



PÓŁROCZNE SKRÓCONE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE



ZA OKRES 6 MIESIĘCY 2021 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Szczecin, 20 września 2021 r.



## SPIS TREŚCI

I.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	3
II.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	3
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	27
IV.	BILANS .....	29
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	33
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	34
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	36



## I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2021 poz. 217), Zarząd Spółki OT Logistics Spółka Akcyjna przedstawia półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021 r., na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 30.06.2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **417.771 tys. zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. wykazujący zysk netto w kwocie **60.053 tys. zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **60.053 tys. zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **161 tys. zł**;
- 6) skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jego wynik finansowy.

Jednocześnie Zarząd oświadcza, iż ponosi odpowiedzialność za sporządzenie sprawozdania finansowego.

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynak  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak  
Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej



## II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

OT Logistics Spółka Akcyjna (OT Logistics S.A., Spółka, Emitent, OTL), dawniej Odratrans Spółka Akcyjna, została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 509/92 z dnia 16.01.2001 r. OT Logistics Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000112069. Z dniem 23.05.2012 r. została zarejestrowana Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z Odratrans Spółka Akcyjna na OT Logistics S.A. Siedziba spółki pozostała bez zmian. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049.

W dniu 18.07.2013 r. akcje OTL zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

Tabela nr 1: Podstawowe dane

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Spółka działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, a także innych właściwych przepisów prawa.

Organami Spółki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie. OTL jest podmiotem dominującym w **Grupie Kapitałowej OT Logistics Spółka Akcyjna (dalej: Grupa Kapitałowa, Grupa)**, który sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej.

Podstawowym przedmiotem działalności OTL jest działalność spedycyjna. Dodatkowo OTL świadczy usługi wspierające transport wodny, śródlądowy, samochodowy oraz kolejowy, usługi spedycyjne oraz agencyjne, najem nieruchomości, przeładunki w portach, usługi bocznicowe i kolejowe, prace hydrotechniczne oraz magazynowanie i przechowywanie towarów.

#### Zarząd Spółki OT Logistics S.A.

Skład Zarządu OTL na dzień 30.06.2021 r. przedstawiał się następująco.

Tabela nr 2: Skład Zarządu OTL na dzień 30.06.2021 r.

Skład Zarządu OTL	
• Konrad Hernik	- Prezes Zarządu;
• Kamil Jedynak	- Wiceprezes Zarządu.

#### Zmiany w składzie osobowym Zarządu

W dniu 20.08.2021 r. Rada Nadzorcza OTL podjęła uchwałę w sprawie delegowania Pana Artura Szczepaniaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy ze skutkiem od dnia 23.08.2021 r. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki przedstawiał się następująco.

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

Skład Zarządu OTL	
• Konrad Hernik	- Prezes Zarządu;
• Kamil Jedynak	- Wiceprezes Zarządu;
• Artur Szczepaniak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu.

#### Rada Nadzorcza OT Logistics S.A.

Rada Nadzorcza OTL zgodnie ze statutem Spółki składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej



oraz określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Rada Nadzorcza jest powoływana na 3-letnią, wspólną kadencję. Na dzień 30.06.2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby.

**Tabela nr 4: Skład Rady Nadzorczej OTL na dzień 30.06.2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania**

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

#### **Delegowanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do Zarządu Spółki**

Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Artura Szczepaniaka na okres trzech miesięcy do wykonywania czynności Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 23.08.2021 r.

#### **2. Prezentacja sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe OTL oraz porównywalne dane finansowe zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach.

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.

Spółka prezentuje półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres rozpoczęty **1.01.2021 r.** i zakończony **30.06.2021 r.**

Niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe dla rachunku zysków i strat za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30.06.2021 r. oraz dane porównywalne za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 r. Rachunek przepływów środków pieniężnych zawiera dane za okres I półrocza 2021 r. oraz dane porównawcze za okres I półrocza 2020 r. W przypadku bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2021 r., zawiera on dane porównawcze na 30.06.2020 r. oraz 31.12.2020 r. Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres 6 miesięcy 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 6 i 12 miesięcy 2020 r.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2021 r. oraz 30.06.2020 r. nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta, natomiast były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

#### **3. Kontynuacja działalności**

##### **Aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2021 r. oraz wydarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływające na sytuację finansową Grupy Kapitałowej**

Ze względu na fakt, że cały proces refinansowania obejmuje Grupę Kapitałową oraz analiza luki płynnościowej dokonywana jest na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dalsze wartości są wartościami skonsolidowanymi.

W okresie 12 miesięcy od dnia 30.06.2021 r. wymagalne stają się zobowiązania z tytułu:

- kredytów w rachunku bieżącym w bankach BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz mBank S.A. na łączną kwotę 20.950 tys. zł, z ustalonymi terminami spłaty 29.10.2021 r.;
- kredytu konsorcjalnego zawartego z BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz mBank S.A. o wartości bilansowej równej 5.364 tys. zł, z ustalonym terminem spłaty 29.10.2021 r.
- emisji obligacji serii G oraz emisji obligacji serii H w kwocie 118.174 tys. zł (wartość nominalna 118.095 tys. zł)
- pożyczki od spółki I Fundusz Mistral S.A. w kwocie 11.755 tys. zł, wraz z odsetkami;
- leasingu, których krótkoterminowa część wynosi 24.874 tys. zł;
- dostaw i usług w kwocie 115.542 tys. zł;
- pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 30.634 tys. zł;
- podatku dochodowego w kwocie 775 tys. zł;
- instrumentów finansowych (kontrakt forward) w kwocie 29.688 tys. zł;
- rezerw krótkoterminowych, w tym również na świadczenia pracownicze, w kwocie 13.467 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane/zrealizowane w ciągu najbliższych **12 miesięcy**;
- zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 59.803 tys. zł.

Suma powyższych zobowiązań wynosiła 431.026 tys. zł i była zgodna z wartością zobowiązań krótkoterminowych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021 r.

W związku z wysokim zadłużeniem krótkoterminowym na dzień 30.06.2021 r., prowadzonym procesem restrukturyzacji finansowej Grupy OTL oraz ujemnymi wynikami finansowymi osiągniętymi w poprzednich latach, Grupa prowadziła działania, mające na celu



zapewnienie możliwości kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do istotnych spółek z Grupy.

### **Prolongowanie wymagalności zadłużenia Grupy**

W związku z dużym postępowaniem w zakresie wysokości spłaty zadłużenia Spółki, w dniu 29.04.2021 r. główni wierzyciele finansowi Grupy OTL dokonali kolejnego wydłużenia terminów wymagalności finansowania udzielonego Grupie. OTL otrzymała potwierdzenie od mBank S.A., jako agenta kredytu, wejścia w życie opisanych poniżej zmian do umowy wspólnych warunków zadłużenia zawartej pomiędzy, między innymi, Spółką dominującą a konsorcjum Banków: BNP Paribas Bank Polska S.A., mBank S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. z dnia 29.03.2019 r. (ze zmianami) (Umowa Wspólnych Warunków) oraz (b) powzięciem przez Zgromadzenie Obligatariuszy Serii H uchwał, m.in. w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii H:

1. w dniu 29.04.2021 r.:
  - a. zawarty został aneks nr 7 do Umowy Wspólnych Warunków, na podstawie którego Umowa Wspólnych Warunków została zmieniona m.in. w ten sposób, że ostateczna data spłaty kredytów udzielonych Spółce oraz jego wybranym spółkom zależnym została przesunięta z dnia 30.04.2021 r. na dzień 29.10.2021 r., oraz na podstawie którego uchylone zostały wskazane w nim przypadki naruszenia Umowy Wspólnych Warunków (Aneks do UWW); oraz
  - b. zawarte zostało porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii G z jedynym obligatariuszem Obligacji Serii G, na podstawie którego warunki emisji Obligacji Serii G zostały zmienione m.in. w ten sposób, że termin wykupu Obligacji Serii G został przesunięty z dnia 30.04.2021 r. na dzień 29.10.2021 r., a także uchylone zostały wskazane w nim podstawy wykupu Obligacji Serii G (Aneks do WEO G).
2. w dniu 30.04.2021 r. odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy Serii H, które (zgodnie z ogłoszeniem o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy Serii H):
  - a. powzięto uchwały w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji Serii H oraz w sprawie uchylenia kwalifikowanych podstaw wcześniejszego wykupu w nich wskazanych (z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających w nich opisanych), o treści wskazanej w protokole z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy Serii H, w tym uchwałę nr 3 Zgromadzenia Obligatariuszy Serii H (ZO H) zmieniającą, między innymi, dzień wykupu Obligacji Serii H na dzień 29.10.2021 r.

Spółka w dniu 30.04.2021 r. przesłała, zgodnie z treścią Uchwał ZO H, oświadczenie Zarządu Spółki wskazane w odpowiednich Uchwałach Zgromadzenia Obligatariuszy Serii H, w szczególności stanowiące warunek zawieszający wejście w życie uchwały nr 3 Zgromadzenia Obligatariuszy Serii H zmieniającej, między innymi, dzień wykupu Obligacji na dzień 29.10.2021 r.

Wobec powyższego: (i) zmiany do Umowy Wspólnych Warunków przewidziane Aneksem do UWW oraz uchylenie przypadków naruszenia w nim wskazanych, (ii) zmiany do warunków emisji Obligacji Serii G przewidziane Aneksem do WEO G oraz uchylenie podstaw wykupu Obligacji Serii G w nim przewidziane oraz (iii) zmiany do warunków emisji Obligacji Serii H przewidziane Uchwałami Zgromadzenia Obligatariuszy Serii H oraz uchylenie kwalifikowanych podstaw wcześniejszego wykupu Obligacji Serii H w nich wskazane, weszły w życie w dniu 30.04.2021 r. i (odpowiednio) ostateczna data spłaty w rozumieniu Umowy Wspólnych Warunków, dzień wykupu Obligacji Serii G oraz dzień wykupu Obligacji Serii H zostały przesunięte na dzień 29.10.2021 r.

Powyższe zmiany dokumentacji finansowania Grupy, w szczególności przesunięcie terminów spłaty zadłużenia finansowego do dnia 29.10.2021 r., mają na celu umożliwienie Grupie kontynuację realizowanych procesów dezinvestycyjnych zmierzających do zapewnienia środków na spłatę posiadanych wierzytelności, a także zapewnienia potencjalnych nowych źródeł finansowania, w celu całościowego lub częściowego refinansowania lub spłaty zadłużenia finansowego Grupy.

Grupa ocenia, że decyzje wierzycieli przedłużające wymagalność wierzytelności finansowych do 29.10.2021 r. pozwolą na zgromadzenie w tym terminie wystarczających środków w celu zaspokojenia całości lub większości posiadanych zobowiązań odsetkowych, co w ocenie Zarządu Spółki dominującej daje podstawę do obniżenia ryzyka nieprzerwanej kontynuacji działalności. Oprócz realizowanych działań dezinvestycyjnych, w efekcie dokonanej restrukturyzacji OTL generuje dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, pozwalające na systematyczną poprawę sytuacji płynnościowej i dalszą redukcję zadłużenia.

### **Realizacja planu naprawczego**

W dniu 19 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza OTL zatwierdziła przedstawiony przez Zarząd Emitenta Plan Naprawczy, którego celem było zwiększenie EBITDA oraz poprawa płynności finansowej Grupy. Szczegółowe informacje na temat planu naprawczego Grupy przedstawione zostały w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok opublikowanym w dniu 30.06.2020 r. oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok opublikowanym w dniu 30.04.2021 r.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Grupa zrealizowała większość kluczowych działań Planu Naprawczego. Realizacja działań dezinvestycyjnych oraz restrukturyzacyjnych pozwoliła na poprawę płynności finansowej oraz wyników finansowych Grupy OTL. OTL dąży do sytuacji, aby do końca roku 2021 r. nastąpiło obniżenie poziomu zadłużenia odsetkowego do parametrów nieprzekraczających dwukrotności relacji długu odsetkowego względem EBITDA, co zapewni uzyskanie zdolności do prawidłowego funkcjonowania i terminowego regulowania wszystkich zobowiązań. Zarząd OTL przewiduje możliwości uzyskania od 2022 r. funkcjonowania OTL jako spółki mogącej zapewnić stabilny i powtarzalny poziom dywidendy dla akcjonariuszy.



### Założenie kontynuacji działalności

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa posiadała wysokie saldo zadłużenia krótkoterminowego, co może świadczyć o istnieniu istotnego ryzyka kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Odnotowanie ujemnej wartości kapitału własnego przez Grupę na poziomie skonsolidowanym na dzień 31.12.2020 r. oraz 30.06.2021 r. wynikało przede wszystkim ze zdarzeń mających miejsce i ujętych w 2020 roku, m.in. z dekonsolidacji spółki Luka Rijeka d.d., na skutek formalnej utraty kontroli w dniu 31.12.2020 r., konsolidowanej do tego momentu metodą pełną, rozliczenia transakcji sprzedaży nieruchomości i akcji po cenie niższej od wartości księgowej oraz zaksięgowania skutków powstania zobowiązań na rzecz Allianz ZB d.o.o. w Chorwacji, w wyniku wyroku Trybunału Arbitrażowego w Zagrzebiu.

OTL odnotowała na dzień 31.12.2020 r. na poziomie jednostkowym ujemną wartość kapitałów własnych wynikającą głównie ze zdarzeń o charakterze księgowym, a nie przepływowym. Było to jednak zdarzenie czasowe, gdyż do dnia 30.06.2021 r. Spółka OTL przywróciła dodatni stan kapitału własnego oraz do końca 2021 zamierza znacznie tą kwotę powiększyć.

Należy wskazać, że pomimo dokonanej dekonsolidacji i księgowania powodujących ujemną wartość kapitału własnego, ryzyko kontynuacji działalności Grupy OTL związane jest obecnie głównie z obsługą zadłużenia nie wynikającego bezpośrednio z działalności operacyjnej. W roku 2021 Grupa OTL wykupiła obligacje za kwotę 14,7 mln zł oraz istotnie obniżyła wartość zobowiązań leasingowych. Sprzedaż aktywów pozwalająca na spłatę posiadanych zobowiązań będzie kontynuowana w dalszym ciągu w 2021 r., do całkowitej spłaty lub refinansowania dotychczasowych zobowiązań, co całkowicie wykluczy jakiegokolwiek ryzyka w tym zakresie.

Na skutek dokonanej restrukturyzacji OTL, jak również spółek tworzących Grupę OTL, nawet pomimo sprzedaży części jednostek biznesowych i obniżenia skonsolidowanej wartości przychodów ze sprzedaży, poziom osiąganych wyników finansowych Grupy OTL gwarantuje systematyczną poprawę w zakresie spłaty zobowiązań oraz systematyczny wzrost posiadanego kapitału własnego.

Po dokonanych w 2021 r. spłatach znaczącej wartości zobowiązań wobec partnerów handlowych oraz wierzycieli finansowych, a także w perspektywie kontynuacji działań zmierzających do dalszej redukcji posiadanego zadłużenia i dalszej poprawy sytuacji finansowej, Zarząd OTL pozytywnie ocenia perspektywy Grupy OTL.

W związku z powyższym niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę OTL w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego

### 4. Podmioty zależne i jednostki stowarzyszone

OTL jest jednostką dominującą w Grupie. Na dzień 30.06.2021 r. OTL posiadała bezpośrednio udziały lub akcje w następujących spółkach:

- **OT Port Gdynia Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdyni (dalej OTPG) przedmiotem działalności spółki jest świadczenie portowych usług przeładunkowych i składowych. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Port Świnoujście S.A.** (dalej OTPŚ) z siedzibą w Świnoujściu – przedmiotem działalności spółki jest przeładunek towarów w portach morskich. OTL posiadała 97,07% udziału w kapitale zakładowym i 97,07% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **C.Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni (dalej CHG) – przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług spedycyjnych, logistycznych i magazynowych w obrocie międzynarodowym w eksporcie, imporcie i tranzycie dla polskich i zagranicznych klientów, a także wykonywanie funkcji agencji celnej. OTL posiadała 87,94% udziału w kapitale zakładowym i 87,94% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **Rentrans Cargo Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie (dalej RTC) – przedmiotem działalności spółki jest organizacja przewozu ładunków w transporcie kolejowym, samochodowym, wodnym śródlądowym i morskim, organizacja przeładunków, składowania oraz pozostała działalność wspomagająca transport. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **Kolej Bałtycka S.A.** z siedzibą w Szczecinie (dalej 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;
- **Luka Rijeka d.d.** z siedzibą w Rijecie (Chorwacja) – spółka jest operatorem największego portu w Chorwacji. Podstawowym przedmiotem działalności są usługi portowe. OTL posiadała 9,77% udziału w kapitale zakładowym spółki i 9,77% głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Zagrzebiu;
- **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – spółka powołana w celu zarządzania nieruchomościami Grupy Kapitałowej. OTL posiadała bezpośrednio 89% udziału w kapitale zakładowym i 89% głosów na zgromadzeniu wspólników, a pozostałe 11% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ posiadała spółka C.Hartwig Gdynia S.A. Na dzień sprawozdania OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tej spółki;





- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – profilem działalności spółki jest obrót i gospodarowanie nieruchomościami. OTL posiadała 0,04% udziału w kapitale zakładowym i 0,04% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe 99,96% udziału w kapitale zakładowym i głosów na zgromadzeniu wspólników posiadała spółka OT Nieruchomości Sp. z o.o.;
- **Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – podstawową działalnością spółki jest śródlądowy i przybrzeżny transport wodny na rynku krajowym i zagranicznym. Spółka świadczy usługi holowania i składowania ładunków na barkach oraz wynajem środków transportu wodnego. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu;
- **STK S.A. w restrukturyzacji** z siedzibą we Wrocławiu (w postępowaniu sanacyjnym) (dalej STK) – głównym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie kompleksowych usług przewozu, kompleksowa obsługa bocznic oraz świadczenie usług trakcyjnych. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Na dzień publikacji sprawozdania OTL nie posiadała akcji tej spółki;
- **OT Rail Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą we Wrocławiu – spółka organizowała przewozy towarowe całopociągowe i specjalizowała się w przewozie kruszyw oraz towarów masowych. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. W dniu 18.05.2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki OT Rail Sp. z o.o. podjęło uchwałę ws. rozwiązania tej spółki. W związku z powyższym po przeprowadzeniu i zamknięciu procesu likwidacji został złożony wniosek do sądu o wykreślenie spółki z KRS;
- **C.Hartwig Adria d.o.o.** z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja) (w likwidacji) – spółka została powołana w celu realizacji szeroko rozumianego transportu lądowego i morskigo, spedycji, magazynowania oraz pośrednictwa celnego. OTL posiadała bezpośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- **OT Porty Morskie S.A.** z siedzibą w Gdańsku, która została utworzona w kwietniu 2012 roku w celu prowadzenia i zarządzania planowanymi inwestycjami w zakresie działalności w portach morskich. OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień 30.06.2021 r. za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o., OTL posiadała udział w następującej spółce:

- **RCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – przedmiotem działalności spółki jest handel hurtowy węglem, sprzedaż paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych. RTC posiadała 40% udziału w kapitale zakładowym i 40% głosów na zgromadzeniu wspólników;

Na dzień 30.06.2021 r. za pośrednictwem spółki C. Hartwig Gdynia S.A., OTL posiadała udział w następujących spółkach:

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

Na dzień 30.06.2021 r. za pośrednictwem spółki STK S.A., OTL posiadała udział w następujących spółkach:

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

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa OTL posiadała również 36% udziału w kapitale zakładowym spółki **Trade Trans Spedition GmbH** z siedzibą w Berlinie (Niemcy). Głównym przedmiotem działalności spółki jest międzynarodowa spedycja towarów.

W okresie od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r. wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy OTL:

- W dniu 19.02.2021 r. została zawarta umowa przeniesienia 50% udziałów C. Hartwig Adria d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja) posiadanych przez C. Hartwig Gdynia S.A. na rzecz OTL;





- W dniu 22.03.2021 r. spółka Rentrans Cargo Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie dokonała nabycia udziałów własnych spółki od wspólnika PKP Cargo Connect Sp. z o.o. celem ich umorzenia. W wyniku tej transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym Rentrans Cargo Sp. z o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- W związku z zawarciem w dniu 25.03.2021 r. przedwstępnej umowy sprzedaży i zakupu akcji Luka Rijeka d.d. z Rubicon Partners Ventures Alternatywną Spółką Inwestycyjną Sp. z o.o., a następnie w dniu 30.03.2021 r. umowy przenoszącej własność i zarejestrowaniu w dniu 31.03.2021 r. w SKDD przeniesienia własności, udział Emitenta w kapitale zakładowym Luka Rijeka d.d. uległ obniżeniu i wynosi, na dzień 30.06.2021 r., 9,77%;
- W dniu 15.04.2021 r. doszło do zamknięcia transakcji sprzedaży, w ramach której spółka Rentrans Cargo Sp. z o.o. sprzedała 50% akcji w spółce RCS Shipping Co. Ltd. z siedzibą w Saint John's (Antigua i Barbuda), tj. wszystkie akcje spółki posiadane przez Rentrans Cargo Sp. z o.o.;
- W dniu 24.05.2021 r. OTL nabyła 100% udziałów w Porcie Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. Nabycie udziałów zostało rozliczone z należnościami od jednostki powiązanej Cogi Sp. z o.o. z tytułu umowy sprzedaży certyfikatów funduszu inwestycyjnego z dnia 14.12.2018 r., w związku z czym spółka rozwiązała odpisy aktualizujące należności od tej spółki w wysokości 5,9 mln zł. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy OTL:

- W dniu 28.07.2021 r. doszło do zawarcia, ze spółką Rhenus Beteiligungen International GmbH, spółką prawa Republiki Federalnej Niemiec, z siedzibą w Holzwickede, Niemcy (Rhenus) warunkowej umowy sprzedaży akcji (SPA), na podstawie której OTL sprzedała na rzecz Rhenus 87,94% akcji w **C. Hartwig Gdynia S.A.** z siedzibą w Gdyni (CHG), tj. wszystkie akcje CHG posiadane przez OTL (Akcje);
- W dniu 31.08.2021 r. OTL dokonał zakupu od C. Hartwig Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni wszystkich posiadanych udziałów w kapitale zakładowym **OT Nieruchomości Sp. z o.o.** Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym OT Nieruchomości Sp. z o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników;
- W dniu 31.08.2021 r. nastąpiło przeniesienie własności wszystkich posiadanych przez OTL akcji spółki zależnej **STK S.A. w restrukturyzacji**, w związku z zarejestrowaniem zmiany akcjonariusza w rejestrze akcjonariuszy, na podstawie zawartej umowy sprzedaży.

Powyższe zmiany szczegółowo zostały opisane w punkcie 8 niniejszego sprawozdania.

## 5. Stosowane metody i ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe OTL z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone na podstawie Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 poz. 217).

W zakresie pozycji spełniających definicję instrumentu finansowego stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity Dz.U. z 2017 poz. 277).

### Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte lub wytworzone we własnym zakresie przez jednostkę zaliczane do aktywów trwałych prawa majątkowe lub ich ekwiwalenty nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Spółki.

### Ujęcie początkowe

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do używania (w tym opłaty notarialne, skarbowe, odsetki wyliczone wg zamortyzowanego kosztu, różnice kursowe), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów, powiększona o koszty dostosowania do potrzeb Spółki. Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie tworzenia wartości niematerialnych poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) aktywa, uwzględniający różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie tworzenia i dostosowania do używania. W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba, że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości; za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną na aktywnym rynku w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia. W przypadku trudności w ustaleniu kosztu



wytworzenia wartości niematerialnej jej wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania. Z uwagi na fakt, że w zakresie wartości niematerialnych i prawnych nie występuje pojęcie ulepszenia, każde istotne rozszerzenie wartości niematerialnych i prawnych spełniające definicję indywidualnego aktywa, jeśli nie ma związku z korektą, traktowane jest jako osobny tytuł.

#### **Wycena na dzień bilansowy**

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia, koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Amortyzacja**

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu WNiP do używania, a jej zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności WNiP na określenie, którego wpływają w szczególności:

- technologiczny, komercyjny i ekonomiczny okres użytkowania;
- możliwość wystąpienia utraty wartości w przyszłości;
- powiązanie tego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie używania;
- wartość końcowa po zakończeniu jego użytkowania (co do zasady przyjmuje się, że wartość końcowa wartości niematerialnych i prawnych wynosi zero).

Jednostka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność stosowanych okresów amortyzacji powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych. Spółka prowadzi odrębną ewidencję naliczonych odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla wartości niematerialnych i prawnych w ujęciu podatkowym.

Spółka począwszy od 1.01.2019 r. ujmuje zakup wartości niematerialnych i prawnych według poniższych zasad:

- zakup jednostkowy poniżej 2.500,00 zł spółka ujmuje bezpośrednio w koszty;
- zakup od 2.500,00 zł do 9.999,00 zł wprowadzany jest do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i amortyzowany jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania;
- zakup powyżej 10.000,00 zł wprowadzany jest do ewidencji środków trwałych i amortyzowany zgodnie z KŚT oraz z jego użytecznością ekonomiczną.

#### **Koszty zakończonych prac rozwojowych**

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli:

- technologie wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- techniczna przydatność technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o stosowaniu technologii;
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami z zastosowania technologii.

Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o amortyzację i kwotę odpisu z tytułu utraty wartości. Wartość firmy amortyzuje się przez okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

#### **Inne wartości niematerialne i prawne**

W ramach innych wartości niematerialnych i prawnych spółka wykazuje:

- oprogramowanie komputerowe (w tym w części wytworzonych we własnym zakresie zakończonych prac rozwojowych dotyczących oprogramowania);
- inne wartości niematerialne i prawne;
- licencje;
- autorskie prawa majątkowe.

Stosuje się następujące okresy amortyzacji innych wartości niematerialnych i prawnych

- Oprogramowanie komputerowe 5-10 lat;
- Inne wartości niematerialne i prawne 5-10 lat;
- Licencje - przez okres trwania licencji;
- Autorskie prawa majątkowe – przez okres obowiązywania prawa.



## Środki trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidzianym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki. Środki trwałe oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

### Ujęcie początkowe

Początkowe ujęcie rzeczowych aktywów trwałych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia jest to kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania do użytkowania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki wyliczone wg zamortyzowanego kosztu, różnice kursowe, cło, akcyzę itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów, powiększona o koszty ulepszenia.

Koszt wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, który obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania w tym również niepodlegający odliczeniu podatek VAT oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego, uwzględniający różnice kursowe pomniejszone o przychody z tego tytułu; do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości; za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną na aktywnym rynku w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Jeżeli środki trwałe uległy ulepszeniu polegającemu na przebudowie, rozbudowie, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji, to wartość początkowa środka trwałego powiększa się o sumę wydatków poniesionych na ich ulepszenie. Przyjmuje się, że jeżeli wartość ulepszenia przekracza kwotę 100 tys. zł to konieczne jest przeprowadzenie analizy czy ulepszenie nie ma charakteru odrębnego aktywa. Jeżeli tak to ujmuje się je jako osobny środek trwały i amortyzuje przez okres jego ekonomicznej użyteczności. W takim przypadku konieczne jest wyodrębnienie z ulepszanego środka trwałego części podlegającej wymianie i usunięciu z aktywów w wartości odpowiadającej jego wartości początkowej skorygowanej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne i utratę wartości. W przypadku braku możliwości ustalenia tej wartości przyjmuje się, że jego wartość na dzień pierwotnego nabycia była równa wartości nabycia na dzień ulepszenia.

### Wycena na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia, w koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty własne wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

### Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego na określenie, którego wpływają w szczególności:

- fakt użytkowania środka trwałego w warunkach szczególnie uciążliwych;
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego;
- planowane istotne remonty;
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środków trwałych;
- przewidywaną przy likwidacji cenę sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego.

Jednostka przyjmuje do stosowania metodę liniową umorzenia środków trwałych.

Przewidywane okresy amortyzacyjne:

- Grunty własne – nie podlegają amortyzacji;
- Grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów) – przez okres obowiązywania prawa;



- Budynki i budowle – 5-40 lat;
- Urządzenia techniczne i maszyny – 5-20 lat;
- Środki transportu – 3-20 lat;
- Inne – 5-20 lat.

Spółka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność stosowanych okresów amortyzacji powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Spółka prowadzi odrębną ewidencję naliczonych odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla środków trwałych w ujęciu podatkowym.

Spółka począwszy od 1.01.2019 r. ujmuje zakup środków trwałych według poniższych zasad:

- zakup jednostkowy poniżej 2,5 tys. zł spółka ujmuje bezpośrednio w koszty;
- zakup od 2,5 tys. zł do 9,9 tys. zł wprowadzany jest do ewidencji środków trwałych i amortyzowany jednorazowo w koszty w momencie oddania do użytkowania;
- zakup powyżej 10 tys. zł wprowadzany jest do ewidencji środków trwałych i amortyzowany zgodnie z KŚT oraz z jego użytecznością ekonomiczną.

Przyjmuje się, iż wartość końcowa środków transportu (barki, pchacze) jest istotna i powinna być uwzględniona w kalkulacji amortyzacji. Wartość końcowa jest wyznaczana na dzień nabycia takiego aktywa w oparciu o średnią cenę złomu nie wstawowego (po pomniejszeniu o koszty oczyszczenia) oraz wagę jednostki. Spółka ma obowiązek raz w roku weryfikować poprawność oszacowania wartości rezydualnej powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych, przy czym nie uznaje się za istotną zmianę wartości końcowej zmianę wynikającą z wahań ceny złomu o ile zmiana ta nie przekroczy 20% ceny z dnia pierwotnego ujęcia aktywa.

Dla pozostałych środków trwałych przyjmuje się, że wartość rezydualna po pomniejszeniu o koszty doprowadzenia do sprzedaży wynosi zero.

#### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu nakładów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do środków trwałych w budowie zaliczamy ogół kosztów poniesionych przez Spółkę pozostających w bezpośrednim związku z wytworzeniem środka trwałego, w szczególności:

- dokumentację projektową, dokumentację techniczno-ekonomiczną oraz inne usługi profesjonalne, w szczególności doradztwa, pozostające w bezpośrednim związku z realizacją budowy, itp.;
- wszelkiego rodzaju opłaty – koncesje, pozwolenia, decyzje, odbiory techniczne, podatki od czynności cywilnoprawnych, podatek od towarów i usług niepodlegający odliczeniu;
- koszty odszkodowań, obiektów zastępczych i tymczasowych;
- materiały bezpośrednie;
- robocizną bezpośrednią, w szczególności płace, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia wraz z kosztami organizacji, wyposażenia i utrzymania stanowisk pracy;
- koszty obsługi zobowiązań związanych z zaciągnięciem kredytów, pożyczek związanych z budową rzeczowych aktywów trwałych, a także różnice kursowe zrealizowane w trakcie trwania budowy środków trwałych;
- koszty instalacji i montażu;
- koszty nadzoru inwestorskiego oraz bieżącej koordynacji budowy;
- inne koszty, które pozostają w bezpośrednim związku z budowanym środkiem trwałym.

Do kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie nie zaliczamy w szczególności:

- nakładów na wprowadzenie nowego produktu lub usługi w tym kosztów promocji i reklamy;
- kosztów ogólnego zarządu;
- kosztów operacji finansowych, w tym odsetek i prowizji bankowych oraz różnic kursowych po przekazaniu środka trwałego do używania.

Koszty finansowania zewnętrznego powiększają cenę nabycia (koszty wytworzenia) rzeczowych aktywów trwałych dla wszystkich aktywów w trakcie budowy, przy założeniu, że:

- koszty finansowania zewnętrznego są bezpośrednio związane z zakupem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów;
- stanowią faktyczne koszty finansowania zewnętrznego (pomniejszone o ewentualne przychody w razie ich tymczasowego zainwestowania) z tytułu środków finansowych pozyskanych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów; lub
- stanowią koszt ogólnych kredytów i pożyczek jednostki, zaś ich kwota wynika z zastosowania stopy kapitalizacji (stanowiącej średni ważony koszt kredytów i pożyczek).



Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się, gdy:

- ponosi się nakłady na dostosowywany składnik aktywów;
- ponosi się koszty finansowania zewnętrznego; oraz
- prowadzone są działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania zgodnie z zamierzeniami.

Aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się, gdy zasadniczo wszystkie czynności niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów (lub jego części, którą można osobno użytkować) do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami zostały zakończone. Kosztów finansowania zewnętrznego nie aktywuje się w przypadku przerwania na dłuższy okres działań niezbędnych do przygotowania danego składnika aktywów do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami, chyba że zawieszenie stanowi niezbędne przejściowe opóźnienie.

#### **Zaliczki na środki trwałe w budowie**

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujmują się w wartości godziwej przekazanej zapłaty.

#### **Zaliczenie do rzeczowych aktywów trwałych przez leasingobiorcę na podstawie umowy leasingu finansowego**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu (zgodnie z art. 4 Ustawy o rachunkowości) przenoszone jest na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji inne zobowiązania finansowe.

Koszt (cena nabycia lub koszt wytworzenia) środka trwałego uzyskanego na podstawie umowy leasingu finansowego wycenia się w niższej z kwot:

- wartości godziwej przedmiotu leasingu; albo
- wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, wykorzystującej jako stopę dyskonta stopę procentową leasingu (albo krańcową stopę procentową leasingobiorcy, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można w praktyce ustalić), przy czym obie wartości określa się w chwili rozpoczęcia leasingu oraz poniesionych przez leasingobiorcę kosztów bezpośrednio związanych z doprowadzeniem do zawarcia umowy leasingu finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

W sytuacji, gdy nie ma wystarczającej pewności, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przez okres leasingu lub ich ekonomicznej użyteczności, przy czym wartość początkowa środka trwałego jest równa wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych (wartości zobowiązania z tytułu leasingu bez uwzględnienia kwoty wykupu).

W sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, że własność zostanie przeniesiona na koniec okresu leasingu, aktywa są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Jeżeli na dzień rozpoczęcia umowy leasingu przewidywany jest termin usunięcia z bilansu jego przedmiotu przed zakończeniem nominalnego okresu ekonomicznej użyteczności, to dla celów naliczenia amortyzacji przyjmuje się przewidywaną cenę sprzedaży tego aktywa jako wartość nie podlegającą amortyzacji, o ile jest istotna.

#### **Należności długoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmują się należności o przewidywanym okresie zapłaty przekraczających 12 miesięcy z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są jako krótkoterminowe.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Przez inwestycje rozumie się aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności te aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę. W ramach tej pozycji ujmują się inwestycje o przewidywanym okresie utrzymywania przekraczającym 12 miesięcy.

#### **Nieruchomości**

Nieruchomości inwestycyjne ujmują się na moment nabycia w cenie nabycia, a na dzień bilansowy w wartości godziwej.

Na cenę nabycia składa się cena zakupu powiększona o wszystkie koszty bezpośrednio związane z transakcją nabycia (opłata za obsługę prawną, podatek od zakupu, itp.)

Jeżeli przy zakupie nieruchomości uzyskuje się odroczony termin płatności (jednostka przyjmuje uproszczenie, że za odroczony termin płatności uważa się okres przekraczający 12 miesięcy) jego koszt stanowi ekwiwalent ceny po zdyskontowaniu. Różnicę pomiędzy ekwiwalentem ceny po zdyskontowaniu, a kwotą całkowitej płatności ujmują się jako koszty odsetek na przestrzeni okresu kredytowania.

W sytuacji, gdy nieruchomość jest częściowo wykorzystywana w celach inwestycyjnych a częściowo dla własnych potrzeb i nie ma możliwości wydzielenia i odrębnej wyceny tych aktywów przyjmuje się klasyfikację taką jakby cała nieruchomość była



wykorzystywana dla jednego celu – inwestycyjnego lub użytku na własne potrzeby w zależności od tego który z tych funkcji jest dominująca.

Na dzień 31 grudnia każdego roku wyceny dokonuje się w oparciu o operaty szacunkowe przygotowane przez niezależnych ekspertów. Przyjmuje się, że nie ma konieczności przeprowadzenia niezależnej wyceny dla nieruchomości, których wartość godziwa na dzień nabycia lub dzień ostatniej wyceny była niższa niż 1 milion złotych. W takim przypadku jednostka ocenia czynniki mogące mieć wpływ na wartość godziwą aktywa. W przypadku stwierdzenia braku przesłanek mogących wpłynąć na wartość aktywa przyjmuje się, że wartość godziwa z poprzedniej wyceny ma zastosowanie dla wyceny na dzień 31 grudnia. Ocenę czynników mogących mieć wpływ na wartość godziwą aktywa przeprowadza się również na każdy inny dzień bilansowy.

Zysk lub strata wynikająca za zmiany wartości godziwej nieruchomości ujmuje się w wyniku za okres, w którym nastąpiła zmiana w pozycji inne przychody/koszty operacyjne.

#### **Udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych**

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych traktowane są przez jednostkę, jako instrumenty finansowe wyłączone z regulacji Rozporządzenia Ministra Finansów o instrumentach finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenia się początkowo według ceny nabycia, stanowiącej cenę zakupu składnika aktywów, obejmującą kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększoną o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez inwestora.

Wszelkie koszty bezpośrednio związane z nabyciem zwiększają wartość inwestycji. Ponoszone koszty transakcyjne do dnia nabycia ujmowane są na osobnym koncie w ramach tej pozycji o ile prawdopodobieństwo dokonania transakcji nabycia jest na dzień bilansowy wysoce prawdopodobne.

Odroczoną zapłatę dyskontuje się do poziomu wartości bieżącej na dzień wymiany.

Koszty bezpośrednio związane z przejęciem obejmują honoraria zapłacone biegłym rewidentom, doradcom prawnym, rzeczoznawcom majątkowym oraz innym konsultantom w związku z przeprowadzeniem połączenia.

Po początkowym ujęciu udziały w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych wykazuje się po cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Udziały i akcje w pozostałych jednostkach**

W ramach innych długoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje aktywa finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

W pozycji „**Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale**”, ujmuje się inwestycje w jednostkach zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, w tym udziały i akcje w jednostkach, w których Spółka posiada powyżej 20% w kapitale tych jednostek, ale nie sprawuje kontroli ani nie wywiera znaczącego wpływu na tą jednostkę.

#### **Udzielone pożyczki długoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się udzielone pożyczki w części, w której są wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udzielone pożyczki długoterminowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

#### **Inne długoterminowe aktywa finansowe**

W ramach innych długoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje te pozycje aktywów finansowych, które generują przychody finansowe (np. należności z tytułu leasingu finansowego)

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

#### **Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe**

W ramach pozostałych długoterminowych aktywów niefinansowych jednostka ujmuje aktywa niefinansowe przypadającej do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa niefinansowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.





### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się rozliczenia międzyokresowe kosztów, których termin rozliczenia jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W ramach długoterminowych rozliczeń międzyokresowych ujmuje się kwoty nakładów poniesionych w związku z tzw. remontami klasowymi i podobnych, jednostek pływających i środków transportu kolejowego w części przypadającej do rozliczenia powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W przypadku gdy jednorazowa wartość poniesionych nakładów na remont klasowy przekracza 100 tys. zł jednostka powinna dokonać oceny czy w ramach przeglądu nie nastąpiła istotna modernizacja środka trwałego (np. wymiana silnika, wymiana pokładu itp.) w takim przypadku o ile możliwe jest wyodrębnienie wartości godziwej wymienionego elementu uznaje się go za środek trwały i amortyzuje zgodnie z jego okresem ekonomicznej użyteczności.

### **Należności krótkoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się należności o przewidywanym okresie zapłaty do 12 miesięcy z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są, jako krótkoterminowe.

#### **Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług związanych z działalnością operacyjną jednostki oraz salda debetowe wobec dostawców prezentowane są, jako należności z tytułu dostaw i usług) i klasyfikowane są jako instrumenty finansowe w kategorii pożyczki i należności i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

#### **Inne należności**

Należności z tytułu dostaw i usług o charakterze inwestycji z terminem wymagalności do 12 miesięcy prezentowane są, jako inne należności.

W ramach innych należności ujmuje się zadeklarowane, lecz niewypłacone na dzień bilansowy należności z tego tytułu o ile termin wymagalności nie przekracza 12 miesięcy, w wartości nominalnej, jak również należności wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi.

Inne należności oraz należności z tytułu dostaw i usług związanych z działalnością inwestycyjną nie są klasyfikowane są jako instrumenty finansowe i są wyceniane w kwocie należnej zapłaty możliwej do odzyskania z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności wynikające z ustalenia przychodów z niezakończonych umów o usługi ujmowane są w kwocie różnicy pomiędzy przychodem ustalonym według procentu zaawansowania danej usługi w trakcie realizacji (ustalonego w oparciu o stosunek kosztów poniesionych do kosztów całkowitych realizacji usługi) i przychodu zafakturowanego. W przypadku braku możliwości racjonalnego oszacowania realizowanej na usłudze marży, przychód doszacowany jest do wysokości poniesionych kosztów, a cały zysk na usłudze realizowany jest w dniu zakończenia świadczenia tej usługi.

#### **Należności z tytułu podatków**

Należności z tytułu podatków oraz inne należności niebędące aktywami finansowymi wyceniane są w kwocie należnej zapłaty możliwej do odzyskania z zachowaniem zasady ostrożności.

Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego stanowią kwotę podatku dochodowego podlegającego zwrotowi z tytułu nadpłaty podatku za dany okres.

Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego wycenia się w kwocie przewidywanej do odzyskania od organów podatkowych.

Jednostka dokonuje kompensaty należności z zobowiązaniami tytułu bieżącego podatku, jeżeli:

- posiada tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty ujmowanych kwot;
- ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należność i rozliczyć zobowiązanie.

#### **Należności dochodzone na drodze sądowej**

Należności dochodzone na drodze sądowej ujmowane są i wyceniane na zasadach ogólnych, przy czym objęte są zawsze odpisem w 100% i wykazywane są w wartości zero.

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

Przez inwestycje rozumie się aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności te aktywa finansowe, które nie są użytkowane przez jednostkę.

W ramach tej pozycji ujmuje się inwestycje o przewidywanym okresie utrzymywania do 12 miesięcy. Inwestycje krótkoterminowe prezentuje się w następujących pozycjach bilansu:

#### **Udziały w jednostkach niepowiązanych**

W ramach innych krótkoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje aktywa finansowe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub przeznaczone do obrotu.





Udziały i akcje w pozostałych jednostkach ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

#### **Udzielone pożyczki krótkoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się udzielone pożyczki w części, w której są wymagalne w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

#### **Inne krótkoterminowe aktywa finansowe**

W ramach innych krótkoterminowych aktywów finansowych jednostka ujmuje te pozycje aktywów finansowych, które generują przychody finansowe (np. należności z tytułu leasingu finansowego)

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe ujmuje się i wycenia zgodnie z zasadami dotyczącymi aktywów finansowych opisanymi w punkcie **Instrumenty finansowe**.

#### **Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w wartości godziwej, która odpowiada ich wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie - **Transakcje i salda w walutach obcych**.

#### **Inne inwestycje krótkoterminowe (niefinansowe)**

W ramach pozostałych krótkoterminowych aktywów jednostka ujmuje aktywa niefinansowe przypadającej do rozliczenia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa niefinansowe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

##### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się rozliczenia międzyokresowe kosztów, których termin rozliczenia jest do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W ramach krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych ujmuje się kwoty nakładów poniesionych w związku z tzw. remontami klasowymi i podobnych, jednostek pływających i środków transportu kolejowego w części przypadającej do rozliczenia do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W przypadku, gdy jednorazowa wartość poniesionych nakładów na remont klasowy przekracza 100 tys. zł jednostka powinna dokonać oceny czy w ramach przeglądu nie nastąpiła istotna modernizacja środka trwałego (np. wymiana silnika, wymiana pokładu itp.) w takim przypadku o ile możliwe jest wyodrębnienie wartości godziwej wymienionego elementu uznaje się go za środek trwały i amortyzuje zgodnie z jego okresem ekonomicznej użyteczności.

Spółka począwszy od 1.01.2019 r. ujmuje jednorazowo w koszty wartość zakupu, które dotyczą rozliczeń międzyokresowych którego wartość nie przekracza 1,2 tys. zł.

##### **Należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Należne wpłaty na kapitał podstawowy wykazuje się w kwocie uchwalonego, lecz niewniesionego kapitału podstawowego.

Analogicznie w przypadku należnych dopłat do kapitału wykazuje się w odrębnej pozycji „**należne dopłaty na kapitał rezerwowi**”.

##### **Udziały (akcje) własne**

Udziały (akcje) własne ujmuje się w cenie nabycia.

##### **Kapitał podstawowy**

Wyemitowany kapitał udziałowy/akcyjny wyceniany jest w wartości nominalnej.

##### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzony jest z kwot zatrzymanych z zysku zgodnie z uchwałami organów jednostki lub z dopłat wspólników w wartości nominalnej.

W przypadku nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji) prezentuje się ją dodatkowo w odrębnej pozycji kapitałów.

##### **Kapitał z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny zmniejsza się w wyniku usunięcia z bilansu środków trwałych, w kwocie, która uprzednio zwiększyła wartość tego środka trwałego na skutek przeszacowania (korekta hiperinflacyjna z roku 1995).

##### **Kapitał z rozliczenia połączenia**

W ramach kapitału z rozliczenia połączenia jednostka ujmuje kapitał wynikający z rozliczenia połączenia jednostki z inną jednostką w oparciu o metodę łączenia udziałów opisaną w punkcie **Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą**.



## **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy dzieli się na część długo i krótkoterminową w zależności od przewidywanego terminu ich realizacji.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku, gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny).

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się, jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

## **Rezerwa na świadczenia pracownicze**

W ramach tych pozycji ujmuje się wszystkie rezerwy wynikające ze świadczeń pracowniczych, z wyjątkiem płatności w formie akcji, w tym:

- rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych;
- rezerwy z tytułu odpraw pośmiertnych;
- rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów;
- rezerwy z tytułu niewypłaconych premii i nagród.

W zależności od przewidywanego terminu realizacji rezerwy dzieli się je na część długoterminową (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminową (do 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Rezerwy na świadczenia pracownicze tworzy się w ciężar kosztów rodzajowych i rozwiązuje w dobro tych kosztów. W jednym roku zawiązanie i rozwiązanie tej samej rezerwy wykazują się zawsze per saldo. W przypadku nadwyżki kwoty rozwiązanych rezerw nad wartością kosztów, gdzie wykazano ich zawiązanie, różnicę rozwiązuje się w pozostałe przychody operacyjne.

## **Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów**

Kumulowane płatne nieobecności to nieobecności, do których uprawnienia przechodzą na przyszłe okresy i które można wykorzystać w przyszłości, jeśli w bieżącym okresie nie zostały w pełni wykorzystane (przykładami takich nieobecności są: niewykorzystane urlopy, urlopy szkoleniowe). W związku ze skumulowanymi płatnymi nieobecnościami ujmuje się zobowiązanie, kiedy świadczenie pracy pracowników zwiększa ich uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. Zobowiązanie wycenia się w dodatkowej kwocie pozostającej do zapłacenia w związku z niewykorzystanymi na dzień bilansowy uprawnieniami przeniesionymi na następny okres. Szacunku dokonuje się na koniec każdego miesiąca.

## **Świadczenia po okresie zatrudnienia**

Świadczeniami po okresie zatrudnienia są wszystkie świadczenia należne z tytułu wycofania się z życia zawodowego (np. odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne).

Zobowiązanie z tytułu programu określonych świadczeń wycenia się w wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń w oparciu o wycenę niezależnego aktuarusza przeprowadzoną raz w roku. W przypadku istotnych zmian w wielkości zatrudnienia w ciągu roku lub modyfikacji zasad wypłacania świadczeń rezerwy takie powinny być szacowane na koniec każdego kwartału.

## **Inne długoterminowe świadczenia pracownicze**

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze obejmują wszelkie długoterminowe świadczenia, takie jak: nagrody jubileuszowe, systemy premiovne płatne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu, w którym pracownicy wykonywali pracę w związku z określonym systemem premiovym, wszelkie inne wynagrodzenia płatne później niż 12 miesięcy od końca okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę. Rezerwy tworzy się w oparciu o wycenę niezależnego aktuarusza przeprowadzoną raz w roku. W przypadku istotnych zmian w wielkości zatrudnienia w ciągu roku lub modyfikacji zasad wypłacania świadczeń rezerwy takie powinny być szacowane na koniec każdego kwartału.

## **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy dotyczą wszystkich świadczeń pracowniczych powstałych w wyniku rozwiązania stosunku pracy, a niewykonywanej pracy.

Zobowiązanie ujęte w związku ze świadczeniami płatnymi w momencie rozwiązania stosunku pracy z pracownikiem (lub grupą pracowników) wycenia się w wartości przewidywanej wysokości świadczeń, zdyskontowanej według stopy dyskonta, o ile świadczenia te przypadają w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązanie z tytułu dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy wycenia się na podstawie liczby pracowników, którzy zgodnie z przewidywaniami, przyjmą ofertę dobrowolnego zwolnienia.



### **Pozostałe rezerwy**

W ramach tych pozycji ujmuje się rezerwy na zobowiązania inne niż wymienione wcześniej w tym z tytułu umów rodzących obciążenia, restrukturyzacji, spraw spornych w sądzie itp.

W zależności od przewidywanego terminu realizacji rezerwy dzieli się je na część długoterminową (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) oraz krótkoterminową (do 12 miesięcy od dnia bilansowego). Pozostałe rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych i rozwiązuje w dobro tych kosztów. W jednym roku zawiązanie i rozwiązanie tej samej rezerwy wykazują się zawsze per saldo. W przypadku nadwyżki kwoty rozwiązanych rezerw nad wartością kosztów, gdzie wykazano ich zawiązanie, różnicę rozwiązuje się w pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

### **Umowy rodzące obciążenia**

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

### **Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy jednostka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

### **Zobowiązania długoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania o przewidywanym okresie zapłaty przekraczającym 12 miesięcy z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są, jako krótkoterminowe.

#### **Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część kredytów i pożyczek od pozostałych podmiotów. Zobowiązania te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie *Instrumenty finansowe*.

#### **Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Zobowiązania te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie *Instrumenty finansowe*.

#### **Inne zobowiązania finansowe**

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje:

- długoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego;
- długoterminowa część zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu w sytuacji; gdy zobowiązanie to generuje koszty finansowe.

W ramach długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu leasingu jednostka ujmuje zobowiązania w części przypadającej do zapłaty w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego przy początkowym ujęciu wyceniane są według niższej z kwot:

- wartości godziwej przedmiotu leasingu; lub
- wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych, według stopy procentowej wynikającej z umowy leasingu (lub krańcowej stopy procentowej, jeśli ustalenie stopy wynikającej z umowy nie jest możliwe ze względów praktycznych), jako stopy dyskonta, – którą ustala się w momencie podpisania umowy leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów.

#### **Zobowiązania wekslowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się długoterminową część zobowiązania z tytułu wystawionych weksli. Zobowiązania wekslowe wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia.

#### **Inne długoterminowe zobowiązania (niefinansowe)**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania, które nie mają charakteru zobowiązań finansowych o przewidywanym okresie zapłaty przekraczającym 12 miesięcy. Zobowiązania niefinansowe wycenia się w wartości nominalnej.



### **Zobowiązania krótkoterminowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania o przewidywanym okresie zapłaty do 12 miesięcy z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od terminu wymagalności wykazywane są, jako krótkoterminowe.

#### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania związane z działalnością operacyjną jednostki oraz salda kredytowe od odbiorców prezentowane są, jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług i klasyfikowane są, jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania finansowe i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie *Instrumenty finansowe*.

#### **Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

W ramach tej pozycji ujmuje się krótkoterminową część kredytów i pożyczek od pozostałych podmiotów. Zobowiązania te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie *Instrumenty finansowe*.

#### **Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

W ramach tej pozycji ujmuje się krótkoterminową część zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Zobowiązania te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe w kategorii pozostałe zobowiązania i wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie *Instrumenty finansowe*.

#### **Inne zobowiązania finansowe**

W ramach tej pozycji ujmowane są następujące pozycje

- krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego;
- krótkoterminowa część zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu w sytuacji, gdy zobowiązanie to generuje koszty finansowe.

W ramach krótkoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu leasingu jednostka ujmuje zobowiązania w części przypadającej do zapłaty w okresie krótszym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego przy początkowym ujęciu wyceniane są według niższej z kwot:

- wartości godziwej przedmiotu leasingu; lub
- wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych, według stopy procentowej wynikającej z umowy leasingu (lub krańcowej stopy procentowej, jeśli ustalenie stopy wynikającej z umowy nie jest możliwe ze względów praktycznych), jako stopy dyskonta, – którą ustala się w momencie podpisania umowy leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów.

#### **Zaliczki otrzymane na poczet dostaw i usług**

W ramach tej pozycji ujmuje się otrzymane zaliczki na poczet dostaw i usług, dla których nie nastąpiło rozpoczęcie świadczenia usługi. Otrzymane zaliczki wykazywane są w wartości nominalnej otrzymanej płatności.

#### **Zobowiązania wekslowe**

W ramach tej pozycji ujmuje się krótkoterminową część zobowiązania z tytułu wystawionych weksli. Zobowiązania wekslowe wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia.

#### **Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych**

Zobowiązania z tytułu podatków wyceniane są w kwocie należnej zapłaty.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego stanowi kwotę podatku dochodowego do zapłacenia od dochodu do opodatkowania osiągniętego w danym okresie.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Jednostka dokonuje kompensaty należności z zobowiązaniami tytułu bieżącego podatku, jeżeli:

- posiada tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty ujmowanych kwot;
- ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należność i rozliczyć zobowiązanie.



### **Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń**

Zobowiązanie powstające w związku z pracą wyświadczoną przez pracownika, wycenia się według wartości rozliczeniowej, stanowiącej niedyskontowaną wartość świadczeń, jakie zgodnie z przewidywaniami zostaną wypłacone za tę pracę, po odjęciu kwot już wypłaconych, w okresie do 12 miesięcy.

### **Inne krótkoterminowe zobowiązania (niefinansowe)**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania, które nie mają charakteru zobowiązań finansowych o przewidywanym okresie zapłaty do 12 miesięcy. Zobowiązania niefinansowe wycenia się w wartości nominalnej.

### **Fundusze specjalne**

W ramach tej pozycji ujmuje się zobowiązania wobec Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz innych funduszy celowych. Zobowiązania wobec funduszy specjalnych wyceniane są w wartości nominalnej.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Jednostka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i zasady ustalania ich wysokości powinny wynikać z uznanych zwyczajów handlowych w kwocie wiarygodnego szacunku.

### **Ujemna wartość firmy**

Ujemną wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, jednostka zalicza do międzyokresowych rozliczeń przychodów i rozlicza przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w kwocie przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

W ramach długoterminowych innych rozliczeń międzyokresowych jednostka ujmuje otrzymane z góry płatności dotyczące świadczonych przez jednostkę usług o charakterze długoterminowym oraz rezerwy na wykonane, lecz nie zafakturowane przez kontrahentów usługi w części przypadającej do realizacji w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

W ramach krótkoterminowych innych rozliczeń międzyokresowych jednostka ujmuje otrzymane z góry płatności dotyczące świadczonych przez jednostkę usług o charakterze długoterminowym oraz rezerwy na wykonane, lecz nie zafakturowane przez kontrahentów usługi w części przypadającej do realizacji w okresie krótszym niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

### **Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kwotami przewidzianymi w przyszłych okresach do odliczenia od podatku ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe;
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego dochodowego stanowi kwotę podatku dochodowego do zapłacenia w przyszłych okresach z tytułu dodatnich różnic przejściowych. Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych.

Istnieją konkretne wymogi dotyczące ujmowania aktywów oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałych w wyniku początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań, z tytułu których występują ujemne różnice przejściowe oraz dodatnie różnice przejściowe. Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się w kwocie iloczynu ujemnych różnic przejściowych i stawki podatku, której zastosowania oczekuje się w okresie, w którym nastąpi realizacja danego składnika aktywów.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się, nawet wówczas, gdy składnik aktywów lub zobowiązanie, które spowodowało powstanie ujemnych różnic przejściowych, wycenia się przy zastosowaniu dyskonta.

Na każdy dzień bilansowy weryfikuje się możliwość realizacji składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i obniża się jego wartość bilansową, jeżeli przestało być prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie wystarczający dochód do opodatkowania, aby można było wykorzystać całość tego składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wszelkie wcześniej ujęte obniżki koryguje się w górę, jeżeli stało się prawdopodobne wystąpienie wystarczającego dochodu do opodatkowania do wysokości tego dochodu.



Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w kwocie ujętych dodatnich różnic przejściowych pomnożonych przez stawkę podatku dochodowego, jaka zgodnie z przewidywaniami będzie obowiązywała w okresie, w którym rozliczone zostanie dane zobowiązanie.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlega dyskontowaniu, nawet, jeśli składnik aktywów lub zobowiązań powodujący powstanie różnicy przejściowej jest wyceniany w wartości zdyskontowanej.

Podatek odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w bezpośrednio w kapitale własnym. Jednostka nie dokonuje kompensaty aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kalkulacja aktywa i rezerwy na podatek odroczony przeprowadzona jest na koniec każdego miesiąca.

### **Instrumenty finansowe**

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmuje się w chwili, gdy jednostka staje się stroną umowy instrumentu finansowego.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia.

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu;
- pożyczki udzielone i należności własne;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych i określa się ją w chwili początkowego ujęcia.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Wszelkie pożyczki i należności powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu wymagalności Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

### **Wycena na dzień bilansowy**

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone i należności własne.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

W przypadku gdy nie wpływa to ujemnie na rzetelność sprawozdania finansowego przyjmuje się jak niżej:

- udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych, gdzie brak jest możliwości ustalenia wartości godziwej wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości z wyjątkiem sytuacji, gdy nastąpiło przekwalifikowanie inwestycji z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych. W takim przypadku ostatnia wycena według metody praw własności ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest domniemana ceną nabycia;





- należności o krótkim terminie wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności w walutach obcych wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie **Transakcje i salda w walutach obcych**.

#### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego przeprowadza się analizę aktywów finansowych z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu celem stwierdzenia występowania przesłanek utraty wartości. Uznaje się, że nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek wskazujących, że w wyniku jednego lub kilku zdarzeń po dacie początkowego ujęcia danego składnika aktywów szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne z inwestycji uległy zmniejszeniu.

W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych. Odpis aktualizujący należności tworzony jest na:

- należności przeterminowane poniżej roku o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności;
- należności przeterminowanych powyżej roku;
- należności w postępowaniu układowym (sądowym, bankowym);
- należności skierowanych na drogę postępowania sądowego;
- należności postawionych w stan likwidacji lub upadłości;
- należności od dłużników, których wnioski o ogłoszenie upadłości został oddalony;
- należności niewymagalne o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia pozostałe zobowiązania finansowe.

Według wartości godziwej Spółka wycenia zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmują się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia.

W przypadku gdy nie wpływa to ujemnie na rzetelność i jasność sprawozdania finansowego przyjmuje się następujące uproszczenie:

- zobowiązania o krótkim terminie zapadalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie **Transakcje i salda w walutach obcych**.

#### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży usług w zwykłym toku działalności jednostki.

Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o:

- podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (za wyjątkiem podatku akcyzowego);
- zwroty, rabaty, opusty i podobne pomniejszenia.

Jednostka ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne.

#### **Przychody ze sprzedaży usług**

Wartość przychodów z tytułu usług szacuje się w zależności od rodzaju zawartej umowy.

**Przychody rozpoznawane wg stopnia zaawansowania** - przychody z tytułu świadczenia usług, które można wiarygodnie oszacować oraz określić poziom realizacji, są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania mierzonego proporcją poniesionych kosztów do całości kosztów planowanych. W związku z tym, że czas załadunku na wagony/samochody może przekroczyć poszczególne okresy sprawozdawcze, w celu zapewnienia równomierności przychodów i kosztów dotyczących danego okresu, na koniec każdego okresu sprawozdawczego przychody z tytułu wykonywanych usług ujmują się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji.

**Przychody ujmowane statystycznie** - w przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmują się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmują się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmują się niezwłocznie, jako koszt.





Przychody z transakcji dotyczących świadczenia usług ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego.

#### **Przychody z tytułu odsetek**

Przychód odsetkowy ze składnika aktywów finansowych ujmuje się, jeżeli zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych, a kwota dochodu da się wiarygodnie wycenić. Dochód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

#### **Przychody z tytułu dywidend**

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustalenia prawa do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w złotych polskich. Złoty polski jest również walutą, w której jednostka prezentuje swoje jednostkowe sprawozdanie. 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.

#### **Transakcje i salda w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote według kursu obowiązującego w dniu transakcji, przyjmując do przeliczenia średni kurs NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji.

Na dzień bilansowy salda w walutach obcych przelicza się na złote według kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Poniższa tabela zawiera kurs EUR przyjęty do przeliczenia:

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
Kurs obowiązujący na dzień bilansowy NBP	4,5208	4,6148	4,4660
Kurs średni	4,5472	4,4742	4,4413

#### **6. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym**

W I półroczu 2021 roku Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości.

#### **7. Opis istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym**

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

##### ***Zawarcie aneksu do istotnej przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości i ruchomości***

W dniu 19.01.2021 r. zawarty został Aneks (Aneks) do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości i ruchomości (Umowa) położonych we Wrocławiu należących do RCI sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie. Zgodnie z treścią podpisanego Aneksu zmianie uległ harmonogram zapłaty ceny sprzedaży za ww. nieruchomości i ruchomości, który zakładał zapłatę ostatnich rat w wysokości 15 mln zł netto. W związku z realizacją Planu Naprawczego Grupy, środki pochodzące ze sprzedaży ww. nieruchomości i ruchomości zostały przeznaczone do dyspozycji banków finansujących Grupę na poczet częściowej spłaty zadłużenia z tytułu kredytów.

##### ***Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży i zakupu akcji Luka Rijeka d.d. oraz umowy przeniesienia własności akcji***

W dniu 25.03.2021 r. Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży i zakupu akcji Luka Rijeka d.d. (LR) z Rubicon Partners Ventures Alternatywną Spółką Inwestycyjną sp. z o.o. jako kupującym (Kupujący), na podstawie, której Spółka zobowiązała się sprzedać i przenieść na Kupującego własność 2.360.924 akcji LR, stanowiących 17,51% kapitału zakładowego LR (Akcje) za cenę wynoszącą 35 HRK za jedną Akcję (łącznie Umowa PSPA). Umowa PSPA przewiduje, że cena sprzedaży Akcji zostanie zapłacona przez Kupującego najpóźniej do dnia 31.12.2021 r., z zastrzeżeniem przewidzianych Umową PSPA warunków.

Następnie w dniu 30.03.2021 r., w wykonaniu umowy przedwstępnej sprzedaży z dnia 25.03.2021 r. pomiędzy Spółką a Kupującym, zawarta została umowa przenosząca własność 2.360.924 akcji LR, stanowiących 17,51% kapitału zakładowego LR na Kupującego (Umowa Przenosząca). W dniu 31.03.2021 r. (wobec zapisania Akcji na rachunku Kupującego w SKDD) nastąpił skutek rozporządzający Umowy Przenoszącej.

##### ***Zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji serii H***

Emitent zwołał na dzień 1.02.2021 r., 15.03.2021 r., 26.03.2021 r. Zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji serii H. Zasadniczym przedmiotem obrad Zgromadzenia było: (i) dyskusja w sprawie zakresu zmian do warunków emisji Obligacji oraz podjęcie uchwał



Zgromadzenia w sprawie zmian do warunków emisji Obligacji, (ii) dyskusja w sprawie zakresu ewentualnych zmian do Umowy Pomiędzy Wierzycielami (w rozumieniu warunków emisji Obligacji) oraz podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zmiany Umowy Pomiędzy Wierzycielami i upoważnienia administratora zabezpieczeń Obligacji do zawarcia aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami.

#### ***Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.01.2021 r.***

W dniu 20.01.2021 r. odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podczas obrad którego procedowano były m.in. uchwały dotyczące zmiany Statutu Spółki oraz ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej sprawujących funkcję w Komitecie Audytu.

#### ***Wykup i umorzenie obligacji serii D***

OTL wykupiła wraz z należytymi odsetkami 14.720 obligacji serii D (Obligacje) o łącznej wartości nominalnej 14.720.000 zł. Wykup obligacji nastąpił w terminie wskazanym w Warunkach Emisji obligacji serii D i nie miał on charakteru przedterminowego wykupu. Umorzenie Obligacji wskazanych powyżej, spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z umorzonych Obligacji.

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu spółki Grupy podjęły wszelkie możliwe działania, zgodne z wytycznymi Ministerstwa Zdrowia oraz Państwowej Inspekcji Sanitarnej mające na celu ograniczenie zagrożenia dla pracowników i współpracowników w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19. Wszyscy pracownicy Grupy zostali poinformowani o konieczności zachowania środków wzmoczonej higieny i ostrożności w kontaktach międzyludzkich. Wprowadzono także organizację pracy ograniczającą kontakty międzyludzkie oraz wdrożono stosowne środki w zakresie zabezpieczenia i higieny miejsc wspólnych.

Do dnia publikacji niniejszego raportu sytuacja związana z pandemią COVID-19 nie wpłynęła w sposób istotny na zakłócenie działalności operacyjnej spółek Grupy. W przypadku pojawiających się pojedynczych przypadków zachorowań zostały bezzwłocznie podjęte stosowne działania związane z izolacją oraz dezynfekcją. Nie odnotowano sytuacji rozprzestrzeniania się zakażeń na inne osoby.

W tej sytuacji na bazie dotychczasowych doświadczeń, obserwacji oraz realizowanych działań Zarząd Spółki dominującej ocenia, że ryzyko dalszego potencjalnego wpływu stanu pandemii nie powinno istotnie wpływać na działalność spółek Grupy.

#### ***Pomoc rządowa otrzymana w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19)***

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa otrzymała 38 tys. zł pomocy rządowej w związku z przeciwdziałaniem skutkom pandemii koronawirusa (COVID-19). Grupa korzystała także z możliwości rozkładania na raty bądź odraczania terminów płatności zobowiązań publiczno-prawnych, m.in. z tyt. składek ZUS oraz podatku VAT.

### **8. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym w Spółce OTL miały miejsce następujące zdarzenia:

#### ***Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży akcji w spółce zależnej – C. Hartwig Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni***

Już po dniu bilansowym, tj. 28.07.2021 r. OTL zawarł, ze spółką Rhenus Beteiligungen International GmbH, spółką prawa Republiki Federalnej Niemiec, z siedzibą w Holzwickede, Niemcy (Rhenus) warunkową umowę sprzedaży akcji (SPA), na podstawie której OTL sprzeda na rzecz Rhenus 87,94% akcji w C. Hartwig Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni (CHG), tj. wszystkie akcje CHG posiadane przez OTL (Akcje).

Przeniesienie własności Akcji obejmie także równoległe rozliczenie innych aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną CHG oraz łączących dotychczas CHG z Grupą OTL (Transakcja), których wartość stanowi integralną część warunków finansowych Transakcji.

Wobec powyższego równoległe do przeniesienia własności Akcji w ramach Transakcji, SPA przewiduje również dokonanie następujących czynności: (i) sprzedaż na rzecz CHG praw do nieruchomości zabudowanych i niezabudowanych położonych przy ul. Handlowej i ul. Hutniczej w Gdyni, wykorzystywanych przez CHG w prowadzonej działalności operacyjnej (Nieruchomość), w odniesieniu do której zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży będzie stanowiło warunek zawieszający Transakcji, (ii) sprzedaż przez CHG na rzecz Spółki wszystkich posiadanych przez CHG udziałów w kapitale zakładowym OTN, w wyniku której Spółka stanie się jedynym wspólnikiem OTN oraz w odniesieniu do której wierzytelność CHG wobec Spółki o zapłatę ceny sprzedaży udziałów zostanie potrącona z wierzytelnością Spółki wobec CHG o zapłatę części ceny sprzedaży Nieruchomości, oraz (iii) potrącenie i spłata wzajemnych wierzytelności Spółki oraz CHG wynikających z umów pożyczek międzygrupowych wraz z odsetkami.

Zgodnie z postanowieniami SPA, zamknięcie Transakcji (w tym, między innymi, przeniesienie akcji w CHG oraz płatność ceny sprzedaży) zależy od spełnienia następujących warunków zawieszających: (i) wydania zgody na koncentrację przez organ antymonopolowy, tj. Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, (ii) nieskorzystania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa z przysługującego mu prawa pierwokupu Akcji, ze względu na to, że CHG jest właścicielem nieruchomości rolnej, (iii) wystawienia tzw. oświadczeń w sprawie spłaty przez banki finansujące Spółkę oraz jego grupę kapitałową oraz administratorów zabezpieczeń obligacji serii G oraz obligacji serii H wyemitowanych przez Spółkę obejmujące warunkowe zobowiązania do wydania



oświadczeń o zwolnieniu i zrzeczeniu się zabezpieczeń ustanowionych na Akcjach i majątku CHG oraz potwierdzenie wyrażenia zgody na określone elementy Transakcji, (iv) połączenie Spółki oraz OTN, w której udziały posiadała CHG, przez przeniesienie całego majątku OTN (jako spółki przejmowanej) na OTL (spółkę przejmującą), (v) zawarcia przez OTN i CHG przedwstępnej umowy sprzedaży Nieruchomości na rzecz CHG, oraz (vi) podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwał wyrażających zgodę na Transakcję oraz inne transakcje wynikające z lub przewidziane przez SPA. W dniu 5.08.2021 r. został spełniony jeden z warunków zawieszających SPA tj. podjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki uchwał wyrażających zgodę na Transakcję oraz inne transakcje wynikające z /lub przewidziane przez SPA. W dniu 30.08.2021 r. został spełniony kolejny z warunków zawieszających SPA, tj. spółka OT Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie zawarła z CHG przedwstępną umowę sprzedaży praw do nieruchomości zabudowanych i niezabudowanych położonych przy ul. Handlowej i ul. Hutniczej w Gdyni na rzecz CHG. W dniu 10.09.2021 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na dokonanie koncentracji.

Zamknięcie i rozliczenie Transakcji nastąpi po spełnieniu warunków zawieszających. Strony przewidziały, że spełnienie wszystkich warunków zawieszających powinno nastąpić nie później niż do 20.10.2021 (z możliwością przedłużenia w określonych przypadkach do 15.12.2021). W przypadku braku spełnienia warunków zawieszających w przewidzianych terminach zgodnie z SPA określonym stronom przysługuje prawo odstąpienia lub SPA wygasa.

W ramach Transakcji Rhenus zobowiązał się także do spłaty zadłużenia kredytowego CHG, o wartości limitów kredytowych do wysokości obecnie do 21 mln zł poprzez udzielenie pożyczki CHG na zamknięcie Transakcji, co wyłączy tę część zadłużenia z ekspozycji zobowiązań finansowych Grupy. Dokumentacja związana z Transakcją zawiera także opcję dodatkowego wynagrodzenia dla OTL, za wypełnienie wobec Rhenus warunków towarzyszących związanych ze sprzedażą Akcji. W pozostałym zakresie SPA zawiera postanowienia typowe dla umów zawieranych w związku z transakcjami podobnymi do Transakcji.

W zależności od możliwości realizacji opcji dodatkowego wynagrodzenia, o którym mowa powyżej, oraz poziomu kursu EUR na datę zamknięcia i rozliczenia Transakcji, w wyniku realizacji Transakcji OTL spodziewa się uzyskać wpływy umożliwiające spłatę zobowiązań finansowych oraz zwiększenie środków obrotowych OTL w łącznej wysokości zbliżonej do poziomu 20% wartości sumy bilansowej OTL, odnotowanej na koniec roku obrotowego 2020, tj. około 87 mln zł. Ostateczna, dokładna wartość wpływów dla OTL z tytułu realizacji Transakcji będzie znana na datę rozliczenia Transakcji po zmaterializowaniu bądź niezmaterializowaniu się (w zależności od okoliczności) opcji dodatkowego wynagrodzenia dla OTL oraz ustalenia kursu EUR do zł na ten dzień.

Realizacja Transakcji jest zgodna z założeniami strategii średnioterminowej Grupy, zmierzającej do koncentracji Grupy na działalności kluczowej tj. usługach portowych i obsłudze klientów korzystających z morskiej drogi transportowej. Strategia zakłada zmniejszenie ekspozycji Grupy w aktywach, w przypadku których nie występują wyraźne synergie operacyjne w relacji do działalności kluczowej. Sprzedaż Akcji CHG, po sprzedaży części pakietu akcji Luka Rijeka, jest kolejną transakcją Grupy konsekwentnie zmierzającą do istotnej redukcji posiadanego zadłużenia wobec instytucji finansowych. W związku z warunkami Transakcji Zarząd OTL zakłada, że po rozliczeniu sprzedaży Akcji, Grupa zredukuje istotnie posiadane zadłużenie finansowe wobec banków i obligatariuszy, natomiast pozostała część tego zadłużenia finansowego będzie spłacana wpływami z dokonanych i planowanych transakcji, bądź wpływami z możliwego refinansowania przez nowe instytucje finansowe.

W związku z realizacją Transakcji Zarząd OTL podtrzymuje możliwość całkowitej spłaty lub zrefinansowania obecnego zadłużenia wobec wierzycieli finansowych oraz osiągnięcie pełnej stabilności finansowej Grupy do końca IV kwartału 2021 r. Umożliwi to realizację dalszych etapów strategii związanych z dążeniem do umocnienia pozycji rynkowej Grupy jako kluczowego operatora portowego w Polsce i Europie Środkowej.

#### **Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia OTL ze spółkami zależnymi**

Zarząd OTL (Spółka Przejmująca) w dniu 31.08.2021 r. podjął uchwałę o planie połączenia OTL ze spółkami zależnymi: OT Nieruchomości sp. z o.o. oraz OT Porty Morskie S.A. (spółki zależne łącznie jako Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpi na warunkach ustalonych w uzgodnionym "Planie Połączenia spółek kapitałowych OT Logistics S.A., OT Nieruchomości sp. z o.o. oraz OT Porty Morskie S.A.". OTL zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu podjęcia decyzji o połączeniu i zatwierdzeniu Planu Połączenia.

Połączenie spółek nastąpi stosownie do art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą (łączenie spółek przez przejęcie). Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w każdej ze Spółek Przejmowanych, wobec czego połączenie będzie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca przejmuje swoje spółki jednoosobowe, połączenie spółek odbywać się będzie z uwzględnieniem procedury uproszczonej, przewidzianej w art. 516 § 6 KSH.

Zasadniczym celem połączenia jest zwiększenie przejrzystości, uporządkowanie i uproszczenie struktury Grupy oraz wyeliminowanie zbędnych procesów i dodatkowych kosztów utrzymania odrębnych podmiotów o ograniczonej skali działalności. Połączenie przyniesie dalsze oszczędności oraz wyeliminuje zbędne przepływy finansowe. Planowane połączenie nie będzie wiązało się z dodatkowymi kosztami integracji spółek.



W dniu 31.08.2021 r. nastąpiło przeniesienie własności wszystkich posiadanych przez OTL akcji spółki zależnej **STK S.A. w restrukturyzacji**, w związku z zarejestrowaniem zmiany akcjonariusza w rejestrze akcjonariuszy, na podstawie zawartej umowy sprzedaży.

#### **9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

Działalność na rynku usług spedycyjnych przy wykorzystaniu żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związaną ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej, trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu poza nawigacyjny, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez OTL.

#### **10. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W roku 2021 Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy. W dniu 18.06.2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie OTL podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2020 w wysokości 128 012 tys. zł z kapitału zapasowego.

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynak  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak  
Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej

.....  
Magdalena Dziegielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca

**III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nota	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1, 1a	47 500	95 930	45 415	89 534
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, w tym:		47 500	95 930	45 415	89 534
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		2 011	4 104	5 687	9 876
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(39 883)	(81 939)	(37 248)	(75 453)
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:		(39 883)	(81 939)	(37 248)	(75 453)
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		(29 607)	(64 378)	(29 479)	(61 102)
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów, w tym:		-	-	-	-
- od jednostek zależnych, współzależnych, stowarzyszonych, jednostki dominującej i innych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej		-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>7 617</b>	<b>13 991</b>	<b>8 167</b>	<b>14 081</b>
D. Koszty sprzedaży		(271)	(545)	(308)	(904)
E. Koszty ogólnego zarządu		(3 779)	(8 070)	(5 368)	(10 706)
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>3 568</b>	<b>5 375</b>	<b>2 491</b>	<b>2 470</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	9 246	11 260	141	598
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		58	473	13	128
II. Dotacje		-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		8 231	9 428	-	-
IV. Inne przychody operacyjne		958	1 359	128	470
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	(2 897)	(3 310)	(4 931)	(5 644)
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(2 873)	(3 112)	(2 550)	(2 550)
III. Inne koszty operacyjne		(24)	(198)	(2 381)	(3 094)
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>9 917</b>	<b>13 324</b>	<b>(2 299)</b>	<b>(2 575)</b>
J. Przychody finansowe	5	20 719	55 550	173	414
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		19 595	19 595	-	-
- od jednostek zależnych		19 595	19 595	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:		317	632	173	414
- od jednostek zależnych		275	556	172	405
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		(33)	-	1	3
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	256	-	-
- od jednostek zależnych		-	-	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		28	65	-	-
V. Inne		779	35 001	-	-
K. Koszty finansowe	6	(4 559)	(8 730)	(30 309)	(38 714)
I. Odsetki, w tym:		(2 517)	(5 352)	(3 836)	(9 968)
- dla jednostek zależnych		(691)	(1 343)	(955)	(598)
- dla jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- dla pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		(106)	(257)	(183)	(153)



	Nota	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
- dla pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-	-	-
- w jednostkach zależnych		-	-	-	-
- w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-	-
- w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(3)	(96)	(174)	(303)
IV. Inne		(2 039)	(3 282)	(26 299)	(28 443)
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>		<b>26 077</b>	<b>60 145</b>	<b>(32 435)</b>	<b>(40 875)</b>
M. Podatek dochodowy		92	92	(2 204)	(2 204)
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>		<b>25 985</b>	<b>60 053</b>	<b>(30 231)</b>	<b>(38 671)</b>

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynak  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak  
Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzala  
Osoba sporządzająca

**IV. BILANS**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>329 445</b>	<b>385 734</b>	<b>472 561</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7</b>	<b>1 952</b>	<b>2 770</b>	<b>3 800</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 843	2 770	3 800
4. WNIP w trakcie realizacji		-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		109	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>13 651</b>	<b>15 105</b>	<b>36 228</b>
1. Środki trwałe	8	13 651	15 075	26 049
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		38	38	38
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		186	196	277
c) urządzenia techniczne i maszyny		137	167	241
d) środki transportu		6 234	7 141	17 269
e) inne środki trwałe		7 056	7 533	8 223
2. Środki trwałe w budowie		-	31	10 180
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek zależnych		-	-	-
2. Od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Od pozostałych jednostek		-	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>10</b>	<b>296 545</b>	<b>350 286</b>	<b>412 531</b>
1. Nieruchomości		-	-	11 799
2. Długoterminowe aktywa finansowe		296 453	350 194	400 640
a) w jednostkach zależnych		266 412	268 609	398 427
- udziały lub akcje	10	244 031	237 870	398 427
- udzielone pożyczki		22 381	30 739	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	78 910	-
- udziały lub akcje		-	78 910	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		28 405	202	239
- udziały lub akcje		28 405	202	239
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
e) w pozostałych jednostkach		1 636	2 474	1 974
- udziały lub akcje		574	574	574
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		1 062	1 900	1 400
3. Inne inwestycje długoterminowe		92	92	92
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15</b>	<b>17 297</b>	<b>17 572</b>	<b>20 002</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	16 705	17 108	14 847





AKTYWA	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		593	464	5 155
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>88 326</b>	<b>49 203</b>	<b>50 487</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		-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>82 308</b>	<b>31 715</b>	<b>30 856</b>
1. Należności od jednostek zależnych		5 637	5 786	8 865
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		3 811	3 418	4 895
- do 12 miesięcy		3 811	3 418	4 895
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		1 827	2 367	3 970
2. Należności od jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
4. Należności od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	542	150
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	192	150
- do 12 miesięcy		-	192	150
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	351	-
5. Należności od pozostałych jednostek		76 671	25 387	21 842
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		17 444	20 544	14 532
- do 12 miesięcy		17 444	20 544	14 532
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 668	3 630	5 961
c) inne		56 559	1 213	1 349
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>5 359</b>	<b>17 183</b>	<b>14 880</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12,13	5 359	17 183	14 880
a) w jednostkach zależnych		50	11 979	12 274
- udzielone pożyczki		50	11 979	12 274
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
d) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	54	259
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki	12	-	54	259
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-



AKTYWA	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
e) w pozostałych jednostkach		-	-	-
- udziały lub akcje		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
f) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	5 309	5 149	2 346
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		5 309	5 149	2 346
- lokaty krótkoterminowe		-	-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14</b>	<b>625</b>	<b>272</b>	<b>4 718</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		-	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		-	-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>417 771</b>	<b>434 937</b>	<b>523 048</b>

PASYWA	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>14 177</b>	<b>(45 876)</b>	<b>43 465</b>
I. Kapitał podstawowy	16	2 880	2 880	2 880
II. Kapitał zapasowy		81 912	209 925	206 963
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		2 008	2 008	5 042
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		(5 367)	(5 367)	(5 072)
V. Kapitał z rozliczenia połączenia		(2 573)	(2 573)	(2 573)
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(124 736)	(124 736)	(125 104)
VII. Zysk (strata) netto		60 053	(128 012)	(38 671)
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>403 594</b>	<b>480 813</b>	<b>479 583</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>13 672</b>	<b>16 459</b>	<b>18 048</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	1 583	1 895	6 392
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	3 296	5 668	944
- długoterminowa		40	40	70
- krótkoterminowa		3 256	5 628	875
3. Pozostałe rezerwy	18	8 792	8 896	10 711
- długoterminowe		8 135	8 239	7 750
- krótkoterminowe		656	656	2 961
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>151 797</b>	<b>125 262</b>	<b>47 844</b>
1. Wobec jednostek zależnych		99 686	71 535	-
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		-	-	-
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale		-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek	17	52 112	53 727	47 844
a) kredyty i pożyczki		-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		3 883	5 627	3 344
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
e) inne		48 229	48 100	44 500
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>234 233</b>	<b>334 091</b>	<b>412 487</b>
1. Wobec jednostek zależnych		50 575	87 557	113 682
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16 400	34 949	26 854
- do 12 miesięcy		16 400	34 949	26 854
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		34 175	52 608	86 828
2. Wobec jednostek współzależnych i stowarzyszonych		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-



PASYWA	Nota	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek powiązanych (jednostka dominująca i inne jednostki z grupy kapitałowej)		11 755	11 498	11 237
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		11 755	11 498	11 237
4. Wobec pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwale zaangażowanie w kapitale		-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-	-
- do 12 miesięcy		-	-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	-	-
5. Wobec pozostałych jednostek		171 824	234 978	287 386
a) kredyty i pożyczki	17	5 364	16 295	94 229
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	118 174	132 631	134 920
c) inne zobowiązania finansowe	17	3 284	3 261	1 577
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		9 925	13 244	18 586
- do 12 miesięcy		9 925	13 244	18 586
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		1 520	1 520	1 520
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		2 311	2 010	3 073
h) z tytułu wynagrodzeń		1 339	869	787
i) inne		29 908	65 149	32 693
6. Fundusze specjalne		78	58	182
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	19	<b>3 893</b>	<b>5 001</b>	<b>1 205</b>
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 893	5 001	1 205
- długoterminowe		2 074	2 993	1 181
- krótkoterminowe		1 819	2 008	24
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>417 771</b>	<b>434 937</b>	<b>523 048</b>

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynek  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak  
Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej

.....  
Magdalena Dzięcielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca

**V. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	60 053	(38 671)
II. Korekty razem	(46 840)	54 747
1. Amortyzacja	2 446	2 448
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(189)	(167)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(14 870)	9 381
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(33 766)	23 458
5. Zmiana stanu rezerw	(2 787)	2 487
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 652	3 700
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 862	14 589
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 186)	(1 149)
10. Inne korekty	-	-
11. Zbycie opcji walutowych	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>13 213</b>	<b>16 076</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	4 293	2 453
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	908	116
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	623
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 384	1 714
a) w jednostkach powiązanych	3 384	1 713
b) w pozostałych jednostkach	-	1
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(1 424)	(1 866)
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(423)	(407)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	(1)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(1 001)	(1 458)
a) w jednostkach powiązanych	(1 001)	(1 458)
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)</b>	<b>2 869</b>	<b>587</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	14 168	9 000
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	14 168	9 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	(30 089)	(32 673)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(10 931)	(19 594)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(14 720)	(6 327)
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 144)	(450)
8. Odsetki	(3 295)	(6 302)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)</b>	<b>(15 921)</b>	<b>(23 673)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +B.III+C.III)</b>	<b>161</b>	<b>(7 011)</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	160	(6 901)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	109



F. Środki pieniężne na początek okresu	5 149	9 247
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>5 310</b>	<b>2 237</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	369	847

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynak  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak  
Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca

## VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>(45 876)</b>	<b>82 136</b>	<b>82 136</b>
- korekty błędów	-	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>(45 876)</b>	<b>82 136</b>	<b>82 136</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 880	2 880	2 880
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie, w tym:	-	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 880	2 880	2 880
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	209 925	206 963	206 963
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	3 034	-
a) zwiększenie, w tym:	-	3 034	-
- kapitał z aktualizacji wyceny	-	3 034	-
- rejestracja w KRS emisji akcji serii D	-	-	-
b) zmniejszenie	128 012	-	-
- pokrycie straty	128 012	72	-
- inne	-	72	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	81 912	209 925	206 963
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 008	5 042	5 042
Kapitał z aktualizacji na początek okresu po połączeniu	2 008	5 042	5 042
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	3 034	-
a) zwiększenie	-	-	-
- wycena środków trwałych	-	-	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	3 034	-
- zbycia środków trwałych	-	3 034	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 008	2 008	5 042



	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	(5 367)	(5 072)	(5 072)
- pozostałe kapitały rezerwowe - program motywacyjny	-	(296)	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	(5 367)	(5 367)	(5 072)
7. Kapitał z połączenia Odra Lloyd	(2 573)	(2 573)	(2 573)
8. Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	(252 748)	(125 104)	(125 104)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(252 748)	30 647	(125 104)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekta BO z tytułu połączenia	-	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	30 942	30 647	30 647
a) zwiększenie	-	296	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
- rozwiązanie programu motywacyjnego	-	296	-
b) zmniejszenie, w tym:	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
- na kapitał zapasowy	-	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	30 942	30 942	30 647
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(283 691)	(155 750)	(155 750)
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(283 691)	(155 750)	(155 750)
a) zwiększenie strata z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie	128 012	72	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	128 012	72	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(155 678)	(155 678)	(155 750)
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(124 736)	(124 736)	(125 104)
9. Wynik netto	60 053	(128 012)	(38 671)
a) zysk netto	60 053	-	-
b) strata netto	-	(128 012)	(38 671)
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>14 177</b>	<b>(45 876)</b>	<b>43 465</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>14 177</b>	<b>(45 876)</b>	<b>43 465</b>

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik

Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynak

Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak

Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej

.....  
Magdalena Dzięcielewska-  
Gorzala

Osoba sporządzająca

**V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

<b>1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży</b>	<b>01.04.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	47 500	95 930	45 415	89 534
- spedycja	45 719	92 288	40 699	79 982
- przewozy	-	-	-	-
- dzierżawa floty	-	-	2 249	4 422
- najmy/dzierżawy majątku	-	-	642	1 267
- sprzedaż pozostała	1 781	3 641	1 825	3 863
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
3. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>47 500</b>	<b>95 930</b>	<b>45 415</b>	<b>89 534</b>

<b>1a. Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży</b>	<b>01.04.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	47 500	95 930	45 415	89 534
- kraj	44 776	88 309	41 730	80 170
- eksport	2 723	7 621	3 684	9 364
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	-	-	-	-
- kraj	-	-	-	-
- eksport	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>47 500</b>	<b>95 930</b>	<b>45 415</b>	<b>89 534</b>

<b>2. Dane o kosztach rodzajowych</b>	<b>01.04.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
<b>A. Koszty wg rodzajów</b>	<b>(43 932)</b>	<b>(90 555)</b>	<b>(41 731)</b>	<b>(85 688)</b>
1. Amortyzacja	(1 222)	(2 446)	(1 294)	(2 448)
2. Zużycie materiałów i energii	(189)	(299)	(168)	(425)
3. Usługi obce	(38 869)	(81 306)	(35 428)	(72 030)
4. Podatki i opłaty, w tym:	(130)	(297)	(80)	(696)
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
5. Wynagrodzenia	(2 853)	(4 960)	(3 829)	(7 755)
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(345)	(701)	(488)	(1 194)
7. Pozostałe koszty rodzajowe	(323)	(548)	(444)	(1 141)
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(43 932)</b>	<b>(90 555)</b>	<b>(41 731)</b>	<b>(85 688)</b>
<b>B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 193)</b>	<b>(1 376)</b>
1. Produkty gotowe	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	(1 193)	(1 376)
<b>C. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)</b>	<b>(43 932)</b>	<b>(90 555)</b>	<b>(42 924)</b>	<b>(87 064)</b>
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(39 883)	(81 939)	(37 248)	(75 453)
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-	-	-
- koszty sprzedaży	(271)	(545)	(308)	(904)
- koszty ogólnego zarządu	(3 779)	(8 070)	(5 368)	(10 706)
<b>D. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>3. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.04.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	58	473	13	128
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 231	9 428	-	-
IV. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	957	1 359	128	470
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-	15	228
2) rozwiązane rezerwy	16	144	49	49
3) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	-	-	1	3





	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
4) przedawnione zobowiązania	7	7	-	-
5) otrzymane odszkodowania	-	36	44	121
6) inne	5	64	19	68
7) przychód leasing zwrotny dot. jednostek pływających	930	1 108	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 246</b>	<b>11 260</b>	<b>141</b>	<b>598</b>

4. Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(2 873)	(3 112)	-	-
III. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(24)	(198)	(4 931)	(5 644)
- utworzone rezerwy	-	(128)	(2 307)	(2 307)
- darowizny	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	-	-	(2 056)	(2 550)
- koszty postępowania spornego	(10)	(26)	(563)	(780)
- odszkodowania i kary	-	(24)	-	(1)
- inne	(14)	(20)	(5)	(6)
<b>Razem</b>	<b>(2 897)</b>	<b>(3 310)</b>	<b>(4 931)</b>	<b>(5 644)</b>

5. Przychody finansowe	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	19 595	19 595	-	-
- od jednostek zależnych	19 595	19 595	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca i inne)	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	317	632	173	414
- od jednostek zależnych	275	556	172	405
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca i inne)	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	(33)	-	1	3
- odsetki bankowe	-	-	(4)	1
- odsetki pozostałe	-	-	-	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	75	77	3	5
III. Zysk z rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	256	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-	-
- z tytułu udziału w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca i inne)	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	28	65	-	-
- wycena udziałów metodą praw własności	-	-	-	-
V. Inne, w tym:	779	35 001	-	-
- różnice kursowe	102	225	-	-
- wycena forward	379	379	-	-
- rozwiązanie opcji ERSTE	-	34 100	-	-
- pozostałe przychody finansowe	298	298	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 719</b>	<b>55 550</b>	<b>173</b>	<b>414</b>



<b>6. Koszty finansowe</b>	<b>01.04.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.04.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
I. Odsetki, w tym:	(2 517)	(5 352)	(3 836)	(9 968)
- od jednostek zależnych	(691)	(1 343)	(242)	(598)
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca i inne)	(106)	(257)	(122)	(153)
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	(24)	(109)	(47)	(107)
- odsetki bankowe	(36)	(110)	(707)	(3 471)
- odsetki od obligacji	(1 569)	(3 342)	(2 607)	(5 408)
- odsetki pozostałe	(91)	(191)	(111)	(231)
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, a w tym:	-	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-	-
- od jednostek współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek (jednostka dominująca i inne)	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	(3)	(96)	(174)	(303)
IV. Inne, w tym:	(2 039)	(3 282)	(26 299)	(28 443)
- wycena opcji put PFR	(129)	(129)	-	-
- wycena opcji call PFR	(838)	(838)	(23 004)	(23 004)
- różnice kursowe	49	-	104	(252)
- pozostałe koszty finansowe, w tym:	(1 121)	(2 315)	(3 399)	(5 187)
- prowizje bankowe	(485)	(784)	(85)	(339)
- prowizje faktoringowe	(18)	(58)	(96)	(125)
- wycena forward	212	-	(3)	(266)
- inne	(829)	(1 472)	(3 214)	(4 458)
<b>Razem</b>	<b>(4 559)</b>	<b>(8 730)</b>	<b>(30 309)</b>	<b>(38 714)</b>

Na wartość pozycji „aktualizacja wartości inwestycji” w kwocie 96 tys. zł składają się:

- odpis na udzieloną pożyczkę spółce zależnej Kolej Bałtycka S.A., OT Rail Sp. z o.o, C. Hartwig Adria d.o.o. w łącznej kwocie 88 tys. zł;
- odpis na udziały w spółce zależne C. Hartwig Adria d.o.o. w kwocie 8 tys. zł.



**7. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
			Razem, w tym:	oprogramowanie komputerowe			
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	<b>3 392</b>	<b>3 392</b>	-	<b>12 349</b>	<b>15 741</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	109	-	<b>109</b>
- zakup	-	-	-	-	109	-	<b>109</b>
- przeniesienie z WNIP w realizacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-	<b>3 392</b>	<b>3 392</b>	<b>109</b>	<b>12 349</b>	<b>15 850</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	-	<b>(2 963)</b>	<b>(2 963)</b>	-	<b>(4 377)</b>	<b>(7 340)</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	(927)	<b>(927)</b>
- amortyzacja za okres	-	-	-	-	-	(927)	<b>(927)</b>
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem umorzenie na koniec okresu</b>	-	-	<b>(2 963)</b>	<b>(2 963)</b>	-	<b>(5 304)</b>	<b>(8 267)</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	<b>(5 630)</b>	<b>(5 630)</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	<b>(5 630)</b>	<b>(5 630)</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	-	-	<b>429</b>	<b>429</b>	<b>109</b>	<b>1 414</b>	<b>1 952</b>

**8. Zmiany w środkach trwałych w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>54</b>	<b>3 469</b>	<b>2 127</b>	<b>22 217</b>	<b>10 675</b>	<b>31</b>	<b>38 574</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	437	-	91	498	1 026
- nabycie	-	-	-	-	-	498	498
- inne leasing zwrotny	-	-	-	-	-	-	-
- inne przyjęcie z ŚT w budowie	-	-	437	-	91	-	528
Zmniejszenia, w tym:	-	-	(874)	(335)	(231)	(528)	(1 969)
- sprzedaż/likwidacja	-	-	(874)	(335)	(231)	-	(1 441)
- przeniesienie na ŚT	-	-	-	-	-	(528)	(528)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>54</b>	<b>3 469</b>	<b>1 690</b>	<b>21 882</b>	<b>10 535</b>	-	<b>37 631</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>(16)</b>	<b>(3 273)</b>	<b>(1 961)</b>	<b>(14 295)</b>	<b>(3 142)</b>	-	<b>(22 687)</b>
Zwiększenia, w tym:	-	(10)	(66)	(874)	(568)	-	(1 519)
- amortyzacja za okres	-	(10)	(66)	(874)	(568)	-	(1 519)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	474	303	231	-	1 007
- sprzedaż/likwidacja	-	-	474	303	231	-	1 007
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(16)</b>	<b>(3 282)</b>	<b>(1 553)</b>	<b>(14 867)</b>	<b>(3 480)</b>	-	<b>(23 199)</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	-	-	-	<b>(781)</b>	-	-	<b>(781)</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	-	-	-	<b>(781)</b>	-	-	<b>(781)</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>38</b>	<b>186</b>	<b>137</b>	<b>6 234</b>	<b>7 056</b>	-	<b>13 651</b>

Wartość gruntów w użytkowaniu wieczystym na dzień 30.06.2021 r. wyniosła 37 tys. zł

W okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. poniesiono wydatki na nabycie niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 423 tys. zł. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. wyniosły 909 tys. zł. W okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. OTL nie poniósł wydatków na ochronę środowiska.

**9. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

	1. Długoterminowe aktywa finansowe udziały i akcje				2. Inne inwestycje długoterminowe	3. Inne długoterminowe aktywa finansowe	4. Długoterminowe pożyczki	Razem
	w jednostkach powiązanych	w jednostkach stowarzyszonych	w jednostkach z trwałym zaangażowaniem w kapitale	w pozostałych jednostkach				
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>238 072</b>	<b>78 910</b>	-	<b>574</b>	<b>92</b>	<b>1 900</b>	<b>30 739</b>	<b>350 286</b>
Zwiększenia, w tym:	5 967	15 690	28 405	-	-	-	966	51 027
- nabycie	5 967	-	-	-	-	-	-	5 967
-zmiana klasyfikacji udziałów	-	-	28 405	-	-	-	-	28 405
- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	966	966-
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	15 690	-	-	-	-	-	15 690
Zmniejszenia, w tym:	8	94 600	-	-	-	838	9 324	104 769
- sprzedaż	-	66 195	-	-	-	-	-	66 195
- korekty aktualizujące wartość opcji call PFR	-	-	-	-	-	838	-	838
-zmiana klasyfikacji udziałów	-	28 405	-	-	-	-	-	28 405
-spłata pożyczki	-	-	-	-	-	-	9 324	9 324
-odpis aktualizujący wartość udziałów	8	-	-	-	-	-	-	8
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>244 031</b>	-	<b>28 405</b>	<b>574</b>	<b>92</b>	<b>1 062</b>	<b>22 381</b>	<b>296 545</b>

W okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. miały miejsce następujące zmiany w długoterminowych aktywach finansowych odzwierciedlone w tabeli powyżej:

- Sprzedaż udziałów w spółce Luka Rijeka d.d. w kwocie 66 195 tys. zł;
- Zakup udziałów w spółce Port Żegluga Szczecińska w kwocie 5 959 tys. zł;
- Zakup 50 % udziałów w spółce C.H. Adria d.o.o. w kwocie 8 tys. zł;

Opis instrumentu finansowego – opcji call 1 062 tys. zł znajduje się w nocie nr 17 niniejszego sprawozdania.

**10. Długoterminowe udziały i akcje**

Nazwa firmy	Siedziba	Wartość udziałów w cenie nabycia w zł	Odpis aktualizujący udziały	Wartość udziałów w zł na dzień 30.06.2021	Udział w kapitale zakładowym %
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>					
OT Rail Sp. z o.o. w likwidacji	Wrocław	2 005	2 005	-	100,00%
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	Szczecin	10 229	-	10 229	100,00%
OT Port Świnoujście S.A.	Świnoujście	31 769	-	31 769	97,07%
OT Porty Morskie S.A.	Gdańsk	202	-	202	100,00%
C.Hartwig Gdynia S.A.	Gdynia	20 387	-	20 387	87,94%
OT Port Gdynia Spółka z.o.o.	Gdynia	59 237	-	59 237	100,00%
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	Szczecin	146 147	30 000	116 147	88,51%
STK S.A. w restrukturyzacji	Wrocław	34 282	34 282	-	100,00%
Kolej Bałtycka S.A.	Szczecin	4 889	4 889	-	100,00%
RCI Sp. z o.o.	Szczecin	101	-	101	0,04%
C. Hartwig Adria d.o.o.	Zagrzeb	13	13	-	100,00%
Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	Szczecin	5 959	-	5 959	100,00%
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale</b>					
Luka Rijeka d.d.	Rijeka	37 229	8 824	28 405	9,77%
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>					
Śląskie Centrum Logistyki Sp. z o.o.	Gliwice	574	-	574	1,32%
		<b>353 024</b>	<b>80 015</b>	<b>273 009</b>	

W dniu 24.05.2021 r. OTL nabył 100% udziałów w Porcie Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. Nabycie udziałów zostało rozliczone z należnościami od jednostki powiązanej Cogi Sp. z o.o. z tytułu umowy sprzedaży certyfikatów funduszu inwestycyjnego z dnia 14.12.2018 r., w związku z czym OTL rozwiązał rezerwę na należności od tej spółki w wysokości 5,9 mln zł. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OTL posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 19.02.2021 r. została zawarta umowa przeniesienia 50% udziałów C. Hartwig Adria d.o.o. z siedzibą w Zagrzebiu (Chorwacja) posiadanych przez C. Hartwig Gdynia S.A. na rzecz OTL. Transakcja została rozliczona w kwietniu 2021 roku. W wyniku tej transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OTL posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym C. Hartwig Adria d.o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 22.03.2021 r. spółka Rentrans Cargo Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie dokonała nabycia udziałów własnych spółki od wspólnika PKP Cargo Connect Sp. z o.o. celem ich umorzenia. W wyniku tej transakcji na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania OTL posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym Rentrans Cargo Sp. z o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

**11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2021
Wartości niematerialne i prawne	5 630	-	-	-	5 630
Rzeczowe aktywa trwałe	781	-	-	-	781
Inwestycje długoterminowe- udziały	95 697	8	-	15 690	80 015
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług	13 306	3 108	86	3 721	12 608
Należności pozostałe	6 299	52	-	5 900	451
Pożyczki	16 259	23	-	-	16 283
<b>Razem</b>	<b>137 974</b>	<b>3 192</b>	<b>86</b>	<b>25 312</b>	<b>115 768</b>

W okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów Luka Rijeka d.d. w kwocie 15 690 tys. zł oraz zwiększenie odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki C. Hartwig Adria o kwotę 7 tys. zł.

W związku z zakupem udziałów spółki Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o., rozwiązano odpis aktualizujący na pozostałe należności dotyczące COGI Sp. z o.o. w kwocie 5 900 tys. zł. Szczegóły opisane w punkcie 4 Sprawozdania.

Rozwiązanie odpisu na należności z tyt. dostaw i usług w kwocie 3 721 tys. zł dotyczy w większości zapłaconych w okresie sprawozdawczym należności od spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocław. Kogeneracja S.A.



<b>12. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	50	12 034
a) w jednostkach zależnych	50	12 034
- udzielone pożyczki	50	11 979
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	-	54
- udzielone pożyczki	-	54
e) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>12 034</b>

W okresie 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. nastąpiła kompensata pożyczki krótkoterminowej od spółki OTPŚ w kwocie 11 979 tys. zł.

<b>13. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, środki pieniężne na rachunkach VAT w tym:	5 309	5 149
- pieniężne środki krajowe na rachunkach bankowych	4 167	5 099
- w tym środki na rachunkach VAT	289	8
- w tym środki na rachunkach ZFŚS	79	59
- pieniężne środki zagraniczne na rachunkach bankowych	1 142	50
- EUR	1 142	23
- USD	-	28
Inne środki pieniężne	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 309</b>	<b>5 149</b>

#### 14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 705	17 108
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	593	464
- remonty klasowe	205	315
- pozostałe, w tym:	387	149
* rmk finansowe	306	149
<b>Razem</b>	<b>17 297</b>	<b>17 572</b>

<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- remonty klasowe	129	99
- ubezpieczenia	141	124
- pozostałe	355	49
<b>Razem</b>	<b>625</b>	<b>272</b>

#### 15. Podatek odroczony

<b>Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
odsetki	2 084	2 169
różnice kursowe	97	191
leasing- hale namiotowe	103	111
udziały w spółce zależnej	-	-
amortyzacja środków trwałych	3 322	-
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	698	1 254
wycena opcji call	1 062	1 900
aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	-	-
pozostałe	968	1 518
złe długi w podatku CIT	-	2 830





	30.06.2021	31.12.2020
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>	<b>8 333</b>	<b>9 973</b>
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	1 583	1 895
kompensata z aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony - według stawki 19%	1 583	1 895

<b>Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:</b>	30.06.2021	31.12.2020
rezerwy na udziały	30 000	30 000
różnice kursowe	142	321
rezerwa na urlopy	530	482
rezerwa na odprawy emerytalne	51	51
rezerwa na wynagrodzenia	241	200
rezerwa na należności	-	-
odpisy na udziały	-	-
rezerwa na koszty	1 982	3 924
odsetki obligacje	78	149
odsetki od zobowiązań i pożyczek	3 996	2 010
strata podatkowa	-	-
pozostałe	129	100
koszty ZUS NKUP	786	1 187
sprzedaż ŚT zaliczka	1 598	1 598
odpis pożyczki	-	-
złe długi w podatku CIT	159	1 683
wartość ŚT	-	238
wycena opcji put	48 229	48 100
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>	<b>87 920</b>	<b>90 044</b>
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego - według stawki 19%	16 705	17 108
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego po odpisie	16 705	17 108

#### 16. Kapitał podstawowy dane o strukturze własności na dzień 30.06.2021 r.

Na dzień 30.06.2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy OTL wynosił 2 880 tys. zł i dzielił się na 11 998 780 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł każdy.

#### Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.06.2021 r.

Akcjonariusz/ Udziałowiec	liczba akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A.	7 389 355	61,58%	61,58%
- bezpośrednio	7 318 072	60,99%	60,99%
- pośrednio	71 283	0,59%	0,59%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 133 936	17,78%	17,79%
PTE Allianz Polska S.A.	793 116	6,61%	6,61%
ID Invest Sp. z o.o.	637 500	5,31%	5,31%
Pozostali Akcjonariusze	1 044 873	8,72%	8,72%
	<b>11 998 780</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

seria/ emisja	rodzaj akcji	liczba akcji tys. szt.	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	10 221	2 453
B	na okaziciela	1 200	288
D	na okaziciela	578	139
		<b>11 999</b>	<b>2 880</b>

Na jedną akcję zwykłą przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

**Zmiany w strukturze akcjonariatu OTL**

Już po dniu bilansowym, tj. 03.09.2021 r. OTL otrzymała zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zgodnie z którym ID Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ID Invest) poinformował, iż na skutek wykonania zobowiązania do przeniesienia akcji Spółki w wyniku realizacji umów sprzedaży akcji zawartych w dniu 02.09.2021 r., udział ID Invest w ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej progu 5%. W związku z powyższym, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, struktura akcjonariatu OTL przedstawiała się następująco.

**Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego**

Akcjonariusz/ Udziałowiec	liczba akcji/ udziałów	udział w % w kapitale zakładowym	udział w % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A.	7 389 355	61,58%	61,58%
- bezpośrednio	7 318 072	60,99%	60,99%
- pośrednio	71 283	0,59%	0,59%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 133 936	17,78%	17,79%
PTE Allianz Polska S.A.	793 116	6,61%	6,61%
Pozostali Akcjonariusze	1 682 373	14,03%	14,02%
	<b>11 998 780</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**17. Zobowiązania finansowe na dzień 30.06.2021 r.**

Spółka posiada zadłużenie z tytułu następujących kredytów:

- Kredytu konsorcjalnego udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A. umową z dnia 6.02.2017 roku z późniejszymi zmianami. Na dzień 30.06.2021 r. pozostało do spłaty 5 364 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 r. OTL posiadała zobowiązania finansowe wobec jednostek powiązanych. Saldo pożyczek otrzymanych wynosiło:

- Od spółki zależnej Rentrans Cargo Sp. z o.o. 9 809 tys. zł;
- Od spółki zależnej OT Nieruchomości Sp. z o.o. 676 tys. zł;
- Od spółki zależnej RCI Sp. z o.o. 113 240 tys. zł;
- Od spółki zależnej C.Hartwig Gdynia S.A. 5 534 tys. zł;
- Od spółki dominującej I Fundusz Mistral 11 755 tys. zł.

Oprocentowanie pożyczek ustalono na warunkach rynkowych.

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- Zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii G wyemitowanych dnia 4.12.2017 roku. Obligacje zostały przydzielone w całości Open Finance Obligacji Korporacyjnych Europy Środkowej i Wschodniej Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu Aktywów Niepublicznych W wyniku porozumień zawartych z obligatariuszem w ramach procesu refinansowania dzień wykupu przypada na 29.10.2021 r. Skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 16.252 tys. zł. Wartość obligacji serii G wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 16.316 tys. zł.
- Obligacji na okaziciela serii H wyemitowanych w dniu 28.05.2019 roku. Skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 101.844 tys. zł. Wartość obligacji serii H wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosi 101.857 tys. zł. W dniu 30.04.2021 r. odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy, które powzięło uchwały w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii H dot. m.in. zmiany terminu wykupu obligacji serii H. Zgodnie z przyjętymi zmianami obligacje serii H będą podlegać ostatecznemu wykupowi w dniu 29.10.2021 r.

Rodzaj obligacji	data emisji	termin wykupu wg stanu na 30.06.2021 r.	termin wykupu wg stanu na dzień publikacji	wysokość stopy procentowej	wartość emisji	waluta	stan zadłużenia na 30.06.2021 r. (w tys. zł)
					(w tys.)		
obligacje na okaziciela serii G	04-12-2017	29-10-2021	29-10-2021	zmienne oparte o WIBOR + marża	21 500	zł	16 317
obligacje na okaziciela serii H	28-05-2019	29-10-2021	29-10-2021	zmienne oparte o WIBOR + marża	104 207*	zł	101 857
							<b>118 174</b>

\* Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. Emitent w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 1.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień 30.06.2021 r. wynosi 101 843 tys. zł.

**Zobowiązania finansowe na dzień 30.06.2021 r.**

	1. Wobec jednostek powiązanych	Wobec pozostałych jednostek					Razem
		Razem, w tym:	z tytułu kredytów i pożyczek	z tytułu emisji papierów wartościowych	inne zobowiązania finansowe	Inne*	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>							
a) do 1 roku							
początek okresu	64 106	216 353	16 295	132 631	3 261	64 167	280 460
koniec okresu	45 930	156 509	5 364	118 174	3 284	29 688	202 439
<b>Razem</b>							
początek okresu	64 106	216 353	16 295	132 631	3 261	64 167	280 460
koniec okresu	45 930	156 509	5 364	118 174	3 284	29 688	202 439
<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>							
a) powyżej 1 roku do 3 lat							
początek okresu		5 627			5 627	-	5 627
koniec okresu	2 500	3 883	-		3 883	-	6 383
b) powyżej 3 lat do 5 lat							
początek okresu	71 535	48 100	-	-	-	48 100	119 635
koniec okresu	97 186	48 229	-	-	-	48 229	145 414
c) powyżej 5 lat							
początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>							
początek okresu	71 535	53 727	-		5 627	48 100	125 262
koniec okresu	99 686	52 112	-		3 883	48 229	151 797

\* w kwocie 145 615 tys. zł (kt 45 930 tys. zł; dt 99 686 tys. zł) znajdują się pożyczki od jednostek powiązanych 141 014 tys. zł oraz inne zobowiązania 4 601 tys. zł;

\* kwota 29 688 tys. zł dotyczy instrumentu finansowego FORWARD AZ 29 688 tys. zł;

\* kwota 48 229 tys. zł dotyczy instrumentu finansowego: PFR OPCJA PUT 48 229 tys. zł.

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

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

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

W dniu 31.12.2020 r. Spółka OTL otrzymała informacje o dokonaniu przez Allianz ZB wypowiedzenia Umowy Wspólników (SHA) z dniem 31.12.2020 r. ze skutkiem natychmiastowym. Wypowiedzenie umowy nie powoduje wygaśnięcia zobowiązania wynikającego z wykonanej przez Allianz opcji put. Wypowiedzenie SHA oznaczało zaistnienie okoliczności powodującej utratę kontroli OTL nad spółką Luka Rijeka d.d., która to kontrola była sprawowana na mocy SHA. W konsekwencji spółka Luka Rijeka d.d. z jednostki zależnej stała się jednostką stowarzyszoną. Z kolei w wyniku dokonanej w dniu 31.03.2021 r. sprzedaży Akcji spółka Luka Rijeka d.d. na rzecz Rubicon Partners Ventures Alternatywnej Spółki Inwestycyjni Sp. z o.o. i obniżenia udziału OTL w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d., spółka ta przestała być jednostką stowarzyszoną, zaś udziały w tej spółce OTL wykazuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji długoterminowe aktywa finansowe - udziały w pozostałych jednostkach, w których Spółka posiada trwałe zaangażowanie w kapitale.

**Opcja put udzielona Allianz ZB d.o.o. w ramach umowy wspólników wycena na dzień 30.06.2021 r. i 31.12.2020 r.**

W związku z tym, że w dniu 28.06.2019 r. OTL wypowiedziała Allianz ZB d.o.o. umowę wspólników, w 2019 roku Grupa wycofała ze sprawozdania finansowego uaktualnioną wartość zobowiązania tytułu opcji put (od Allianz) w kwocie 31 900 tys. zł, ujmując drugostronnie w pozycji *Inne przychody finansowe*. Jednak w związku z tym, że w dniu 16.10.2020 r. Sąd Arbitrażowy orzekł, że wypowiedzenie umowy wspólników ze strony OTL jest nieważne i pozostaje bez skutków prawnych, a Allianz ZB d.o.o. w roku 2019 skorzystał z uprawnienia do wykonania opcji put na wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki Luka Rijeka d.d., w 2020 roku Spółka ponownie wyceniła i ujęła opcję put w sprawozdaniu finansowym. Wykonanie ww. opcji put nosi znamiona kontraktu forward, ponieważ nakłada na jedną ze stron obowiązek dostarczenia, a na drugą obowiązek odbioru określonej ilości aktywów (akcji spółki Luka Rijeka d.d.), w określonym terminie w przyszłości po określonej cenie ustalonej w momencie wykonania opcji put, gdy równocześnie wartość aktywa na moment wykonania opcji nie jest znana i zależy od przyszłego kursu giełdowego akcji. Na dzień 31.12.2020 r. kontrakt forward został ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji *Inne zobowiązania krótkoterminowe* w części krótkoterminowej w kwocie 30 067 tys. zł, drugostronnie ujmując go w pozycji *Inne koszty finansowe*. Na dzień 30.06.2021 r. wartość kontraktu forward wyniosła 29 688 tys. zł. Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości kontraktu forward z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych.

**Opcja put udzielona ERSTE d.o.o. w ramach umowy wspólników - wycena na dzień 30.06.2021 r.**

Szczegółowe informacje na temat opcji put udzielonych w ramach umowy wspólników z ERSTE d.o.o. zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

W związku z wystąpieniem skutku rozporządzającego w postaci przeniesienia własności 2.360.924 akcji Luka Rijeka d.d. (LR), stanowiących 17,51% kapitału zakładowego LR (Akcje) na Rubicon Partners Ventures Alternatywną Spółką Inwestycyjną Sp. z o.o., obniżeniu uległ udział OTL w kapitale akcyjnym LR poniżej progu wskazanego w umowie SHA z dnia 15.09.2017 r., łączącej Spółkę OTL z chorwacką spółką zarządzającą funduszami emerytalnymi ERSTE d.o.o., jako udziałowcami LR. W konsekwencji umowa ta wygasła z dniem 31.03.2021 r. W efekcie wygaśnięcia tej umowy wygasła także opcja put, w związku z tym w pierwszym kwartale 2021 roku OTL wycofała ze sprawozdania finansowego zobowiązanie z tytułu opcji put wobec Erste d.o.o. o wartości bilansowej wynoszącej na dzień 31.03.2021 r. 34.100 tys. zł, ujmując je drugostronnie w pozycji *Przychody finansowe*.

**Opcje put i call udzielone w ramach umowy wspólników z FEZ FIZAN**

Szczegółowe informacje na temat opcji put oraz call udzielonych w ramach umowy wspólników z FEZ FIZAN zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Opcja put na dzień 30.06.2021 r. została wyceniona do wartości godziwej przez zewnętrzny podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych metodą Monte Carlo. Na dzień 30.06.2021 r. opcja put została ujęta w sprawozdaniu finansowym w pozycji *Inne zobowiązania długoterminowe* w kwocie 48.229 tys. zł. Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości opcji put z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych.

Opcja call na dzień 30.06.2021 r. została wyceniona do wartości godziwej przez zewnętrzny podmiot specjalizujący się w wycenie instrumentów finansowych metodą Monte. Na dzień 30.06.2021 r. opcja call została ujęta w sprawozdaniu finansowym w pozycji *Inne aktywa finansowe długoterminowe w kwocie* 1.062 tys. zł. Po początkowym ujęciu zmiany w wysokości opcji call z tytułu wyceny są ujmowane w wyniku finansowym w przychodach i kosztach finansowych.

**18. Zmiana stanu rezerw w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Spisanie rezerwy	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 895	-	-	312	-	1 583
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	5 668	1 048	-	3 420	-	3 296
a) długoterminowe, w tym:	40	-	-	-	-	40
- z tytułu odpraw emerytalnych	40	-	-	-	-	40
- z tytułu ekwiwalentu energetycznego /rekompensaty utraty ulgi w taryfie energetycznej	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
b) krótkoterminowe, w tym:	5 628	1 048	-	3 420	-	3 256
- z tytułu odpraw emerytalnych	11	-	-	-	-	11
- z tytułu nagród jubileuszowych, premii rocznej i podobnych	5 135	1 000	-	3 420	-	2 715
- inne w tym (rezerwy urlopowe)	482	48	-	-	-	530
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	8 896	-	-	104	-	8 792
a) długoterminowe	8 239	-	-	104	-	8 135
- rezerwa na umowę z Allianz	8 239	-	-	104	-	8 135
b) krótkoterminowe, w tym:	656	-	-	-	-	656
- pozostałe	656	-	-	-	-	656
<b>Razem</b>	<b>16 459</b>	<b>1 048</b>	<b>-</b>	<b>3 835</b>	<b>-</b>	<b>13 672</b>

**19. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)**

	30.06.2021	31.12.2020
<b>a) długoterminowe, w tym:</b>	<b>2 074</b>	<b>2 993</b>
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	37	37
- kredyt umorzony	-	-
- leasing zwrotny jednostek pływających	2 037	2 956
inne	-	-
<b>b) krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>1 819</b>	<b>2 008</b>
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	1	1
- kredyt umorzony	-	-
- leasing zwrotny jednostek pływających	1 818	2 008
<b>Razem</b>	<b>3 893</b>	<b>5 001</b>

**20. Zobowiązania zabezpieczone na majątku, zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30.06.2021 r.**

Zobowiązania warunkowe:	30.06.2021
1. Udzielone gwarancje	21 559
2. Poręczenia (także wekslowe)	-
<b>Razem</b>	<b>21 559</b>

OTL posiada następujące zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonej gwarancji:

- gwarancja najmu maszyn na kwotę 4 210 tys. EUR - zabezpieczenie umowy najmu urządzeń przemysłowych. Gwarancja wygasa 25.05.2023 r.;
- gwarancja na wykonanie umów handlowych na kwotę 559 tys. EUR. Gwarancja wygasa 29.10.2021 r.

Ustanowienie zabezpieczenia kredytów i innych zobowiązań finansowych na dzień 30.06.2021 r. zostały ujęte poniżej:

**Zabezpieczenie kredytów:**

Bank	Numer umowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy dla GK OT Logistics (w tys. zł)	Wartość kredytu na dzień bilansowy przypadająca na OT Logistics S.A. (w tys. zł)	Zabezpieczenie
Umowa konsorcjalna BGŻ BNP Paribas Polska S.A., Santander Bank Polska S.A, mBank S.A.	umowa kredytu z dnia 6.02.2017 r.	5 364	5 364	Zabezpieczenia zostały opisane pod tabelą.

W wyniku zawarcia w 2019 roku Umowy Wspólnych Warunków Zadłużenia (Umowa) z BNP Paribas Bank Polska S.A. (w tym jako następcą prawnym Raiffeisen Bank Polska S.A.), mBank S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. zabezpieczenia zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w ramach tej Umowy udzielone przez OTL są następujące: zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy, hipoteki na nieruchomościach posiadanych przez Spółkę, zabezpieczenie na ruchomościach, zabezpieczenia na rachunkach bankowych, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, umowy podporządkowania wierzytelności.

Ponadto w ramach ww. Umowy zostały ustalone zabezpieczenia przez inne spółki z Grupy Kapitałowej : zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych wchodzących w skład Grupy, poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy, przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy, zabezpieczenia na ruchomościach spółek wchodzących w skład Grupy, zabezpieczenia na rachunkach bankowych, oświadczenia o poddaniu się egzekucji, umowy podporządkowania wierzytelności.

**Zabezpieczenie leasingów:**

Nazwa leasingodawcy	Tytuł	Kwota zobowiązania	Zabezpieczenie
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.	Umowa leasingu nr 4/F/ENUT/2018	1 515	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Energetyczne Towarzystwo Finansowo-Leasingowe ENERGO-UTECH S.A.	Umowa leasingu nr 13/F/ENUT/2018	1 822	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Rhenus Partnership GmbH Co.KG	Leasing zwrotny umowa z dn. 18.08.2020 r.	3 830	brak

**21. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. dokonywane były na warunkach rynkowych.

Spółka powiązana	Sprzedaż w tym:	Refaktury	Zakup	Przychody operacyjne	Przychody finansowe	Dywidendy	Koszty finansowe	Koszty operacyjne
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	458	138	958	-	-	19 595	169	-
OT Port Świnoujście S.A.	915	315	37 567	86	365	-	-	-
RCI Sp. z o.o.	147	10	474	-	-	-	1 120	-
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 142	189	306	-	17	-	48	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	1 119	247	19 128	1	43	-	-	-
OT Rail Sp. z o.o. w likwidacji	2	-	-	-	61	-	-	-
STK S.A. w restrukturyzacji	(212)	9	982	-	-	-	-	-
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	27	10	-	-	-	-	6	-
Kolej Bałtycka S.A.	472	151	5 427	48	7	-	-	-
Luka Rijeka d.d.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Hartwig Adria d o.o.	-	-	-	-	10	-	-	-
Cogi Sp. z o.o.	-	-	-	-	52	-	-	-
Pozostałe spółki	34	1	63	-	-	-	257	-
- OT Porty Morskie S.A.	19	1	-	-	-	-	-	-
- I Fundusz Mistral S.A.	-	-	-	-	-	-	257	-
- Elen Gas Sp. z. o.o.	-	-	33	-	-	-	-	-
- Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	15	-	30	-	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>4 104</b>	<b>1 070</b>	<b>64 906</b>	<b>135</b>	<b>555</b>	<b>19 595</b>	<b>1 600</b>	<b>-</b>





Spółka powiązana	Należności z tytułu dostaw i usług brutto	Odpis na należności z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług netto	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania inne	Udzielone pożyczki brutto	Odpis aktualizujący udzielone pożyczki	Udzielone pożyczki netto	Otrzymane pożyczki	Pozostałe należności
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	56	-	56	792	-	-	-	-	9 809	1 475
OT Port Świnoujście S.A.	1 406	-	1 406	7 320	-	15 023	-	15 023	-	-
RCI Sp. z o.o.	139	-	139	292	-	-	-	-	113 240	-
C.Hartwig Gdynia S.A.	1 415	-	1 415	128	-	2 760	-	2 760	5 534	-
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	674	-	674	6 545	-	4 599	-	4 599	-	-
OT Rail Sp. z o.o. w likwidacji	1 137	1 137	-	-	-	14 662	14 662	-	-	-
STK S.A. w restrukturyzacji	142	142	-	258	18	85	85	-	-	2 342
OT Nieruchomości Sp. z o.o.	31	-	31	-	-	-	-	-	676	-
Kolej Bałtycka S.A.	349	349	-	1 028	-	812	812	-	-	1
Luka Rijeka d.d.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Hartwig Adria d o.o.	26	26	-	-	-	724	724	-	-	-
Pozostałe spółki	240	149	90	37	4 584	50	-	50	11 755	351
- OT Porty Morskie S.A.	20	-	20	-	-	50	-	50	-	-
- I Fundusz Mistral S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	11 755	-
- Mistral Energia Sp. z o.o.	110	110	-	-	-	-	-	-	-	-
- Sordi Sp. z o.o. S.K.A	-	-	-	-	4 584	-	-	-	-	-
- Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o.	110	39	70	37	-	-	-	-	-	351
<b>RAZEM</b>	<b>5 615</b>	<b>1 804</b>	<b>3 811</b>	<b>16 400</b>	<b>4 602</b>	<b>38 714</b>	<b>16 283</b>	<b>22 432</b>	<b>141 014</b>	<b>4 169</b>

Szczecin, dnia 20 września 2021 r.

.....  
Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

.....  
Kamil Jedynak  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Artur Szczepaniak  
Członek Zarządu oddelegowany  
czasowo z Rady Nadzorczej

.....  
Magdalena Dzieścielewska-Gorzała  
Osoba sporządzająca