.2 Jednostki podlegające konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje jednostkowe sprawozdanie OTL oraz jej jednostek zależnych. Jednostki zależne to wszystkie jednostki, nad którymi Grupa OTL sprawuje kontrolę, co zazwyczaj ma miejsce wtedy, kiedy Jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez swoje inne jednostki zależne posiada ponad połowę praw głosów w danej jednostce. Sprawowanie kontroli ma miejsce także wówczas, kiedy Jednostka dominująca ma możliwość kierowania działalnością operacyjną i finansową danej jednostki pomimo posiadania 50% lub mniej niż 50% udziałów lub praw głosów w jednostce. Jednostki zależne są wyceniane metodą pełną od momentu objęcia kontroli do czasu utraty nad nimi kontroli. Jednostki stowarzyszone są to wszelkie jednostki, na które Grupa OTL wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności.

Na dzień 30.09.2024 r. posiadany przez Grupę OTL udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy OTL w kapitałach tych jednostek. W skład Grupy OTL oprócz podmiotu dominującego wchodziło 7 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, 1 spółka stowarzyszona konsolidowana metodą praw własności oraz spółki, których udziały ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*.

<b>Spółki zależne konsolidowane metodą pełną na 30.09.2024 r.:</b>	<b>Spółki stowarzyszone wycenianie metodą praw własności:</b>
1. OT Port Gdynia Sp. z o.o.	8. RCT Sp. z o.o.
2. OT Port Świnoujście S.A.	<b>Pozostałe spółki niepodlegające konsolidacji (ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: Aktywa trwałe – udziały i akcje)</b>
3. Rentrans Cargo Sp. z o.o.	9. Trade Trans Spedition GmbH
4. Kolej Bałtycka S.A.	10. Śląskie Centrum Logistyki S.A.
5. Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	
6. RCI Sp. z o. o.	
7. C.Hartwig Adria d.o.o.	

### 2.3 Zmiany w strukturze Grupy OTL

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



## 2.4 Informacje o jednostce dominującej OTL

### 2.5.1. Organy Spółki

#### Zarząd OTL

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

#### — Tabela nr 1: Skład Zarządu OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu

Skład Zarządu OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu	
• Kamil Jedynak	- Prezes Zarządu;
• Karol Bowżyk	- Członek Zarządu;
• Daniel Górecki	- Członek Zarządu.

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

W okresie trzeciego kwartału 2024 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły zmiany w składzie osobowym 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 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby.

#### — Tabela nr 2: Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu

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

#### Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w okresie objętym raportem

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

### 2.5.2. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.143.707,20 zł i dzieli się na 13.098.780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł każda, zgodnie z poniższą tabelą.

#### — Tabela nr 3: Kapitał zakładowy OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w podziale na akcje

seria akcji	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	liczba akcji	wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	akcje zwykłe	10 221 280	2 453 107,20
B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 200 000	288 000,00
D	na okaziciela	akcje zwykłe	577 500	138 600,00
E	na okaziciela	akcje zwykłe	1 100 000	264 000,00
<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 równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Akcje serii D zostały wprowadzone do obrotu na rynku równoległym z dniem 12.05.2017 r., natomiast akcje serii E zostały wprowadzone do obrotu z dniem 13.10.2023 r.

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

### 2.5.3. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

W okresie od dnia publikacji raport półrocznego za pierwsze półrocze 2024 r., tj. od dnia 17.09.2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka otrzymała poniższe informacje dotyczące zmian w stanie posiadania znacznych pakietów akcji Spółki:

- W dniu 25.09.2024 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR, o transakcji zbycia (darowizna) akcji spółki La Financière d’Intégration Européenne S.A., która posiada bezpośrednio łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki, dokonanej przez Pana Artura Szczepaniaka – Członka Rady Nadzorczej Spółki. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 21/2024 z dnia 25.09.2024 r.
- W dniu 25.09.2024 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR, o transakcji nabycia (darowizna) akcji spółki La Financière d’Intégration Européenne S.A., która posiada bezpośrednio łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki, dokonanej przez Marsel Fundacja Rodzinna, tj. podmiot blisko związany z Panem Arturem Szczepaniakiem – Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 22/2024 z dnia 25.09.2024 r.
- W dniu 25.09.2024 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR, o transakcji zbycia (darowizna) akcji spółki La Financière d’Intégration Européenne S.A., która posiada bezpośrednio łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki, dokonanej przez Pana Zbigniewa Nowika – Członka Rady Nadzorczej Spółki. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 23/2024 z dnia 25.09.2024 r.
- W dniu 25.09.2024 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie, sporządzone w trybie art. 19 Rozporządzenia MAR, o transakcji nabycia (darowizna) akcji spółki La Financière d’Intégration Européenne S.A., która posiada bezpośrednio łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki, dokonanej przez Neuvic Fundacja Rodzinna, tj. podmiot blisko związany z Panem Zbigniewem Nowikiem – Członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 24/2024 z dnia 25.09.2024 r.
- W dniu 25.09.2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie od Pana Artura Szczepaniaka o zbyciu (darowizna) na rzecz Marsel Fundacja Rodzinna 2.155 akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą La Financière d’Intégration Européenne S.A. („LAFI”) („Transakcja”), co stanowi 50% kapitału zakładowego LAFI, która to spółka posiada łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 60% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku Transakcji nie doszło do zmiany liczby głosów, jakimi bezpośrednio dysponuje spółka LAFI na zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Pośredni udział Marsel Fundacja Rodzinna realizowany jest poprzez posiadanie przez Marsel Fundacja Rodzinna 50% akcji w kapitale zakładowym LAFI. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 25/2024 z dnia 25.09.2024 r.
- W dniu 25.09.2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie od Marsel Fundacja Rodzinna o nabyciu (darowizna) od Pana Artura Szczepaniaka 2.155 akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą La Financière d’Intégration Européenne S.A. („LAFI”) („Transakcja”), co stanowi 50% kapitału zakładowego LAFI, która to spółka posiada łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 60% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku Transakcji nie doszło do zmiany liczby głosów, jakimi bezpośrednio dysponuje spółka LAFI na zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Pośredni udział Marsel Fundacja Rodzinna realizowany jest poprzez posiadanie przez Marsel Fundacja Rodzinna 50% akcji w kapitale zakładowym LAFI. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 26/2024 z dnia 25.09.2024 r.
- W dniu 25.09.2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie od Pana Zbigniewa Nowika o zbyciu (darowizna) na rzecz Neuvic Fundacja Rodzinna 2.155 akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą La Financière d’Intégration Européenne S.A. („LAFI”) („Transakcja”), co stanowi 50% kapitału zakładowego LAFI, która to spółka posiada łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 60% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku Transakcji nie doszło do zmiany liczby głosów, jakimi bezpośrednio dysponuje spółka LAFI na zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Pośredni udział Neuvic Fundacja Rodzinna





realizowany jest poprzez posiadanie przez Neuvic Fundacja Rodzinna 50% akcji w kapitale zakładowym LAFI. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 27/2024 z dnia 25.09.2024 r.

- W dniu 25.09.2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) Ustawy o Ofercie od Neuvic Fundacja Rodzinna o nabyciu (darowizna) od Pana Zbigniewa Nowika 2.155 akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą La Financière d'Intégration Européenne S.A. („LAFI”) („Transakcja”), co stanowi 50% kapitału zakładowego LAFI, która to spółka posiada łącznie 7.859.417 akcji w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 60% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W wyniku Transakcji nie doszło do zmiany liczby głosów, jakimi bezpośrednio dysponuje spółka LAFI na zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Pośredni udział Neuvic Fundacja Rodzinna realizowany jest poprzez posiadanie przez Neuvic Fundacja Rodzinna 50% akcji w kapitale zakładowym LAFI. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 28/2024 z dnia 25.09.2024 r.

— **Tabela nr 4: Struktura akcjonariatu OTL ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu**

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

**2.5.4. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące**

W okresie od dnia publikacji raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2024 r., tj. od dnia 17.09.2024 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu.

— **Tabela 5: Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu**

Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów	Cena nominalna jednej akcji
Kamil Jedynak – Prezes Zarządu	8 194	0,06%	0,24
Daniel Górecki – Członek Zarządu	2 195*	0,02%	0,24

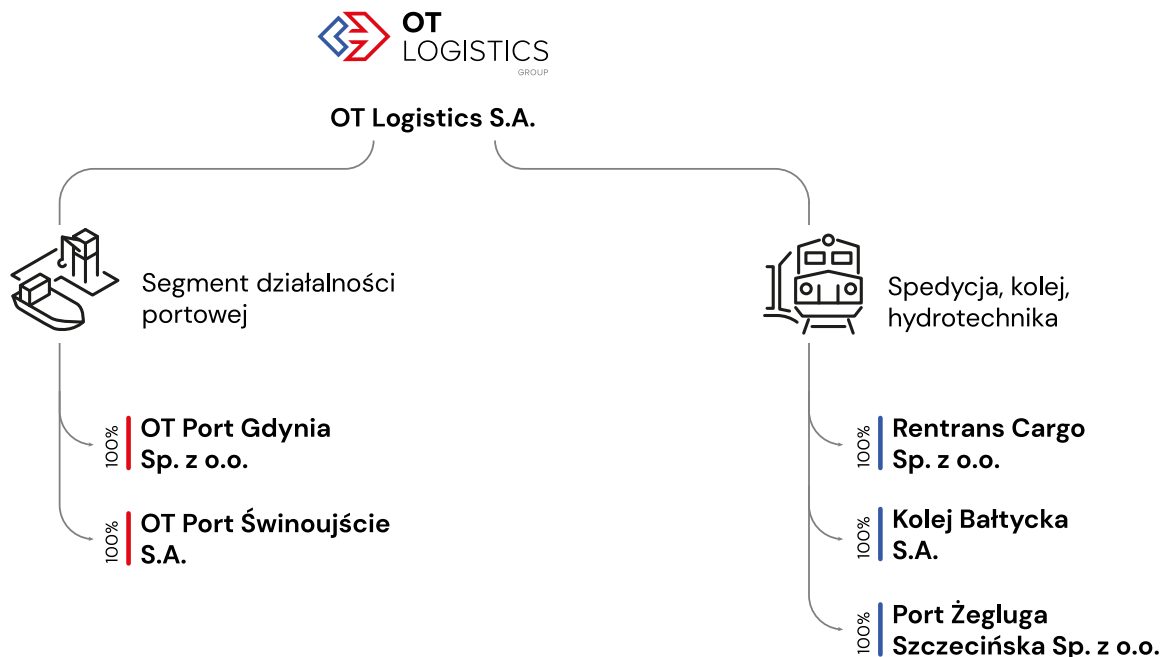
\*Zgodnie z informacją otrzymaną od Akcjonariusza na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji OTL.



## 2.5 Struktura Grupy Kapitałowej

— Rysunek nr 1: Schemat Grupy OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień sporządzenie niniejszego sprawozdania



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

Na dzień 30.09.2024 r. OTL za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiadała udziały w:

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

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*.

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

### 3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY OTL

#### 3.1. Otoczenie rynkowe

W trzecim kwartale 2024 r. potwierdziły się prognozy trendów zgłaszanych przez rynki pod koniec drugiego kwartału br.

Rynek produktów agro wykazywał niską podaż związaną z cenami surowca oraz wyczekiwaniem dostawców na wyższe ceny na giełdach. W tym okresie trwała wysoka podaż zbóż z Rosji oraz Ukrainy na rynki zamorskie. Potwierdziły się również projekcje zbiorów poszczególnych zbóż i rynek oczekuje na uruchomienie kontraktów zamorskich.

Ruda żelaza i węgiel koksujący nadal znajdują się pod silną presją wysokich kosztów produkcji i niskiego zapotrzebowania na stal. Główną przyczyną jest spadek zamówień w branży automotive. Również poziom eksportu koksu nieznacznie osłabł.

Wciąż utrzymuje się niski poziom importu węgla energetycznego, który w dalszym ciągu zalega zarówno na placach składowych jak i przykopalnianych.

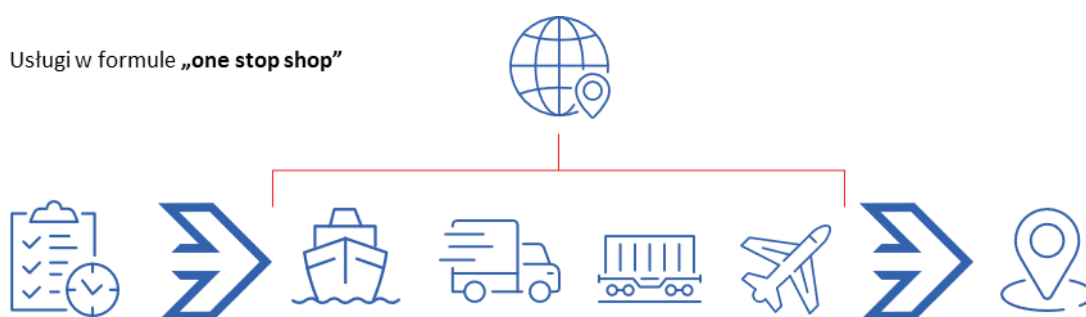
W dalszym ciągu rośnie podaż ładunków drobnicowych szczególnie stali importowanej oraz ro-ro, obsługiwanych głównie na terminalu OTPG.

Przewozy kolejowe wchodzą na nowy poziom cenowy niespotykany od ponad 8 lat na rynku. Jest to przede wszystkim konsekwencja polityki spółki PKP Cargo w restrukturyzacji próbującej utrzymać wolumen, niskiej podaży masy do przewozu oraz wciąż zwiększającej się ilości przewoźników na rynku chętnych do przewozu ładunków masowych.


#### 3.2. Przedmiot działalności Grupy OTL

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

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



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

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

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

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

### 3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w Spółce oraz w Grupie OTL nie miały miejsca znaczące zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i wyniki OTL oraz Grupy OTL.

### 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 6.5.30 raportu.

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

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2024 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 6.5.5.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe OTL zostało sporządzone na podstawie ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, z późniejszymi zmianami, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegały urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji wycenianych według wartości godziwej. Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za okres obejmujący od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy OTL za trzeci kwartał 2024 r. zawierają informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z § 66 ust. 8 w zw. z ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

#### 4.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Grupa OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. wygenerowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 234,33 mln zł i odnotowała 8,12 mln zł straty netto. Szczegóły dotyczące zdarzeń wpływających na powstanie straty w Grupie OTL opisano poniżej. Na dzień 30.09.2024 r. suma bilansowa wyniosła 639,31 mln zł, a kapitał własny 145,38 mln zł.

OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. zrealizowała 166,20 mln zł przychodów ze sprzedaży i wygenerowała zysk netto na poziomie 59,97 mln zł. Na 30.09.2024 r. suma bilansowa wyniosła 327,42 mln zł, kapitał własny 116,29 mln zł.

#### 4.3. Analiza sytuacji finansowo-majątkowej

##### Analiza sytuacji finansowo-majątkowej Grupy OTL

Rentowność sprzedaży brutto dla Grupy OTL w okresie od 1.01.2024 r. do 30.09.2024 r. wyniosła 10,48% vs 34,84% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na koniec trzeciego kwartału 2024 r. Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 424,26 mln zł vs 409,54 mln zł na koniec 2023 r. Wynikało ono głównie z prezentacji długoterminowych umów dzierżawy terenów portowych w należących do GK spółkach portowych. Uwzględniając środki pieniężne w wysokości 2,85 mln zł, dług netto wyniósł 421,41 mln zł (337,59 mln zł na koniec 2023 r.).

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

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

##### — Tabela nr 8: Wskaźniki finansowe Grupy OTL

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	10,48%	34,84%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-1,62%	27,95%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	1,80%	28,19%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	-3,47%	29,75%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	<b>30.09.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-1,27%	20,57%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	-5,59%	67,43%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	6,50%	24,08%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	
Wskaźnik płynności	0,64	1,19	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,61	1,16	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,03	0,68	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	340%	265%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	66,4%	58,8%	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych/suma aktywów ogółem

**Analiza sytuacji finansowo-majątkowej OTL**

Poniżej przedstawiono istotne wskaźniki finansowe i majątkowe OTL.

— Tabela nr 9: Wskaźniki finansowe OTL

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	metody obliczania wskaźników
Rentowność sprzedaży brutto	10,04%	12,57%	zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	0,74%	7,57%	zysk na sprzedaży/przychody ze sprzedaży
Rentowność EBIT	1,24%	7,86%	zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży
Rentowność zysku netto	36,08%	19,00%	zysk netto/przychody ze sprzedaży
	<b>30.09.2024</b>	<b>30.06.2023</b>	
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	18,317%	21,11%	zysk netto/suma aktywów ogółem
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	51,573%	64,44%	zysk netto/kapitał własny
EBITDA/ Aktywa	1,027%	9,21%	zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji / suma bilansowa
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	
Wskaźnik płynności	0,39	0,41	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,39	0,41	aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności najszybszy	0,00	0,25	środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe
	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	182%	263%	zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitał własny
Zobowiązania finansowe / Aktywa	49,9%	43,1%	suma zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych zobowiązań finansowych/suma aktywów ogółem

**4.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów****Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów Grupy OTL za okres 9 miesięcy kończący się 30.09.2024 r.**

Przychody Grupy OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. wyniosły 234,33 mln zł, co oznacza spadek o blisko 254,34 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem 2023 r.

Na wyższą wartość sprzedaży w 2023 r. wpływ miało, w dużej mierze, otoczenie rynkowe, w tym głównie zmiany wywołane wybuchem wojny w Ukrainie (przeniesienie transportu znaczącej części towarów masowych z drogi kolejowej na drogę morską).

Trzeci kwartał 2024 r., to w dalszym ciągu dostosowanie działalności Grupy OTL do zmieniającej się sytuacji polityczno – gospodarczej, która miała wpływ na przepływy ładunkowe. W związku z powyższym, w okresie sprawozdawczym, Grupa OTL zanotowała spadek sprzedaży o 52,05%. Przychody ze sprzedaży usług na działalności spedycyjnej spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 56,31% (głównie przewozy kolejowe towarów masowych). Natomiast w segmencie działalności portowej przychody spadły o 51,44%.

W okresie sprawozdawczym nastąpił także spadek przeładunków towarów masowych w OTPŚ o 51%, w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Powodem były niższe przeładunki węgla oraz koksu i rudy żelaza (sytuacja została szerzej opisana w rozdziale 3.1. niniejszego sprawozdania). Natomiast istotnie zwiększyły się przeładunki towarów drobnicowych w terminalu.

W OTPG odnotowano spadek poziomu przeładunków towarów agro o 22% r/r. Wzrosły natomiast przeładunki towarów drobnicowych o 13% r/r, głównie za sprawą ro-ro i stali.

W segmencie kolejowym realizowanym przez spółkę Kolej Bałtycka, specjalizującą się w obsłudze manewrowej i bocznicowej, udało się osiągnąć wzrosty na poziomie ok. 17%.

W segmencie hydrotechniki, Grupa odnotowała spadek poziomu sprzedaży o blisko 39% w porównaniu do roku 2023.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy OTL zrealizowały blisko 41,53 mln zł wyniku na poziomie EBITDA. W związku ze spadkiem wyników na działalności portowej oraz spedycyjnej, EBITDA w porównaniu do analogicznego okres 2023 r. była niższa o 128,65 mln zł.





Uwzględniając działalność finansową: (i) koszty odsetkowe były wyższe w 2024 r. o 12% r/r głównie za sprawą finansowania prowadzonych inwestycji leasingiem finansowym, (ii) przychody odsetkowe 2024 wynikają z otrzymanych odsetek dotyczących należności, w roku 2023 wynikają z otrzymanych odsetek od lokowanych depozytów bankowych, (iii) pozostałe przychody finansowe w 2024 r. wynikają z różnic kursowych, Grupa osiągnęła stratę netto 8,12 mln zł.

W trzecim kwartale 2024 r. GK OTL odnotowała zdarzenie jednorazowe na poziomie wyniku EBITDA w konsekwencji rozwiązania odpisu na należności (rozstrzygnięcie sporu sądowego).

— Tabela nr 10: Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy OTL za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>234 326</b>	<b>488 662</b>	<b>-254 336</b>	<b>-52,05%</b>
Koszt własny sprzedaży	209 757	318 428	-108 671	-34,13%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 569	170 234	-145 665	-85,57%
Rentowność sprzedaży brutto	10,48%	34,84%	-24,36 p.p.	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-3 800</b>	<b>136 565</b>	<b>-140 365</b>	<b>-102,78%</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	4 229	137 745	-133 516	-96,93%
Rentowność EBIT	1,80%	28,19%	-26,39 p.p.	-
<b>EBITDA</b>	<b>41 530</b>	<b>170 184</b>	<b>-128 654</b>	<b>-75,60%</b>
Rentowność EBITDA	17,72%	34,83%	-17,11 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 994	172 963	-183 957	-106,36%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 121</b>	<b>145 394</b>	<b>-153 515</b>	<b>-105,59%</b>
Rentowność zysku netto	-3,47%	29,75%	-33,22 p.p.	-

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat OTL za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.

W porównaniu do analogicznego okresu 2023 r., OTL odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży (-60,87% r/r) w segmencie działalności portowej oraz w segmencie działalności spedycyjnej. W związku z powyższym OTL wygenerowała zysk EBITDA na poziomie 3,36 mln zł.

Należy też zwrócić uwagę, że w 2023 r. na wynik finansowy istotnie wpłynęła jednorazowa transakcja sprzedaży akcji Luka Rijeka oraz rozwiązanie zobowiązania z tytułu opcji put, dotyczącej akcji Luka Rijeka. Powoduje to znaczące utrudnienie w porównywalności wyników w relacji do analogicznego okresu poprzedniego roku na poziomie zysku netto.

— Tabela nr 11: Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat OTL za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>166 204</b>	<b>424 761</b>	<b>-258 557</b>	<b>-60,87%</b>
Koszt własny sprzedaży	149 523	371 357	-221 834	-59,74%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 681	53 404	-36 723	-68,76%
Rentowność sprzedaży brutto	10,04%	12,57%	-2,53 p.p.	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 231</b>	<b>32 165</b>	<b>-30 934</b>	<b>-96,17%</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	2 062	33 373	-31 311	-94%
Rentowność EBIT	1,24%	7,86%	-6,62 p. p.	-
<b>EBITDA</b>	<b>3 361</b>	<b>35 203</b>	<b>-31 842</b>	<b>-90,45%</b>
Rentowność EBITDA	2,02%	8,29%	-6,27 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	59 344	96 069	-36 725	-38%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>59 972</b>	<b>80 713</b>	<b>-20 741</b>	<b>-26%</b>
Rentowność zysku netto	36,08%	19,00%	17,08 p.p.	-



#### 4.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL

##### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 30.09.2024 r.

Na dzień 30.09.2024 r. skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 639,31 mln zł. Aktywa trwałe wyniosły 579,83 mln zł, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 59,48 mln zł. Na 30.09.2024 r. wartość skonsolidowanego kapitału własnego wyniosła 145,38 mln zł.

— Tabela nr 12: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy OTL na dzień 30.09.2024 r.

	30.09.2024	Struktura	31.12.2023	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe	579 827	90,70%	570 405	81,86%	9 422	1,65%
Aktywa obrotowe	59 483	9,30%	126 388	18,14%	-66 905	-52,94%
<b>Aktywa razem</b>	<b>639 310</b>	<b>100,00%</b>	<b>696 793</b>	<b>100,00%</b>	<b>-57 483</b>	<b>-8,25%</b>
Kapitał własny	145 375	22,74%	190 946	27,40%	-45 571	-23,87%
Zobowiązania długoterminowe	401 653	62,83%	399 948	57,40%	1 705	0,43%
Zobowiązania krótkoterminowe	92 282	14,43%	105 899	15,20%	-13 617	-12,86%
<b>Pasywa razem</b>	<b>639 310</b>	<b>100,00%</b>	<b>696 793</b>	<b>100,00%</b>	<b>-57 483</b>	<b>-8,25%</b>

##### Bilans jednostkowy OTL na dzień 30.09.2024 r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 30.09.2024 r. wyniosła 327,42 mln zł, co oznacza jej spadek o 12,95 mln zł w porównaniu do sumy bilansowej z 31.12.2023 r. Aktywa trwałe stanowiły 76,83% w sumie bilansowej, a aktywa obrotowe 23,17%. Na dzień 30.09.2024 r. wartość jednostkowego kapitału własnego wyniosła 116,29 mln zł.

— Tabela nr 13: Bilans jednostkowy OTL na dzień 30.09.2024 r.

	30.09.2024	struktura	31.12.2023	struktura	zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
Aktywa trwałe (długoterminowe)	251 554	76,83%	250 922	73,72%	632	0,25%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	75 862	23,17%	89 445	26,28%	-13 583	-15,19%
<b>Aktywa razem</b>	<b>327 416</b>	<b>100,00%</b>	<b>340 367</b>	<b>100,00%</b>	<b>-12 951</b>	<b>-3,81%</b>
Kapitał własny	116 285	35,52%	93 776	27,55%	22 509	24,00%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211 131	64,48%	246 592	72,45%	-35 461	-14,38%
<b>Pasywa razem</b>	<b>327 416</b>	<b>100,00%</b>	<b>340 367</b>	<b>100,00%</b>	<b>-12 951</b>	<b>-3,81%</b>

#### 4.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

##### Skonsolidowane sprawozdanie Grupy OTL z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.

W roku 2024 Grupa OTL kontynuowała działania związane z poprawą sytuacji płynnościowej. W okresie od stycznia do września 2024 r. Grupa OTL wypracowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 14,8 mln zł. Grupa OTL wciąż racjonalnie realizuje wydatki inwestycyjne, które mają umożliwić Grupie zarówno zwiększenie mocy przeradunkowych, jak i poprawienie efektywności.

W pierwszym półroczu 2024 r. Grupa wypłaciła dywidendę (działalność finansowa) za rok 2023 w kwocie 37,46 mln zł.

Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Grupy OTL po trzecim kwartale 2024 r. wyniosły -69,28 mln zł vs 46,87 mln zł w analogicznym okresie 2023 r.

W analogicznym okresie w 2023 r. na skutek sprzedaży akcji spółki Luka Rijeka (działalność inwestycyjna) Grupa całkowicie spłaciła zobowiązania z tytułu obligacji wraz z odsetkami (zaprezentowane na działalności finansowej).

— Tabela nr 14: Skonsolidowane sprawozdanie Grupy OTL z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.

	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 798	140 748	(125 950)	-89%
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 150)	86 979	(108 129)	-124%
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(62 931)	(180 862)	117 931	-65%
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(69 283)</b>	<b>46 865</b>	<b>(116 148)</b>	<b>-248%</b>



**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych OTL za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r.**

Łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej OTL w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. wyniosły -53,99 mln zł. Natomiast łączne przepływy netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki w okresie 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. wyniosły 56,84 mln. zł.

**Tabela nr 15: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych OTL**

	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023	zmiana	
	tys. zł	tys. zł	wart.	%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 939)	78 864	(109 803)	-139%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 102)	127 824	(128 926)	-101%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 947)	(149 853)	127 906	-85%
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(53 987)</b>	<b>56 835</b>	<b>(110 822)</b>	<b>-195%</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 6.5.14 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy OTL za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30.09.2024 r. oraz 30.09.2023 r.

Przychody ze sprzedaży Grupy OTL po trzech kwartałach 2024 r. zmniejszyły się o 254,34 mln zł, tj. o -52,05% r/r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

**Tabela nr 16: Segmenty działalności Grupy OTL**

	01.01.2024-30.09.2024		01.01.2023-30.09.2023		zmiana	
	tys. zł	%	tys. zł	%	wart.	%
<b>Przychody netto ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:</b>	<b>234 326</b>	<b>100%</b>	<b>488 662</b>	<b>100%</b>	<b>-254 336</b>	<b>-52,05%</b>
1. Działalność portowa	137 906	59%	283 998	58%	-146 092	-51,44%
2. Działalność spedycyjna	81 637	35%	186 858	38%	-105 221	-56,31%
3. Działalność kolejowa	8 124	3%	6 962	1%	1 162	16,69%
4. Działalność hydrotechniczna i pozostała	6 659	3%	10 844	2%	-4 185	-38,59%

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

Poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu w trzecim kwartale 2024 r. nie wystąpiły inne istotne czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe.

**4.9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2024.

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

W czwartym kwartale 2024 r. zostanie oddana do użytku kolejna grupa magazynów oraz placów składowych dedykowanych pod ładunki wrażliwe (głównie zboża) oraz ładunki wymagające specjalnej nawierzchni składowania – utwardzone place składowe w OTPŚ. Poszerzenie oferty o te usługi zwiększy zakres możliwości przeładunkowych na obu terminalach należących do GK OTL. Trwają rozmowy z nowymi kontrahentami odnośnie wykorzystania powierzchni. Prognozuje się również znaczne zwiększenie zapotrzebowania na substytut węgla energetycznego tj. biomasę. Pierwsze dostawy rozpoczęły się już z początkiem czwartego kwartału br.

Ustabilizowały się również przeładunki rudy żelaza, która dotychczas przeżywała trudny okres z uwagi na toczące się działania wojenne na Ukrainie (główny dostawca rudy do Polski) oraz problemy z wydobyciem rudy w zachodniej Afryce.

Nadal prognozuje się zwiększenie dostaw stali z importu oraz drobnicy konwencjonalnej.



## 5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

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

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

### 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, raport za trzeci kwartał 2024 r. zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji Grupy OTL i nie ma innych informacji, które mogłyby mieć znaczący wpływ dla oceny tej sytuacji

### 5.3. Kontakt dla inwestorów

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



## 6. GRUPA OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30.09.2024 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	6.5.15.a	73 293	234 326	137 055	488 662
Koszt własny sprzedaży	6.5.15.b	(69 754)	(209 757)	(98 730)	(318 428)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>3 539</b>	<b>24 569</b>	<b>38 325</b>	<b>170 234</b>
Koszty sprzedaży	6.5.15.b	(1 008)	(2 816)	(861)	(2 485)
Koszty ogólnego zarządu	6.5.15.b	(8 296)	(25 553)	(9 569)	(31 184)
Pozostałe przychody operacyjne	6.5.15.c	1 006	6 798	486	1 864
Pozostałe koszty operacyjne	6.5.15.c	(21)	(497)	(557)	(1 305)
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	6.5.19	505	1 728	554	621
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(4 275)</b>	<b>4 229</b>	<b>28 377</b>	<b>137 745</b>
Przychody finansowe	6.5.15.d	46	2 155	568	55 697
Koszty finansowe	6.5.15.d	(5 934)	(17 378)	(4 208)	(20 479)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(10 163)</b>	<b>(10 994)</b>	<b>24 737</b>	<b>172 963</b>
Podatek dochodowy		1 757	2 873	(4 738)	(27 569)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(8 406)</b>	<b>(8 121)</b>	<b>19 998</b>	<b>145 394</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(8 406)</b>	<b>(8 121)</b>	<b>19 999</b>	<b>145 394</b>

Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego, w tym:		6	13	(34)	35
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6	13	(34)	35

<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(8 399)</b>	<b>(8 108)</b>	<b>19 965</b>	<b>145 429</b>
---------------------------------	--	----------------	----------------	---------------	----------------

<b>Zysk (strata) netto przypisany:</b>		-			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(8 406)	(8 121)	19 999	144 475
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	919
		<b>(8 406)</b>	<b>(8 121)</b>	<b>19 999</b>	<b>145 394</b>

<b>Całkowity dochód ogółem przypisany:</b>		-			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(8 399)	(8 108)	19 965	144 510
Udziałom niekontrolującym		-	-	-	919
		<b>(8 399)</b>	<b>(8 108)</b>	<b>19 965</b>	<b>145 429</b>

<b>Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą</b>	6.5.20.				
Podstawowy zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji		(0,64)	(0,62)	1,53	11,03
Rozwodniony zysk (strata) na średnioważoną liczbę akcji		(0,64)	(0,62)	1,53	11,03

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu



## 6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2023 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>579 827</b>	<b>570 405</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6.5.16	123 488	116 897
Wartość firmy	6.5.17	17 720	17 720
Pozostałe wartości niematerialne		21 970	22 797
Prawo do użytkowania aktywów		402 271	403 478
Udziały i akcje		1 198	1 198
Pozostałe aktywa finansowe		92	92
Należności pozostałe		149	155
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		12 939	8 068
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>59 483</b>	<b>126 388</b>
Zapasy		3 392	3 843
Należności handlowe i pozostałe	6.5.19	53 238	50 481
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 853	71 947
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>639 310</b>	<b>696 793</b>

<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>145 375</b>	<b>190 946</b>
Wyemitowany kapitał akcyjny	6.5.22.a	3 144	3 144
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		10 736	10 736
Pozostałe kapitały	6.5.22.b	(97 525)	(97 520)
Różnice kursowe z przeliczenia		19	6
Zyski zatrzymane	6.5.22.c	229 001	274 580
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>145 375</b>	<b>190 946</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>401 653</b>	<b>399 948</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.26	391 491	387 266
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.24	5 773	5 773
Rezerwa na podatek odroczonego		1 072	1 280
Pozostałe zobowiązania	6.5.28	3 317	5 629
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>92 282</b>	<b>105 899</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	6.5.25	42 496	42 896
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6.5.26	9 131	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.5.26	23 634	22 272
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		632	16 217
Rezerwy krótkoterminowe	6.5.23	7 600	7 955
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6.5.24	4 851	12 839
Pozostałe zobowiązania	6.5.28	3 938	3 720
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>493 935</b>	<b>505 847</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>639 310</b>	<b>696 793</b>

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu





## 6.3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (w tysiącach złotych)

	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	(10 994)	172 963
Amortyzacja aktywów trwałych	37 301	32 439
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(1 127)	(142)
Odsetki i dywidendy netto	16 547	13 153
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(1 382)	(53 703)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	625	59 689
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	451	(413)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(3 497)	(79 025)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(8 343)	571
Podatek dochodowy zapłacony	(14 783)	(4 785)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>14 798</b>	<b>140 747</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 747	400
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	-	113 693
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(23 475)	(26 929)
Nabycie aktywów finansowych	-	(1 965)
Otrzymane dywidendy	14	-
Wpływy z depozytów bankowych	564	1 780
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(21 150)</b>	<b>86 979</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	9 070	-
Wykup obligacji	-	(60 750)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(16 903)	(18 719)
Spłata pożyczek/kredytów	-	(1 100)
Dywidendy wypłacone	(37 463)	(83 832)
Inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(76)
Odsetki zapłacone	(17 067)	(16 386)
Pozostałe przepływy z działalności finansowej	(568)	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(62 931)</b>	<b>(180 863)</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(69 283)	46 864
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	189	48
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z uwzględnieniem RK</b>	<b>(69 094)</b>	<b>46 912</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	71 947	37 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	<b>2 664</b>	84 300

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu



## 6.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2023 r. (w tysiącach złotych)

Nota	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia			
	6.5.22.a		6.5.22.b	6.5.22.c			6.5.22.d	
<b>Stan na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>3 144</b>	<b>10 736</b>	<b>(97 520)</b>	<b>274 580</b>	<b>6</b>	<b>190 946</b>	<b>-</b>	<b>190 946</b>
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	(8 121)	-	(8 121)	-	(8 121)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	13	13	-	13
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 121)</b>	<b>13</b>	<b>(8 108)</b>	<b>-</b>	<b>(8 108)</b>
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	(5)	5	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(37 463)	-	(37 463)	-	(37 463)
<b>Zmiany w kapitale (suma)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>(45 579)</b>	<b>13</b>	<b>(45 571)</b>	<b>-</b>	<b>(45 571)</b>
<b>Stan na dzień 30.09.2024 r.</b>	<b>3 144</b>	<b>10 736</b>	<b>(97 525)</b>	<b>229 001</b>	<b>19</b>	<b>145 375</b>	<b>-</b>	<b>145 375</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2023 r.</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	-	-	-	157 209	-	157 209	919	158 128
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	88	88	-	88
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157 209</b>	<b>88</b>	<b>157 297</b>	<b>919</b>	<b>158 216</b>
Zmiana udziału bez utraty kontroli	-	-	663	-	-	663	(2 627)	(1 964)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	(117)	117	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(121 295)	-	(121 295)	-	(121 295)
<b>Zmiany w kapitale (suma)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>546</b>	<b>36 031</b>	<b>88</b>	<b>36 665</b>	<b>(1 708)</b>	<b>34 957</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>3 144</b>	<b>10 736</b>	<b>(97 520)</b>	<b>274 580</b>	<b>6</b>	<b>190 946</b>	<b>-</b>	<b>190 946</b>

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu



## 6.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 6.5.1. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 19.11.2024 r.

### 6.5.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK OTL zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego.

### 6.5.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 i przedstawia sytuację finansową Grupy OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz 31.12.2023 r., wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. i 30.09.2023 r., przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. i 30.09.2023 r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. i 30.09.2023 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy OTL za rok zakończony 31.12.2023 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OTL sporządzone na dzień 30.09.2024 r. oraz 30.09.2023 r. nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

### 6.5.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej i walutą prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (zł). W skład Grupy OTL wchodzi jednostki, które mają inną walutę funkcjonalną niż zł. Dane sprawozdawcze tych spółek wchodzących 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. Kontynuacja działalności

#### *Założenie kontynuacji działalności*

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 9 miesięcy 2024 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki GK OTL w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### *Wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Emitenta*

W obliczu konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy, oddziałującego na możliwości prowadzenia działalności gospodarczej na terenach Ukrainy, Rosji i Białorusi, spółki Grupy OTL nie odczuwają negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność Grupy OTL, gdyż nie prowadzą działalności związanej bezpośrednio z tamtymi rynkami. Po wybuchu wojny w Ukrainie odnotowano wzrost przeładunków węgla w portach Grupy oraz towarów pochodzących z terenu Ukrainy, zjawisko to jednak było w raportowanym okresie wyraźnie słabsze (szczególnie jeżeli chodzi o węgiel) niż w okresach poprzednich.

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od dnia 01.01.2024 r.

Od dnia 01.01.2024 r. obowiązują zmiany do standardów:

- Zmiana do MSR 1 prezentacja sprawozdań finansowych w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 01.01.2024 r.
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe. Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego. Obowiązujące od 01.01.2024 r.
- Zmiana do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących umów finansowania zobowiązań handlowych obowiązująca od 01.01.2024 r.



Powyższe zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### 6.5.7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

##### Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji lub zastosowanie wytycznych MSSF wymaga dokonania profesjonalnego osądu, Zarząd Jednostki dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

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

##### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

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

##### Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30.09.2024 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. Grupa OTL zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu Jednostki dominującej na szacunek oczekiwanych strat kredytowych (nota 6.5.19), oraz rezerw (nota 6.5.23).

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

W opinii Zarządu Jednostki dominującej poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pierwszych 9 miesiącach 2024 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy OTL.

#### 6.5.9. 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.

#### 6.5.10. Korekta błędów i zmiany prezentacyjne

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OTL za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 r. nie wystąpiły korekty błędów oraz zmiany prezentacyjne.

#### 6.5.11. Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OTL oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2024 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty doprowadzające dane jednostkowe do spójności z zasadami rachunkowości Grupy OTL.

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



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

#### 6.5.12. Przeliczenie 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	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
EUR/PLN	4,2791	4,3480	4,6356
USD/PLN	3,8193	3,9350	4,3697

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
EUR/PLN	4,3022	4,5284	4,5773
USD/PLN	3,9600	4,1823	4,2337

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

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

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

#### 6.5.13. 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 największą przewoźów 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 największą przewoźów w portach ma miejsce w okresie od sierpnia do kwietnia. Wydłużenie sezonu oraz ilość przeładunków uzależnione jest m.in. od urodzaju oraz wielu czynników w skali makro takich jak np. kurs waluty. Podobnie w przypadku usług importu węgla energetycznego, wzmożone zapotrzebowanie rozpoczyna się w czerwcu i trwa do marca. Działalność na rynku usług transportowych żegluga śródlądowej (działalność hydrotechniczna) charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związanej ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym.



#### 6.5.14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Sprawozdawczość zarządcza Grupy OTL oparta jest na segmentach operacyjnych. Głównym 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. Dla potrzeb zarządzania Grupą OTL wyodrębniono następujące kluczowe segmenty operacyjne:

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

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

W celu polepszenia jakości informacji finansowych prezentowanych w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, w trzecim kwartale 2024 r. Grupa OTL dokonała alokacji wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących aktywów i zobowiązań Grupy do odpowiednich segmentów operacyjnych. W efekcie aktywa i zobowiązania segmentu zaprezentowane na dzień 30.09.2024 r. zawierają w sobie możliwe do zalokowania wyłączenia i korekty. Nieprzypisane do segmentu wyłączenia konsolidacyjne, które na dzień 30.09.2024 r. wynoszą 9724 tys. zł, obejmują rozrachunki handlowe pomiędzy jednostkami Grupy, które należą do różnych segmentów działalności.

Dla niektórych pozycji aktywów i zobowiązań Spółki dominującej, dla których nie zidentyfikowano jednoznacznie konkretnego segmentu działalności wykorzystano: (i) klucze alokacji wg udziału poszczególnych segmentów w sprzedaży Spółki dominującej (dotyczy głównie: aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, środków pieniężnych, kredytów, rozrachunków publicznoprawnych, zobowiązań z tyt. wynagrodzeń oraz rezerw na świadczenia emerytalne) oraz (ii) klucze podziału kosztów poszczególnych działów wewnątrz Spółki na odpowiednie segmenty działalności (dotyczy niektórych składników majątku trwałego i aktywów obrotowych oraz rezerw).

Grupa nie dokonała przekształcenia korespondujących informacji za wcześniejsze okresy, ze względu na to, że odpowiednie dane historyczne nie są dostępne, a koszt ich uzyskania byłby nadmierny.

W Grupie OTL na dzień 30.09.2024 r. odnotowano przekroczenie 10% przychodów ogółem ze skonsolidowanej sprzedaży w okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. w stosunku do poszczególnych kontrahentów. Opisana sytuacja ma miejsce w przypadku trzech kontrahentów, którzy nie są powiązani z Grupą OTL na innych zasadach niż umowy handlowe na warunkach rynkowych.





01.01.2024 - 30.09.2024	Działalność kontynuowana					Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem		
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	137 906	81 637	8 124	6 659	234 326	-	234 326
Sprzedaż między segmentami	95 752	7 685	19 674	185	123 296	(123 296)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>233 658</b>	<b>89 322</b>	<b>27 798</b>	<b>6 844</b>	<b>357 622</b>	<b>(123 296)</b>	<b>234 326</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży	(217 616)	(84 147)	(22 769)	(5 444)	(329 976)	120 219	(209 757)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(217 616)</b>	<b>(84 147)</b>	<b>(22 769)</b>	<b>(5 444)</b>	<b>(329 976)</b>	<b>120 219</b>	<b>(209 757)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>16 042</b>	<b>5 175</b>	<b>5 029</b>	<b>1 400</b>	<b>27 646</b>	<b>(3 077)</b>	<b>24 569</b>
Koszty sprzedaży	(2 029)	(593)	(209)	-	(2 831)	15	(2 816)
Koszty ogólnego zarządu	(19 776)	(5 793)	(2 273)	(790)	(28 632)	3 079	(25 553)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	5 171	626	66	453	6 316	(15)	6 301
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	1 463	(16)	86	195	1 728	-	1 728
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	871	(601)	2 699	1 258	4 227	2	4 229
Amortyzacja	34 390	625	1 246	1 058	37 319	(18)	37 301
<b>EBITDA</b>	<b>35 261</b>	<b>24</b>	<b>3 945</b>	<b>2 316</b>	<b>41 546</b>	<b>(16)</b>	<b>41 530</b>
Przychody z tytułu odsetek	1 064	569	13	6 782	8 428	(6 987)	1 441
Koszty z tytułu odsetek	(16 988)	(684)	(65)	(6 511)	(24 248)	6 987	(17 261)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	691	(123)	29	(9)	588	9	597
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 362)	(839)	2 676	1 520	(11 005)	11	(10 994)
Podatek dochodowy	3 151	226	(517)	16	2 876	(3)	2 873
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(11 211)</b>	<b>(613)</b>	<b>2 159</b>	<b>1 536</b>	<b>(8 129)</b>	<b>8</b>	<b>(8 121)</b>

na dzień 30.09.2024 r.	Działalność kontynuowana					Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem		
<b>Aktywa i zobowiązania</b>							
Aktywa segmentu	592 483	24 242	16 441	15 868	649 034	(9 724)	639 310
Zobowiązania segmentu	459 054	23 755	7 861	12 989	503 659	(9 724)	493 935



01.01.2023 - 30.09.2023	Działalność kontynuowana					Wylączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem		
<b>Przychody ze sprzedaży:</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	283 998	186 858	6 962	10 844	488 662	-	488 662
Sprzedaż między segmentami	219 609	40 151	31 553	1 112	292 425	(292 425)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>503 607</b>	<b>227 009</b>	<b>38 515</b>	<b>11 956</b>	<b>781 087</b>	<b>(292 425)</b>	<b>488 662</b>
<b>Koszty</b>							
Koszt własny sprzedaży	(374 026)	(195 426)	(28 869)	(9 314)	(607 635)	289 207	(318 428)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(374 026)</b>	<b>(195 426)</b>	<b>(28 869)</b>	<b>(9 314)</b>	<b>(607 635)</b>	<b>289 207</b>	<b>(318 428)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>129 581</b>	<b>31 583</b>	<b>9 646</b>	<b>2 642</b>	<b>173 452</b>	<b>(3 218)</b>	<b>170 234</b>
Koszty sprzedaży	(1 832)	(464)	(187)	-	(2 483)	(2)	(2 485)
Koszty ogólnego zarządu	(23 352)	(7 905)	(2 283)	(865)	(34 405)	3 221	(31 184)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	500	51	(32)	58	577	(18)	559
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	428	41	-	152	621	-	621
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	105 324	23 306	7 144	1 987	137 761	(16)	137 745
Amortyzacja	28 899	496	1 747	1 308	32 450	(11)	32 439
<b>EBITDA</b>	<b>134 223</b>	<b>23 802</b>	<b>8 891</b>	<b>3 295</b>	<b>170 211</b>	<b>(27)</b>	<b>170 184</b>
Przychody z tytułu odsetek	1 677	1 217	50	7 244	10 188	(8 338)	1 850
Koszty z tytułu odsetek	(14 695)	(1 478)	(218)	(7 336)	(23 727)	8 338	(15 389)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(2 477)	(1 551)	(11)	52 762	48 723	34	48 757
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	89 829	21 494	6 965	54 657	172 945	18	172 963
Podatek dochodowy	(20 076)	(4 697)	(1 382)	(1 410)	(27 565)	(4)	(27 569)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>69 753</b>	<b>16 797</b>	<b>5 583</b>	<b>53 247</b>	<b>145 380</b>	<b>14</b>	<b>145 394</b>

na dzień 30.09.2023 r.	Działalność kontynuowana					Wylączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała	Razem		
<b>Aktywa i zobowiązania</b>							
Aktywa segmentu	798 813	174 653	16 745	152 860	1 143 071	(436 380)	706 691
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>798 813</b>	<b>174 653</b>	<b>16 745</b>	<b>152 860</b>	<b>1 143 071</b>	<b>(436 380)</b>	<b>706 691</b>
Zobowiązania segmentu	579 621	114 923	10 146	8 225	712 915	(221 845)	491 070
Kapitały własne	219 192	59 731	6 599	144 634	430 156	(214 535)	215 621
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>798 813</b>	<b>174 653</b>	<b>16 745</b>	<b>152 860</b>	<b>1 143 071</b>	<b>(436 380)</b>	<b>706 691</b>



## 6.5.15. Przychody i koszty

## 6.5.15.a Przychody ze sprzedaży

01.01.2024 - 30.09.2024	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała			
Obsługa transportowa towarów masowych	188 562	63 494	11 892	1 129	265 077	(104 668)	160 409
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	37 172	22 066	3 176	-	62 414	(4 525)	57 889
Hydrotechnika i dzierżawa barek	-	-	-	5 561	5 561	-	5 561
Pozostałe usługi kolejowe	-	-	12 267	-	12 267	(9 398)	2 869
Pozostałe	7 924	3 762	463	154	12 303	(4 705)	7 598
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>233 658</b>	<b>89 322</b>	<b>27 798</b>	<b>6 844</b>	<b>357 622</b>	<b>(123 296)</b>	<b>234 326</b>

01.01.2023 - 30.09.2023	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
	Działalność portowa	Działalność spedycyjna	Działalność kolejowa	Działalność hydrotechniczna i pozostała			
Obsługa transportowa towarów masowych	452 661	201 781	15 578	1 782	671 802	(258 089)	413 713
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	39 426	19 933	531	-	59 890	(12 767)	47 123
Hydrotechnika i dzierżawa barek	-	-	-	9 838	9 838	(999)	8 839
Pozostałe usługi kolejowe	-	-	21 942	-	21 942	(15 511)	6 431
Pozostałe	11 520	5 295	464	336	17 615	(5 059)	12 556
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>503 607</b>	<b>227 009</b>	<b>38 515</b>	<b>11 956</b>	<b>781 087</b>	<b>(292 425)</b>	<b>488 662</b>



Przychody ze sprzedaży (c.d.)	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży towarów	42	167	98	127
Przychody ze sprzedaży usług	73 251	234 159	136 957	488 535
<b>Razem</b>	<b>73 293</b>	<b>234 326</b>	<b>137 055</b>	<b>488 662</b>

## 6.5.15.b Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(12 622)	(37 301)	(11 025)	(32 439)
Koszty świadczeń pracowniczych	(23 415)	(72 827)	(26 277)	(79 093)
Zużycie materiałów i energii	(5 920)	(18 641)	(7 992)	(23 803)
Usługi obce	(35 337)	(104 013)	(62 142)	(211 576)
Podatki i opłaty	(576)	(1 585)	(563)	(1 730)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(943)	(2 733)	(817)	(2 334)
Pozostałe koszty	(230)	(904)	(212)	(978)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(79 043)</b>	<b>(238 004)</b>	<b>(109 028)</b>	<b>(351 953)</b>

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15)	(122)	(132)	(144)
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(79 058)</b>	<b>(238 126)</b>	<b>(109 160)</b>	<b>(352 097)</b>

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(15)	(122)	(132)	(144)
Koszty sprzedaży	(1 008)	(2 816)	(861)	(2 485)
Koszty ogólnego zarządu	(8 296)	(25 553)	(9 569)	(31 184)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(69 739)	(209 635)	(98 598)	(318 284)
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>(79 058)</b>	<b>(238 126)</b>	<b>(109 160)</b>	<b>(352 097)</b>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Koszty wynagrodzeń	(18 538)	(58 242)	(21 662)	(65 657)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(3 612)	(10 720)	(3 640)	(10 466)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(809)	(2 527)	(632)	(2 055)
Odpisy na ZFŚS z zysku netto	(456)	(1 338)	(343)	(915)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(23 415)</b>	<b>(72 827)</b>	<b>(26 277)</b>	<b>(79 093)</b>

## 6.5.15.c Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	1 519	178	495
Rozwiązanie rezerw	310	3 594	-	-
Umorzone zobowiązania	-	-	-	440
Otrzymane kary i odszkodowania	222	693	102	323
Dotacje	270	573	132	398
Inne	154	419	74	208
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 006</b>	<b>6 798</b>	<b>486</b>	<b>1 864</b>



Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Pozostałe rezerwy	-	-	(149)	(662)
Darowizny przekazane	(5)	(46)	(69)	(96)
Kary i odszkodowania	(1)	(364)	(229)	(394)
Inne	(15)	(87)	(110)	(153)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(21)</b>	<b>(497)</b>	<b>(557)</b>	<b>(1 305)</b>

#### 6.5.15.d Pozostałe przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	168	1 441	568	1 850
- lokaty bankowe	7	564	561	1 780
- należności	146	859	7	40
- pozostałe	15	18	-	30
Dywidendy otrzymane	17	17	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	617	-	-
Zysk z wyceny aktywów finansowych	-	23	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	23 821
Rozwiązanie opcji Put	-	-	-	30 007
Pozostałe przychody finansowe	56	57	-	19
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>241</b>	<b>2 155</b>	<b>568</b>	<b>55 697</b>

Koszty finansowe	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(5 878)	(17 261)	(4 856)	(15 389)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(108)	(108)	-	(31)
- z tytułu leasingu	(5 680)	(16 932)	(4 702)	(13 228)
- od obligacji	-	-	-	(1 673)
- pozostałe	(90)	(221)	(154)	(457)
Straty z tytułu różnic kursowych	(194)	-	659	(3 407)
Koszty dotyczące transakcji LR	-	-	-	(1 012)
Koszty z tytułu prowizji	31	(29)	(11)	(72)
Pozostałe koszty finansowe	(88)	(88)	-	(599)
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>(6 129)</b>	<b>(17 378)</b>	<b>(4 208)</b>	<b>(20 479)</b>

#### 6.5.16. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. Grupa OTL poniosła wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 23,47 mln zł (w okresie od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.: 26,93 mln zł). Na koniec okresu zakończonego, tj. na dzień 30.09.2024 r. Grupa OTL posiadała zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 4,25 mln zł (2,07 mln zł koniec 2023 r.)

W okresie od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. oraz od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. nie dokonano ani nie rozwiązano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w istotnej wartości.

#### 6.5.17. Wartość firmy

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

	30.09.2024	31.12.2023
<b>Wartość firmy Netto z konsolidacji na początek 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
<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



	30.09.2024	31.12.2023
<b>Odpisy aktualizujące wartość firmy na początek okresu</b>	<b>6 689</b>	<b>6 689</b>
Kolej Bałtycka S.A.	4 582	4 582
Odpis wartości firmy spółek wchłoniętych przez jednostkę dominującą	1 134	1 134
Port-Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	973	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
Odpis wartości firmy spółek wchłoniętych przez jednostkę dominującą	1 134	1 134
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 30.09.2024 r. Zarząd Jednostki dominującej przeanalizował bieżące dane i wyniki finansowe powyższych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zarząd Jednostki dominującej nie przeprowadzał pełnych testów na utratę wartości, ponieważ nie stwierdził wystąpienia istotnych różnic w stosunku do prognozowanych danych uwzględnionych w testach na dzień 31.12.2023 r., a w konsekwencji konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 30.09.2024 r.

#### 6.5.18. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały i akcje

Informacje dotyczące jednostek wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział - stan na 30.09.2024 r.	Udział - stan na 31.12.2023 r.
RCT Sp. z o.o.	Szczecin	Sprzedaż paliw ciekłych, stałych i gazowych oraz produktów pochodnych	40%	40,00%

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

	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Pozostałe	1 198	1 198
<b>Razem</b>	<b>1 198</b>	<b>1 198</b>

#### 6.5.19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	30.09.2024	31.12.2023
<b>Należności od jednostek powiązanych niekonsolidowanych</b>	<b>6 545</b>	<b>6 545</b>
należności z tytułu dostaw i usług	2 300	2 300
inne należności niefinansowe (1)	4 245	4 245
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>61 917</b>	<b>61 256</b>
należności z tytułu dostaw i usług	40 426	45 860
zaliczki na zapasy	44	16
zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe	8 812	2 592
należności z tytułu podatków (bez podatku CIT)	6 491	4 407
inne należności niefinansowe (2)	3 717	5 990
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	2 427	2 391
- koszty prenumeraty czasopism	2	3
- odpis na ZFŚS	103	-
- koszty usług	8	9



	30.09.2024	31.12.2023
- koszty ubezpieczeń	558	1 835
- podatek od nieruchomości	103	-
- składki z tytułu przynależności do organizacji	28	16
- roczne opłaty z tytułu licencji	116	69
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 509	459
<b>Należności brutto</b>	<b>68 462</b>	<b>67 801</b>
Oczekiwane straty kredytowe	(15 224)	(17 320)
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>53 238</b>	<b>50 481</b>

<sup>(1)</sup> Dotyczy należności wekslowych

<sup>(2)</sup> Stan na 30.09.2024 dotyczy należności z tytułu - kaucji (1 356 tys. zł); zaliczki (1 718 tys. zł), pozostałe (641 tys. zł)

Zmiana stanu strat kredytowych została przedstawiona w poniższym zestawieniu:

	30.09.2024	31.12.2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>17 320</b>	<b>17 121</b>
<b>Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych</b>	<b>1 728</b>	<b>(521)</b>
w tym: zwiększenie oczekiwanej straty kredytowej	326	1 229
w tym: zmniejszenie oczekiwanej straty kredytowej	(2 054)	(708)
Wykorzystanie	-	(359)
Inne	(368)	37
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>15 224</b>	<b>17 320</b>

Łączna kwota strat kredytowych dotycząca jednostek powiązanych na dzień 30.09.2024 r. wynosi 6 544 tys. zł i nie uległa zmianie w stosunku do roku 2024.

#### 6.5.20. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej*	-8 405 597	-8 121 489	19 999 192	144 475 588
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	13 098 780	13 098 780	13 098 780	13 098 780
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>1,53</b>	<b>11,03</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na akcję</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>1,53</b>	<b>11,03</b>

\* wartości w pełnych złotych

#### 6.5.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 15.05.2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) podjęło uchwałę o podziale zysku netto Spółki za rok obrachunkowy 2023, postanowiło przeznaczyć kwotę 74 925 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosiła 5,72 zł. W dniu 23.05.2024 została wypłacona dywidenda za rok 2023 pomniejszona o wypłaconą w 2023 r. zaliczkę.

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





**6.5.22. Kapitał Podstawowy oraz pozostałe kapitały****6.5.22.a Kapitał Podstawowy**

Struktura Kapitału zakładowego spółki oraz akcjonariatu została przedstawiona w nocie 2.5.2 oraz 2.5.3 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**6.5.22.b Pozostałe Kapitały**

Stan na dzień 01.01.2024 roku	(97 520)
Likwidacja przeszacowanych środków trwałych	(5)
Stan na dzień 30.09.2024 roku	(97 525)
Stan na dzień 01.01.2023 roku	(98 066)
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	663
Likwidacja przeszacowanych środków trwałych	(117)
Stan na dzień 31.12.2023 roku	(97 520)

**6.5.22.c Zyski Zatrzymane**

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

Stan na dzień 01.01.2024 roku	274 580
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	(8 121)
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	5
Wypłata dywidendy	(37 463)
Stan na dzień 30.09.2024 roku	229 001

Stan na dzień 01.01.2023 roku	238 549
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	157 209
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny	117
Wypłata dywidendy	(121 295)
Stan na dzień 31.12.2023 roku	274 580

**6.5.22.d Udziały Niekontrolujące**

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka nie posiada kapitałów przypadających udziałowcom niekontrolującym.

W roku 2023 Spółka OTL dokonała wykupu udziałów mniejszościowych w spółce OT Port Świnoujście S.A. z siedzibą w Świnoujściu za łączną kwotę 1 964 tys. zł. W wyniku tej transakcji OTL posiada 100% udziału w kapitale zakładowym OT Port Świnoujście S.A. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

**6.5.23. Rezerwy**

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
01.01.2024	7 884	71	7 955
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	726	726
Wykorzystane / rozwiązane	(991)	(90)	(1 081)
30.09.2024	6 893	707	7 600



Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	30.09.2024	31.12.2023
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	7 600	7 955
<b>Razem rezerwy</b>	<b>7 600</b>	<b>7 955</b>

Główne pozycje pozostałych rezerw krótkoterminowych, które zostały utworzone w okresie sprawozdawczym lub poprzednim, to rezerwy na opłaty za przekroczenie określonego w umowie terminu załadunku / rozładunku statków, kwestionowane / sporne sprawy, spodziewane kary umowne, umowy rodzące przyszłe obciążenia.

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

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy OTL obejmują następujące kategorie:

Długoterminowe	30.09.2024	31.12.2023
rezerwa na odprawy pośmiertne	567	567
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 983	1 983
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 223	3 223
<b>Razem</b>	<b>5 773</b>	<b>5 773</b>

Krótkoterminowe	30.09.2024	31.12.2023
rezerwa na wynagrodzenia	717	8 445
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 237	2 581
rezerwa na odprawy pośmiertne	86	109
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 060	933
rezerwa na nagrody jubileuszowe	751	771
<b>Razem</b>	<b>4 851</b>	<b>12 839</b>

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany stanu rezerw długoterminowych na świadczenia.

Zmiany stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze zostały przedstawione poniżej:

Krótkoterminowe	Stan na dzień 01.01.2024 r.	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 30.09.2024 r.
rezerwa na wynagrodzenia	8 445	296	(8 024)	717
rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 581	-	(344)	2 237
rezerwa na odprawy pośmiertne	109	-	(23)	86
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	933	495	(368)	1 060
rezerwa na nagrody jubileuszowe	771	436	(456)	751
<b>Razem</b>	<b>12 839</b>	<b>1 227</b>	<b>(9 215)</b>	<b>4 851</b>

#### 6.5.25. Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 30.09.2024 r. Grupa OTL posiadała następujące zobowiązania krótkoterminowe:

	30.09.2024	31.12.2023
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec j. pow. niekonsolidowanych</b>	<b>62</b>	<b>55</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62	55
<b>Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych</b>	<b>42 434</b>	<b>42 841</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 268	21 886
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 416	4 510
zobowiązania z tytułu podatków	6 547	6 023
zaliczki otrzymane	2 921	5 257
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów i kosztów	642	434
inne zobowiązania niefinansowe	6 640	4 732
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>42 496</b>	<b>42 896</b>



Wartość godziwa zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

W pozycji *inne zobowiązania niefinansowe* zostały wykazane: wykup udziałów Rentrans Cargo od PKP Cargo Connect (1 404 tys. zł), porozumienie dotyczące spłaty zobowiązań wobec Sordi (1 365 tys. zł) zobowiązania z tyt. faktoringu (2 447 tys. zł) i pozostałe (1 424 tys. zł)

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

Grupa użytkuje część aktywów w ramach umów leasingu. Okres obowiązywania umów leasingu wynosi od 1 roku do 30 lat z wyjątkiem prawa do wieczystego użytkowania gruntów z okresem obowiązywania do 2089 r. Grupa posiada możliwości zakupu leasingowanego sprzętu za kwotę określoną w umowie na koniec okresu obowiązywania umowy. Zobowiązania wynikające z umowy leasingu mogą być zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową. Wartość godziwa zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od wartości księgowej.

Poniższe zestawienia przedstawiają długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe Grupy OTL:

Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu	391 491	387 266
<b>Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe długoterminowe</b>	<b>391 491</b>	<b>387 266</b>

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 634	22 272
Kredyty w rachunku bieżącym	9 131	-
<b>Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe</b>	<b>32 765</b>	<b>22 272</b>

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	30.09.2024	31.12.2023
W okresie 1 roku	45 370	45 163
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	143 693	145 754
Powyżej 5 lat	536 852	545 443
<b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu - nominalne minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>725 915</b>	<b>736 359</b>

	30.09.2024	31.12.2023
Przyszłe koszty odsetkowe z tytułu leasingu	310 790	326 821
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
W okresie 1 roku	23 634	22 272
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	66 271	65 329
Powyżej 5 lat	325 220	321 937
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>415 125</b>	<b>409 538</b>

W dniu 07.06.2024 r. zostały zawarte umowy kredytowe z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Umowy dotyczą finansowania bieżącego Spółki w formie: kredytu w rachunku bieżącym z maksymalnym limitem do kwoty 30 mln PLN, kredytu handlowego do kwoty 10 mln PLN oraz linii rewolwingowej na udzielenie gwarancji bankowej, przetargowej, płatniczej do kwoty 5 mln PLN. Ustalone z Bankiem warunki przewidują oprocentowanie kredytu oparte na zmiennej stawce WIBOR 1M, powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

Ponadto w dniu 09.05.2024 r. jedna ze spółek zależnych OTL, tj. OT Port Świnoujście zawarła umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem PKO BP S.A. do kwoty 18 mln PLN. Ustalone z Bankiem warunki przewidują oprocentowanie kredytu oparte na zmiennej stawce WIBOR 6M, powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.



Na dzień bilansowy 30.09.2024 r. uruchomiony został kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 9,1 mln zł oraz gwarancje bankowe w kwocie 2,44 mln zł

Podmiot finansujący	Waluta	Kwota przyznanego Kredytu	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. złotych	w tys. złotych			
Bank Handlowy S.A. w Warszawie	PLN	30 000	9 131	zmiennie oparte o WIBOR 1M plus marża	30.05.2025	- zastaw rejestrowy składników majątku, - cesja wierzytelności umowy ubezpieczenia zastawionych składników, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - umowa cesji wierzytelności handlowych, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
Bank Handlowy S.A. w Warszawie	PLN	10 000	-	zmiennie oparte o WIBOR 1M plus marża	na czas nieokreślony	
Bank Handlowy S.A. w Warszawie	PLN	5 000	-	zmiennie oparte o WIBOR 1M plus marża	04.09.2025	
PKO Bank Polski S.A.	PLN	18 000	-	zmiennie oparte o WIBOR 6M plus marża	31.12.2032	- zastaw rejestrowy składników majątku, - przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
<b>RAZEM</b>	<b>PLN</b>	<b>63 000</b>	<b>9 131</b>			

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

Zobowiązania warunkowe z tyt. zawarcia umów przedstawia poniższa tabela.

Bank	Rodzaj umowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty/obowiązania gwarancji	Kwota przyznanego kredytu/gwarancji	Kwota wykorzystanego kredytu/gwarancji [PLN]	Zabezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym	zmiennie oparte o WIBOR 1M plus marża	30.05.2025	30 mln PLN	9,13 mln PLN	- zastaw rejestrowy składników majątku, - cesja wierzytelności umowy ubezpieczenia zastawionych składników, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - umowa cesji wierzytelności handlowych, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
Bank Handlowy w Warszawie	Umowa ramowa o udzielenie kredytów handlowych	zmiennie oparte o WIBOR 1M plus marża	na czas nieokreślony	10 mln PLN	0,0 mln PLN	
Bank Handlowy w Warszawie	umowa ramowa o linie rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych	zmiennie oparte o WIBOR 1M plus marża	04.09.2025	5 mln PLN	2,44 mln PLN	
PKO Bank Polski S.A.	kredyt inwestycyjny z dnia 09.05.2024	zmiennie oparte o WIBOR 6M plus marża	31.12.2032	18 mln PLN	0,0 mln PLN	- zastaw rejestrowy składników majątku, - przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia, - weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych Grupy OTL na dzień 30.09.2024 r. oraz 31.12.2023 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	30.09.2024	31.12.2023
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	48 541	52 107
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	442	1 085
gwarancje wykonania umów handlowych	2 440	-
<b>Razem</b>	<b>51 423</b>	<b>53 192</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 5 mln zł na dzień 30.09.2024 r. oraz 10 mln zł na dzień 31.12.2023 r.

W dniu 28.06.2024 Prokuratura Rejonowa umorzyła postępowanie w sprawie śmiertelnego wypadku jaki miał miejsce w OTPŚ w listopadzie 2021 r. o zdarzeniu grupa informowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023 w nocie 31 (raport został opublikowany w dniu 16.04.2024 r.).

Wciąż nie zostało zakończone postępowanie w sprawie wypadku mającego miejsce podczas załadunków na wagony wyrobów stalowych na terminalu należącym do OT Port Świnoujście. Podczas zdarzenia doszło do tragicznego wypadku z udziałem pracownika, który znalazł się w obrębie pracy żurawia z podwieszonym ładunkiem. W wyniku tego zdarzenia mężczyzna zmarł. O zdarzeniu grupa informowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023 w nocie 42 opublikowanym w dniu 16.04.2024 r.

#### 6.5.28. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	30.09.2024	31.12.2023
Płatności zatrzymane na poczet zabezpieczenia wykonania usług	-	-
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych 1)	447	1 413
Dotacje i pozostałe	2 097	2 383
Inne zobowiązania długoterminowe 2)	773	1 833
<b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 317</b>	<b>5 629</b>

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych 1)	1 404	1 404
Dotacje i pozostałe	642	577
Inne zobowiązania krótkoterminowe 2)	1 892	1 739
<b>Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 938</b>	<b>3 720</b>

- 1) Zobowiązania wynikają z nabycia w dniu 22.03.2021 r. udziałów własnych spółki Rentrans Cargo od ówczesnego wspólnika PKP Cargo Connect Sp. o.o. w celu ich umorzenia. Zgodnie z umową termin spłaty zobowiązań przypada na marzec 2026 r. (z możliwością wcześniejszej spłaty).
- 2) Na inne zobowiązania składa się zobowiązanie wobec spółki zależnej SORDI Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, które na dzień 30.09.2024 r. wyniosły 1 365 tys. oraz zobowiązania z tyt. remontów klasowych na kwotę 526,37 zł.

#### 6.5.29. Instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa OTL nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień 31.12.2023 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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



**6.5.30. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi nie podlegającymi konsolidacji.

	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Zakup usług od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy (nie podlegający konsolidacji)	545	485

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania krótkoterminowe do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy (nie podlegające konsolidacji)	62	55

Informacje o utworzonych odpisach z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na dzień 30.09.2024 r. oraz 31.12.2023 r. znajdują się w nocie 6.5.19 niniejszego sprawozdania.

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. niniejszego sprawozdania.



## 7. OTL – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2024 R. DO 30.09.2024 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWŚCI

### 7.1. Bilans

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>251 554</b>	<b>250 922</b>	<b>250 552</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 488</b>	<b>2 111</b>	<b>1 885</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	804	848	688
4. WNIP w trakcie realizacji	1 684	1 264	1 197
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7 708</b>	<b>7 501</b>	<b>7 943</b>
1. Środki trwałe	6 479	7 501	7 943
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	103	109	110
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	180	191	282
c) urządzenia techniczne i maszyny	180	193	213
d) środki transportu	2 246	2 474	2 554
e) inne środki trwałe	3 770	4 534	4 784
2. Środki trwałe w budowie	1 146	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	83	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>232 066</b>	<b>232 066</b>	<b>232 152</b>
1. Nieruchomości	-	-	86
2. Długoterminowe aktywa finansowe	231 974	231 974	231 974
a) w jednostkach zależnych	231 400	231 400	231 400
- udziały lub akcje	231 400	231 400	231 400
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	574	574	574
- udziały lub akcje	574	574	574
3. Inne inwestycje długoterminowe	92	92	92
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 293</b>	<b>9 243</b>	<b>8 573</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 017	9 143	8 471
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	275	100	102
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>75 862</b>	<b>89 445</b>	<b>131 747</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. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>74 565</b>	<b>34 473</b>	<b>54 523</b>
1. Należności od jednostek zależnych	53 988	6 024	7 485
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	5 268	5 673	7 134





AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
- do 12 miesięcy	5 268	5 673	7 134
b) inne	48 720	351	351
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Należności od pozostałych jednostek	20 577	28 450	47 038
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	20 001	25 038	40 049
- do 12 miesięcy	20 001	25 038	40 049
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	379	3 953
c) inne	576	3 033	3 036
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>601</b>	<b>54 476</b>	<b>76 498</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	601	54 476	76 498
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 trwale zaangażowanie w kapitale	-	-	-
e) w pozostałych jednostkach	-	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601	54 476	76 498
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	501	729	458
- lokaty krótkoterminowe	100	53 747	76 040
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>662</b>	<b>462</b>	<b>693</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY 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>327 416</b>	<b>340 367</b>	<b>382 299</b>

PASYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>116 285</b>	<b>93 776</b>	<b>125 259</b>
I. Kapitał podstawowy	3 144	3 144	3 144
II. Kapitał zapasowy	28 353	16 581	85 448
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 817	1 822	1 899
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	(7 942)	(7 942)	(7 942)
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	30 942	30 942	(38 001)
VII. Zysk (strata) netto	59 972	86 692	80 713
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	(37 463)	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>211 131</b>	<b>246 592</b>	<b>257 040</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 572</b>	<b>13 787</b>	<b>10 441</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 266	2 025	291
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	320	6 776	5 164
- długoterminowa	44	44	31
- krótkoterminowa	316	6 732	5 134
3. Pozostałe rezerwy	4 987	4 987	4 987
- długoterminowe	-	-	-



PASYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
- krótkoterminowe	4 987	4 987	4 987
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 305</b>	<b>15 450</b>	<b>114 823</b>
1. Wobec jednostek zależnych	7 946	14 304	113 332
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	359	1 146	1 490
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	25	62	156
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	334	1 084	1 334
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>195 707</b>	<b>216 827</b>	<b>131 187</b>
1. Wobec jednostek zależnych	170 028	188 053	91 741
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 024	56 131	60 989
- do 12 miesięcy	24 024	56 131	60 989
b) inne	146 003	131 923	30 752
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)	-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale	-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	25 578	28 747	39 390
a) kredyty i pożyczki	9 131	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	125	351	369
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 149	12 874	12 508
- do 12 miesięcy	9 149	12 874	12 508
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 224	6 516	9 881
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	825	7 001	14 029
h) z tytułu wynagrodzeń	630	532	546
i) inne	1 494	1 473	2 056
6. Fundusze specjalne	101	26	57
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>546</b>	<b>528</b>	<b>588</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	546	528	588
- długoterminowe	420	286	347
- krótkoterminowe	126	242	242
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>327 416</b>	<b>340 367</b>	<b>382 299</b>

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dziegielewska-Gorząła  
Osoba sporządzająca



## 7.2. Rachunek zysków i strat

	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 961	166 204	118 169	424 761
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	46 961	166 204	118 169	424 761
- od jednostek powiązanych	2 104	6 073	3 384	7 036
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(42 565)	(149 523)	(105 838)	(371 357)
- jednostkom powiązanych	(188 031)	(266 365)	(80 414)	(266 365)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 396</b>	<b>16 681</b>	<b>12 331</b>	<b>53 404</b>
D. Koszty sprzedaży	(475)	(1 470)	(484)	(1 306)
E. Koszty ogólnego zarządu	(4 744)	(13 980)	(5 390)	(19 933)
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>(823)</b>	<b>1 231</b>	<b>6 456</b>	<b>32 165</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	424	3 117	1 003	2 431
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	(1)	156	-	-
II. Dotacje	65	75	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10	11	379	431
IV. Inne przychody operacyjne	350	2 876	624	2 000
H. Pozostałe koszty operacyjne	(255)	(2 286)	(442)	(1 223)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1	(155)
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(8)	(304)	(8)	(25)
III. Inne koszty operacyjne	(247)	(1 982)	(435)	(1 044)
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>(654)</b>	<b>2 062</b>	<b>7 017</b>	<b>33 373</b>
J. Przychody finansowe	32 869	64 868	1 301	77 772
I. Dywidendy i udziały w zyskach	33 145	64 353	-	21 152
- od jednostek zależnych	33 128	64 336	-	21 152
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	17	17	-	-
II. Odsetki, w tym:	10	515	532	2 001
- od jednostek zależnych	8	23	12	511
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	23 821
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	770	775
V. Inne	(286)	-	-	30 022
K. Koszty finansowe	(2 818)	(7 586)	(1 239)	(15 076)
I. Odsetki, w tym:	(2 481)	(7 192)	(2 589)	(9 794)
- dla jednostek zależnych	(2 337)	(6 958)	(2 470)	(7 742)
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(1)	(10)	-	-
IV. Inne	(337)	(383)	1 350	(5 282)
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>29 397</b>	<b>59 344</b>	<b>7 079</b>	<b>96 069</b>
M. Podatek dochodowy	385	628	(1 449)	(15 356)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>29 782</b>	<b>59 972</b>	<b>5 629</b>	<b>80 713</b>

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzałka  
Osoba sporządzająca



## 7.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>93 776</b>	<b>128 379</b>	<b>128 379</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>93 776</b>	<b>128 379</b>	<b>128 379</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	3 144	3 144	3 144
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 144	3 144	3 144
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 581	84 946	84 946
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	11 772	(68 365)	502
a) zwiększenie, w tym:	11 772	578	502
- z podziału zysku (ustawowo)	11 767	462	462
- nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (AGIO)	-	-	-
- kapitał z aktualizacji wyceny ŚT	5	117	41
b) zmniejszenie, w tym:	-	(68 944)	-
- pokrycie straty	-	(68 944)	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	28 353	16 581	85 448
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 822	1 939	1 939
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(5)	(117)	(41)
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- wycena środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	(5)	(117)	(41)
- kapitał z aktualizacji wyceny ŚT	(5)	(117)	(41)
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 817	1 822	1 899
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(7 942)	(7 942)	(7 942)
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(7 942)	(7 942)	(7 942)
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	80 172	46 292	46 292
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	80 172	115 236	115 236
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	80 172	115 236	115 236
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	(49 229)	(84 294)	(84 294)
- na kapitał zapasowy	(11 767)	(462)	(462)
- wypłata dywidendy	(37 463)	(83 832)	(83 832)
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	30 942	30 942	30 942
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(68 944)	(68 944)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(68 944)	(68 944)
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	(68 944)	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	(68 944)	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(68 944)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	30 942	30 942	(38 001)
6. Wynik netto	59 972	49 229	80 713
a) zysk netto	59 972	86 692	80 713
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	(37 463)	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>116 285</b>	<b>93 776</b>	<b>125 259</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>116 285</b>	<b>93 776</b>	<b>125 259</b>

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dziegielewska-Gorzala  
Osoba sporządzająca



## 7.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
I. Zysk (strata) netto	59 972	80 713
II. Korekty razem	(90 910)	(1 848)
1. Amortyzacja	1 299	1 829
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(99)	(960)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(57 691)	(13 638)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(145)	(54 625)
5. Zmiana stanu rezerw	(7 215)	(662)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	8 256	79 945
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(35 085)	(16 871)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(231)	3 135
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>(30 939)</b>	<b>78 864</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I. Wpływy	699	130 703
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	207	354
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	492	130 350
a) w jednostkach powiązanych	14	128 903
b) w pozostałych jednostkach	478	1 447
- odsetki	478	1 447
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(1 801)	(2 880)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 801)	(881)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	(1 999)
a) w jednostkach powiązanych	-	(1 999)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)</b>	<b>(1 102)</b>	<b>127 824</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I. Wpływy	16 370	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	16 370	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(38 318)	(149 853)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(37 463)	(83 832)
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(60 750)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(264)	(1 700)
8. Odsetki	(591)	(3 571)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)</b>	<b>(21 947)</b>	<b>(149 853)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +B.III+C.III)</b>	<b>(53 987)</b>	<b>56 835</b>



	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(53 875)	56 905
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	112	(69)
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 476	19 593
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>489</b>	<b>76 429</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	102	57

Szczecin, dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 19 listopada 2024 r.

.....  
Kamil Jedynak  
Prezes Zarządu

.....  
Karol Bowżyk  
Członek Zarządu

.....  
Daniel Górecki  
Członek Zarządu



# OT LOGISTICS

