ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Szczecin, 20 września 2021 roku

Spis treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ... 3
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ... 4
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ... 6
IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ... 7
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA ... 8
1. INFORMACJE OGÓLNE ... 8
2. SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ... 9
3. SKŁAD GRUPY ORAZ JEJ JEDNOSTKI STOWARZYSZONE ... 10
4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ... 12
5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI ... 12
5.1. Oświadczenie o zgodności ... 15
5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji ... 15
6. EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZMIAN POLITYKI RACHUNKOWOŚCI ... 15
7. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI ... 17
8. KOREKTA BŁĘDU I ZMIANY PREZENTACYJNE ... 17
9. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM ... 17
10. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ... 18
11. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI ... 18
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY ... 18
13. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH ... 18
13.1. Profesjonalny osąd ... 18
13.2. Niepewność szacunków ... 19
14. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ... 19
14.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej oraz przeliczenia na walutę prezentacji ... 19
15. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH ... 20
16. PRZYCHODY I KOSZTY ... 23
16.1. Przychody ze sprzedaży ... 23
16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych ... 24
16.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne ... 24
16.4. Przychody i koszty finansowe netto ... 25
17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ... 25
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ... 26
19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE ... 26
20. WARTOŚĆ FIRMY ... 26
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ... 27
22. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE ORAZ DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE ... 28
23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE ... 28
24. AKTYWA ZAKLASYFIKOWANE JAKO DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ... 29
25. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA ... 29
26. REZERWY ... 30
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU NABYCIA UDZIAŁÓW ... 30
28. ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z UDZIELONYCH OPCJI PUT ... 30
29. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI, DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ... 31
30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ USTANOWIONE ZABEZPIECZENIA KREDYTÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ... 35
31. ZOBOWIĄZANIA ... 36
32. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ... 37
33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ... 37
34. INSTRUMENTY FINANSOWE ... 38
35. POMOC RZĄDOWA OTRZYMANA W ZWIĄZKU Z PRZECIWDZIAŁANIEM SKUTKOM PANDEMII KORONAWIRUSA (COVID-19) ... 38

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020 r. (w tysiącach złotych)

	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
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	16.1	241 300	460 526	214 226	421 469
Koszt własny sprzedaży	16.2	(213 511)	(405 267)	(189 674)	(375 285)
Zysk brutto ze sprzedaży		**27 789**	**55 259**	**24 552**	**46 184**
Koszty sprzedaży	16.2	(3 631)	(6 575)	(8 153)	(16 325)
Koszty ogólnego zarządu	16.2	(11 054)	(23 660)	(21 154)	(42 386)
Pozostałe przychody operacyjne	16.3	725	10 019	3 020	6 174
Pozostałe koszty operacyjne	16.3	(2 017)	(2 234)	(3 220)	(4 358)
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	23	6 562	5 782	(5 261)	(5 676)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**18 374**	**38 591**	**(10 216)**	**(16 387)**
Przychody finansowe	16.4	1 079	36 739	17	114
Koszty finansowe	16.4	(8 218)	(16 384)	(11 616)	(49 792)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		(737)	301	3 537	6 143
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**10 498**	**59 247**	**(18 278)**	**(59 922)**
Podatek dochodowy		(319)	(1 005)	1 703	1 734
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**10 179**	**58 242**	**(16 575)**	**(58 188)**
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		**10 179**	**58 242**	**(16 575)**	**(58 188)**
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego, w tym:		**(153)**	**65**	**(6 580)**	**15 526**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(153)	65	(6 580)	15 526
Inne dochody całkowite netto, które w przyszłości nie mogą zostać zreklasyfikowane do wyniku finansowego		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		**10 026**	**58 307**	**(23 155)**	**(42 662)**
Zysk (strata) netto przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 423	56 665	(13 021)	(50 442)
Udziałom niekontrolującym		756	1 577	(3 554)	(7 746)
		10 179	**58 242**	**(16 575)**	**(58 188)**
Całkowity dochód ogółem przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 209	56 640	(15 334)	(45 057)
Udziałom niekontrolującym		817	1 667	(7 821)	2 395
		10 026	**58 307**	**(23 155)**	**(42 662)**
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą	17				
Podstawowy zysk (strata) na akcję		0,79	4,72	(1,09)	(4,20)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję		0,79	4,72	(1,09)	(4,20)

Szczecin, dnia 20 wrzesień 2021 r.

.....	.....	.....
Konrad Hernik	Kamil Jedynak	Artur Szczepaniak
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu oddelegowany czasowo z Rady Nadzorczej*

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021 r. oraz dane porównawcze na dzień 31.12.2020 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe		**613 209**	**728 898**
Rzeczowe aktywa trwałe	18	105 717	98 526
Nieruchomości inwestycyjne	19	11 933	58 380
Wartość firmy	20	41 378	41 378
Pozostałe wartości niematerialne		40 682	43 549
Prawo do użytkowania aktywów		371 555	400 212
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	80 978
Udziały i akcje		35 930	1 426
Pozostałe aktywa finansowe	21	1 154	1 992
Należności handlowe i pozostałe		1 834	1 870
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 026	587
Aktywa obrotowe		**211 805**	**139 945**
Zapasy		2 719	2 519
Należności handlowe i pozostałe	23	192 123	117 600
Pozostałe aktywa finansowe	21	50	54
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 449	1 395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 087	18 377
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	24	**4 377**	**-**
SUMA AKTYWÓW		**825 014**	**868 843**
PASYWA			
Kapitał własny		**(34 872)**	**(86 062)**
Wyemitowany kapitał akcyjny		2 880	2 880
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		43 221	43 221
Pozostałe kapitały		(97 996)	(100 435)
Różnice kursowe z przeliczenia		242	267
Zyski zatrzymane		8 982	(47 683)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(42 671)	(101 750)
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		7 799	15 688
Zobowiązania długoterminowe		**428 860**	**438 472**
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	263	257
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	357 784	369 013
Rezerwa na świadczenia pracownicze	25	6 860	6 936
Rezerwa na podatek odroczony		2 254	5 730
Rezerwy długoterminowe	26	8 253	8 436
Zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych	28	48 229	48 100
Pozostałe zobowiązania		5 217	-
Zobowiązania krótkoterminowe		**431 026**	**516 433**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	144 746	210 405
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29	38 069	48 230
Dłużne papiery wartościowe	29	118 174	132 631
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	24 874	28 637
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		775	3 024
Rezerwy krótkoterminowe	26	2 870	17 690
Rezerwa na świadczenia pracownicze	25	10 597	11 618
Zobowiązania wynikające z instrumentów finansowych	28	29 688	64 167
Pozostałe zobowiązania		1 430	31

	Nota	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	32	**59 803**	**-**
Zobowiązania razem		**859 886**	**954 905**
SUMA PASYWÓW		**825 014**	**868 843**

Szczecin, dnia 20 wrzesień 2021 r.

.....	.....	.....
Konrad Hernik	Kamil Jedynak	Artur Szczepaniak
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu oddelegowany czasowo z Rady Nadzorczej*

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020 r. (w tysiącach złotych)

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	59 247	(59 922)
Amortyzacja aktywów trwałych	24 592	50 309
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(301)	(6 143)
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(404)	8 690
Odsetki i dywidendy netto	11 639	26 094
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(42 214)	6 014
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(44 556)	9 542
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(200)	(118)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	240806	15 342
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	(1 749)	5 313
Podatek dochodowy zapłacony	(3 381)	(600)
Pozostałe	(9)	(59)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**26470**	**54 462**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18 666	1 037
Spłata udzielonych pożyczek	5	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	1 231	140
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 405)	(5 707)
Spłata zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	-	(4 088)
Wpływy/wypływy depozytów bankowych	-	513
Otrzymane dywidendy od jednostek stowarzyszonych	-	-
Pozostałe	63	1 022
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**14 434**	**(7 083)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zmiana udziałów w jednostkach zależnych nie wpływająca na zmianę w zakresie kontroli	-	(1 419)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	512	9 275
Wykup obligacji	(14 720)	(6 327)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(11 853)	(19 270)
Spłata pożyczek/kredytów	(10 931)	(20 876)
Dywidendy wypłacone	-	(98)
Odsetki zapłacone	(10 979)	(15 445)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	**(47 971)**	**(54 160)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 067)	(6 781)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	17 479	49 934
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	869	143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	**10412**	**43 153**

Szczecin, dnia 20 wrzesień 2021 r.

.....	.....	.....
Konrad Hernik	Kamil Jedynak	Artur Szczepaniak
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu oddelegowany czasowo z Rady Nadzorczej*

IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2020 r. (w tysiącach złotych)

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Wyemitowany kapitał akcyjny	**Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej**	**Pozostałe kapitały**	**Zyski zatrzymane**	**Różnice kursowe z przeliczenia**	**Przypadający udziałom niekontrolującym**	**Razem**
Stan na dzień 01.01.2021 r.	**2 880**	**43 221**	**(100 435)**	**(47 683)**	**267**	**15 688**	**(86 062)**
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	56 666	-	1 577	**58 243**
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(25)	90	**65**
Całkowite dochody ogółem	**-**	**-**	**-**	**56 666**	**(25)**	**1 667**	**58 308**
Zmiana w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	-	2 439	-	-	(9 555)	**(7 116)**
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	-	-	-	(1)	**(1)-**
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	**-**
Stan na dzień 30.06.2021 r.	**2 880**	**43 221**	**(97 996)**	**8 982**	**242**	**7 799**	**(34 872)**
Stan na dzień 01.01.2020 r.	**2 880**	**43 221**	**(100 183)**	**55 291**	**4 123**	**336 317**	**341 649**
Zysk (strata) za okres obrotowy	-	-	-	(50 442)	-	(7 746)	**(58 188)**
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	5 385	10 141	**15 526**
Całkowite dochody ogółem	**-**	**-**	**-**	**(50 442)**	**5 385**	**2 395**	**(42 662)**
Zmiana w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	-	3 636	-	-	(3 636)	**-**
Inne zmniejszenia / zwiększenia w okresie	-	-	(191)	223	-	(30)	**2**
Stan na dzień 30.06.2020 r.	**2 880**	**43 221**	**(96 738)**	**5 072**	**9 508**	**335 046**	**298 989**

Szczecin, dnia 20 wrzesień 2021 r.

…….	…….	…….
Konrad Hernik	Kamil Jedynak	Artur Szczepaniak
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu oddelegowany czasowo z Rady Nadzorczej*

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

Grupę Kapitałową OT Logistics (Grupa, Grupa Kapitałowa) tworzy **OT Logistics Spółka Akcyjna (OT Logistics S.A., Spółka, Emitent, OTL, jednostka dominująca, spółka dominująca)** oraz jej spółki zależne. Grupa Kapitałowa jest organizacją o szerokim zakresie działalności w branży TSL, posiada własne zróżnicowane aktywa, w szczególności porty morskie, port śródlądowy, flotę śródlądową, tabor kolejowy. Aktywność Grupy opiera się na organizacji procesów logistycznych bazujących głownie na usługach: spedycji morskiej, drogowej, kolejowej oraz lotniczej, a także przeładunkach, magazynowaniu towarów w portach morskich i terminalach śródlądowych. Celem Grupy jest oferowanie kompleksowych rozwiązań logistycznych w formule one-stop-shop, czyli takiej, w której operator ma możliwość obsługi każdego typu ładunku, począwszy od organizowania frachtów morskich, przez obsługę w portach, aż po końcową dostawę dla klienta. Skuteczne umacnianie pozycji Grupy uzależnione jest od ciągłego ulepszania oferty oraz zwiększania zasięgu i skali działalności.

OTL zwana dawniej Odratrans Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 509/92 z dnia 16.01.2001 r. OTL została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000112069. W dniu 23.05.2012 r. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana nazwy spółki z Odratrans Spółka Akcyjna na OT Logistics Spółka Akcyjna. Siedziba spółki pozostała bez zmian. Spółce nadano numer statystyczny REGON 930055366, NIP 8960000049. Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

Tabela nr 1: Podstawowe dane

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

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

Struktura akcjonariatu OTL na dzień 30.06.2021 r. kształtowała się następująco.

Tabela nr 2: Struktura akcjonariatu OTL na dzień 30.06.2021 r.

Akcjonariusz / Udziałowiec	liczba akcji / udziałów	udział % w kapitale zakładowym	udział % w liczbie głosów
I Fundusz Mistral S.A., w tym:	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	17,79%	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%
	11 998 780	**100%**	**100%**

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 wprowadzenie 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.

Tabela nr 3: Struktura akcjonariatu OTL na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Akcjonariusz	liczba akcji/ głosów	udział w kapitale własnym/ogólnej liczbie głosów
I Fundusz MISTRAL S.A. Warszawa w tym:	7 389 355	61,58%
- bezpośrednio	7 318 072	60,99%
- pośrednio	71 283	0,59%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 133 936	17,79%
PTE Allianz Polska S.A.	793 116	6,61%
Pozostali Akcjonariusze	1 682 373	14,02%
Razem:	**11 998 780**	**100,00%**

2. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

Tabela nr 4: 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 5: 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 czasowo do wykonywania funkcji 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 następując osoby.

Tabela nr 6: 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 delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu;
• 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.

3. Skład Grupy oraz jej jednostki stowarzyszone

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

Na dzień 30.06.2021 r. posiadany przez Grupę udział w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych oraz jednostkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Na dzień 30.06.2021 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 Rijece (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. Pozostałe 11% udziału w kapitale zakładowym i 11% głosów na zgromadzeniu wspólników posiadała spółka CHG;
- **RCI Sp. z o.o.** z siedzibą w Szczecinie – przedmiotem 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 99,96% 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 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 morskiego, spedycji, magazynowania oraz pośrednictwa celnego. OTL posiadała bezpośrednio 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka Luka Rijeka d.d. w pierwszym kwartale 2021 roku była konsolidowana metodą praw własności, jednak od dnia 31.03.2021 r. spółka ta przestała być jednostką stowarzyszoną (nota 6.5.21). Wszystkie pozostałe wyżej wymienione spółki, z wyjątkiem spółki Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o. (nabycie 24.05.2021 r.) podlegały konsolidacji metodą pełną przez całe pierwsze półrocze 2021 roku. Ostateczne rozliczenie transakcji nabycia spółki Port Żegluga Szczecińska Grupa rozliczy w czwartym kwartale 2021 r.

Na dzień 30.06.2021 r. OTL za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. posiadała udziały w następujących spółkach:

- **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.

Wyżej wymieniona spółka konsolidowana jest metodą praw własności.

Na dzień 30.06.2021 r. OTL za pośrednictwem spółki CHG posiadała udziały 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.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji metodą pełną.

Na dzień 30.06.2021 r. OTL za pośrednictwem spółki STK S.A. w restrukturyzacji posiadała udziały 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.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji metodą pełną.

Oprócz powyższych udziałów OTL posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym spółki **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. Udziały w ww. spółce zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*. Klasyfikacja posiadanych akcji wynika z nieistotnych danych finansowych.

Za pośrednictwem spółki Rentrans Cargo Sp. z o.o. Grupa 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. Na dzień bilansowy ze względu na brak posiadania Członka Zarządu w ww. spółce, a związku z tym brak możliwości kształtowania polityki operacyjnej i wywierania wpływu na podejmowane decyzje, udziały w ww. spółce zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: *Aktywa trwałe – udziały i akcje*.

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

- 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 raportu Emitent 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

raportu Emitent posiadał 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 zatwierdzenia niniejszego raportu 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. Emitent 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 Emitent rozwiązał odpis na należności od tej spółki w wysokości 5,9 mln zł. Ostateczne rozliczenie transakcji nabycia spółki Port Żegluga Szczecińska OTL rozliczy w 4 kwartale 2021 r. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Emitent posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym Port Żegluga Szczecińska Sp. z o.o. i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Konsolidacja wyników zostanie przeprowadzona do końca roku 2021.

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy:

- 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 warunkowej umowy sprzedaży akcji, 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;
- W dniu 31.08.2021 r. Emitenta 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 raportu Emitent posiadał 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.

4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 20.09.2021 r.

5. Kontynuacja działalności

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

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

Według stanu na dzień bilansowy 30.06.2021 r. Grupa wykazała zysk netto w kwocie 58.242 tys. zł oraz dodatnie całkowite dochody ogółem są w kwocie 58.307 tys. zł.

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;
- 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 (pkt. 24 i 25);
- bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi do sprzedaży w kwocie 59.803 tys. zł.

Suma powyższych zobowiązań wynosi 431.026 tys. zł i jest zgodna z wartością zobowiązań krótkoterminowych zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021 r.

Dodatkowe informacje o terminach zapadalności powyższych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji opisano w punkcie 28.

W związku z wysokim zadłużeniem krótkoterminowym na dzień 30.06.2021 r., prowadzonym procesem restrukturyzacji finansowej Grupy 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do istotnych spółek z Grupy.

Proces przedłużenia terminów zapadalności finansowania udzielonego Grupie przez głównych wierzycieli finansowych

Szczegółowe informacje na temat programu refinansowania zadłużenia Grupy oraz planu naprawczego Grupy przedstawione zostały także w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok opublikowanym w dniu 30.06.2020 r. oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok opublikowanym w dniu 30.04.2021 r.

W związku z dużym postępem w zakresie wysokości spłaty zadłużenia Spółki, w dniu 29.04.2021 r. główni wierzyciele finansowi Grupy dokonali kolejnego wydłużenia terminów wymagalności finansowania udzielonego Grupie. 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. powzięło 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 serii 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 dezinwestycyjnych 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 dezinwestycyjnych, 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 19.12.2018 r. 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 dezinwestycyjnych oraz restrukturyzacyjnych pozwoliła na poprawę płynności finansowej oraz wyników finansowych Grupy. 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.

Działania podjęte w zakresie możliwości realizacji opcji put przez chorwackie fundusze emerytalne

W dniu 31.03.2021 r. nastąpiła sprzedaż i przeniesienie 2.360.924 akcji spółki Luka Rijeka d.d. stanowiących 17,51% kapitału zakładowego Luka Rijeka d.d. na rzecz Rubicon Partners Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. w wyniku zawarcia w dniu 25.03.2021 r. przedwstępnej umowy sprzedaży i zakupu akcji Luka Rijeka d.d. (nota 6.5.21). W związku z tym obniżeniu uległ udział Emitenta w kapitale akcyjnym Luka Rijeka d.d. poniżej progu wskazanego w umowie SHA z dnia 15.09.2017 r., łączącej Spółkę dominującą z chorwacką spółką zarządzającą funduszami emerytalnymi ERSTE d.o.o. jako udziałowcami Luka Rijeka d.d. 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 Grupa wycofała ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu opcji put wobec Erste d.o.o. o wartości bilansowej wynoszącej na dzień 31.03.2021 r. 34.100 tys. zł. Dalsze szczegóły zostały opisane w nocie 27.

Informacje o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność 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 wzmożonej 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 sprawozdania 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.

Dodatkowe informacje o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 w nocie 6.

Pozostałe informacje mające wpływ na możliwość kontynuacji działalności

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

- czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału – punkt 4.10 raportu;
- średnioterminowa Strategia Stabilizacji i Rozwoju Grupy na lata 2020-2023 – punkt 3.3 raportu.

Założenie kontynuacji działalności

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa posiadała nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi, a także 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. OTL przywróciła dodatni stan kapitału własnego oraz do końca 2021 zamierza znacznie tą kwotę powiększyć.

Należy wskazać, że pomimo dokonanej dekonsolidacji i księgowań powodujących ujemną wartość kapitału własnego, ryzyko kontynuacji działalności Grupy związane jest obecnie głównie z obsługą zadłużenia nie wynikającego bezpośrednio z działalności

operacyjnej. W roku 2021 Grupa 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 jakiekolwiek ryzyka w tym zakresie.

Na skutek dokonanej restrukturyzacji OTL, jak również spółek tworzących Grupę, nawet pomimo sprzedaży części jednostek biznesowych i obniżenia skonsolidowanej wartości przychodów ze sprzedaży, poziom osiąganych wyników finansowych Grupy 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 Spółki i Grupy.

W związku z powyższym niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 i przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30.06.2021 r. oraz 31.12.2020 r., wyniki jej działalności za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. i 30.06.2020 r., przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. i 30.06.2020 r. oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. i 30.06.2020 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31.12.2020 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1.01.2021 r.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1.01.2021 r.:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe", MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena", MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji", MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe" oraz MSSF 16 „Leasing" – Reforma wskaźników stóp procentowych IBOR – etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2021 r. lub później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Zgodnie z bieżącymi decyzjami podmiotów wyznaczonych do przeprowadzenia reformy, zastąpieniu ulegnie stopa LIBOR, która zostanie zamieniona na stopę wolną od ryzyka, bazującą na stawce overnight. Grupa nie identyfikuje jednak istotnych umów opartych o stawkę LIBOR.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), zatwierdzone przez Unię Europejską, ale jeszcze nieobowiązujące

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe" – Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później).

Zmiany do MSSF 4 nie będą miały istotnego wpływu na aktualnie stosowane zasady rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" – Przychody osiągnięte przed oddaniem składnika aktywów do użytkowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia umowy (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)" – Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później; zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie);
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek" – Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2022 r. lub później);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" – Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów" – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2023 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności" – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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

W dniu 31.03.2021 r. Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) opublikowała zmiany do MSSF 16 Leasing, które przedłużają o rok opcjonalne, związane z pandemią koronawirusa (COVID-19) złagodzenie wymogów operacyjnych dla leasingobiorców korzystających z możliwości tymczasowego zawieszenia spłaty opłat leasingowych. Zgodnie z tzw. „praktycznym rozwiązaniem", w sytuacji, kiedy leasingobiorca uzyska zwolnienie z opłat leasingowych w związku z COVID-19, nie musi oceniać, czy to zwolnienie stanowi modyfikację leasingu, a zamiast tego ujmuje tę zmianę w księgach rachunkowych tak jakby ta zmiana nie stanowiła modyfikacji. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rozpoczynających się 1.04.2021 r. lub później. Grupa zastosuje te zmiany po ich zatwierdzeniu do stosowania przez Unię Europejską, przy czym wpływ tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ocenia się jako nieistotny.

7. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

8. Korekta błędu i zmiany prezentacyjne

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. nie wystąpiły korekty błędu oraz zmiany prezentacyjne.

9. Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

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 zawarła, 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 równolegle rozliczenie innych aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną CHG oraz łączących dotychczas CHG z Grupą (Transakcja), których wartość stanowi integralną część warunków finansowych Transakcji.

Wobec powyższego równolegle 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, za cenę sprzedaży wynoszącą 14.075.450 zł. 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 obecnie do 21 mln zł poprzez udzielenie pożyczki CHG na zamknięciu Transakcji, co wyłączy tą 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 OTL 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 czwartego 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.

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

W opinii Zarządu Jednostki dominującej poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu z działalności Grupy za pierwsze półrocze 2021 r. w okresie I-VI 2021 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy.

11. Cykliczność, sezonowość działalności

W spółkach, wchodzących w skład Grupy, o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, na które popyt rośnie lub maleje w zależności od pory roku, pogody i temperatur. Transport niektórych towarów w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów realizowanych jest w okresie od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony, miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz. Obszar spedycji cechuje się sezonowością w okresie od listopada do stycznia, gdzie w związku ze wzrostem ilości dni ustawowo wolnych od pracy zauważalny jest spadek przychodów, natomiast w połowie roku dużym wzrostem w związku z transportem kontenerowym. Sezonowość uwidacznia się także w przypadku usług eksportowych zboża, gdzie najwięcej przeładunków w portach ma miejsce w okresie od sierpnia do kwietnia. Wydłużenie sezonu oraz ilość przeładunków uzależnione jest m.in. od urodzaju oraz wielu czynników w skali makro takich jak np. kurs waluty.

12. 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.

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

13.1. Profesjonalny osąd

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przestawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;

- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

13.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30.06.2021 r. mogą zostać w przyszłości zmienione. W procesie sporządzania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kluczowe obszary szacunków i osądu Zarządu Jednostki dominującej pozostały niezmienione względem stanu przedstawionego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2020 r.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu Jednostki dominującej na szacunek odpisów aktualizujących należności (punkt 23), rezerw (punkty 25 i 26).

14. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31.12.2020 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe OTL oraz dane finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2021 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty doprowadzające dane jednostkowe do spójności z zasadami rachunkowości Grupy.

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

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

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

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

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

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
EUR/PLN	4,5208	4,6148	4,4660
USD/PLN	3,8035	3,7584	3,9806
GBP/PLN	5,2616	5,1327	4,8851
HRK/PLN	0,6035	0,6112	0,5900

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
EUR/PLN	4,5472	4,4742	4,4413
USD/PLN	3,7815	3,9045	4,0214
GBP/PLN	5,2494	5,0240	5,0497
HRK/PLN	0,6028	0,5932	0,5887

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest euro (EUR), dolar amerykański (USD), funt szterling (GBP) oraz kuna chorwacka (HRK). Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy w następujący sposób:

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

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

15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

Sprawozdawczość zarządcza Grupy oparta jest na segmentach operacyjnych. Zarząd Jednostki dominującej to główny decydent operacyjny Grupy. Zarząd Jednostki dominującej ustalił segmenty działalności na podstawie sprawozdań, z którymi zapoznaje się, a które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Segmenty te tożsame są z segmentami sprawozdawczymi zaprezentowanymi w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Jednostki dominującej, analizując dane finansowe Grupy, koncentruje się na poziomie danych poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, które następnie podlegają agregacji dla potrzeb raportowania. Grupa ujawnia informacje mające pomóc użytkownikom jej skonsolidowanych sprawozdań finansowych w ocenie rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność.

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

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

- Spedycja – na ten segment składa się świadczenie kompleksowych usług w systemie door-to-door, organizacja transportu kolejowego, drogowego oraz morskiego poprzez wszystkie polskie porty morskie. Segment spedycyjny wspiera pozostałe segmenty Grupy poprzez organizację transportu z wykorzystaniem floty i terminali portowych będących własnością Grupy;
- Usługi portowe – świadczenie kompleksowych usług portowych m.in.: obsługa przeładunkowa, usługi magazynowania, składowania oraz konfekcjonowania;
- Żegluga – na segment ten składa się głównie działalność związana z transportem drogami śródlądowymi towarów w kraju i za granicą. Spółki posiadające tabor pływający oferują usługi dzierżawy i wynajmu (czarter floty, wynajem jednostek pływających), tym samym alokują tu koszty związane z utrzymaniem wynajmowanych jednostek.
- Usługi kolejowe – świadczenie kompleksowych usług transportu kolejowego;
- Pozostałe – w ramach tego segmentu wykazywana jest między innymi działalność związana z wynajmem nieruchomości oraz świadczenia Spółki dominującej za usługi kadrowe, księgowe i zarządcze.

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

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony odpowiednio 30.06.2021 r. i 30.06.2020 r.

	Działalność kontynuowana							
01.01.2021 - 30.06.2021	**Żegluga**	**Usługi portowe**	**Spedycja**	**Usługi kolejowe**	**Pozostałe**	**Razem**	**Wyłączenia konsolidacyjne**	**Działalność ogółem**
Przychody ze sprzedaży:								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	865	25 429	427 160	6 032	1 040	**460 526**	-	**460 526**
Sprzedaż między segmentami	-	58 241	7 375	12 625	3 910	**82 151**	(82 151)	**-**
Przychody segmentu ogółem	**865**	**83 670**	**434 535**	**18 657**	**4 950**	**542 677**	**(82 151)**	**460 526**
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(818)	(71 564)	(391 889)	(18 855)	(2 139)	**(485 265)**	79 998	**(405 267)**
Koszty segmentu ogółem	**(818)**	**(71 564)**	**(391 889)**	**(18 855)**	**(2 139)**	**(485 265)**	**79 998**	**(405 267)**
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	**47**	**12 106**	**42 646**	**(198)**	**2 811**	**57 412**	**(2 153)**	**55 259**
Koszty sprzedaży	(19)	(558)	(5 845)	(150)	(1)	**(6 573)**	(2)	**(6 575)**
Koszty ogólnego zarządu	(47)	(5 225)	(16 321)	(1 433)	(2 940)	**(25 966)**	2 306	**(23 660)**
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	303	62	(1 435)	9 010	**7 940**	(155)	**7 785**
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	(1 352)	(673)	(414)	8 221	**5 782**	-	**5 782**
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	(19)	5 274	19 869	(3 630)	17 101	**38 595**	(4)	**38 591**
Amortyzacja	-	17 048	4 211	1 260	2 119	**24 638**	(46)	**24 592**
EBITDA	(19)	22 322	24 080	(2 370)	19 220	**63 233**	(50)	**63 183**
Przychody z tytułu odsetek	-	1 309	134	27	1 978	**3 448**	(1 869)	**1 579**
Koszty z tytułu odsetek	-	(7 908)	(445)	(321)	(5 508)	**(14 182)**	1 869	**(12 313)**
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	25	75	(29)	33 055	**33 126**	(2 036)	**31 090**
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	(752)	1 053	-	-	-	**301**	-	**301**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(771)	(247)	19 633	(3 953)	46 626	**61 288**	(2 040)	**59 247**
Podatek dochodowy	-	(139)	(2 663)	(394)	(109)	**(3 305)**	2 300	**(1 005)**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	**(771)**	**(386)**	**16 970**	**(4 347)**	**46 517**	**57 983**	**260**	**58 242**
na dzień 30.06.2021 r.								
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	117	493 273	164 946	26 147	689 996	**1 374 479**	(549 465)	**825 014**
Aktywa ogółem	**117**	**493 273**	**164 946**	**26 147**	**689 996**	**1 374 479**	**(549 465)**	**825 014**
Zobowiązania segmentu	124	424 225	134 043	93 975	415 115	**1 067 482**	(207 596)	**859 886**
Kapitały własne	-	69 048	30 098	(67 827)	275 678	**306 997**	(341 869)	**(34 872)**
Zobowiązania i kapitały ogółem	**124**	**493 273**	**164 141**	**26 148**	**690 793**	**1 374 479**	**(549 465)**	**825 014**

	Działalność kontynuowana							
01.01.2020 - 30.06.2020	**Żegluga**	**Usługi portowe**	**Spedycja**	**Usługi kolejowe**	**Pozostałe**	**Razem**	**Wyłączenia konsolidacyjne**	**Działalność ogółem**
Przychody ze sprzedaży:								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	49 937	64 432	295 705	8 324	3 071	**421 469**	-	**421 469**
Sprzedaż między segmentami	5 516	53 307	8 552	10 462	5 031	**82 868**	(82 868)	**-**
Przychody segmentu ogółem	**55 453**	**117 739**	**304 257**	**18 786**	**8 102**	**504 337**	**(82 868)**	**421 469**
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(51 892)	(99 078)	(276 414)	(20 567)	(6 319)	**(454 270)**	78 985	**(375 285)**
Koszty segmentu ogółem	**(51 892)**	**(99 078)**	**(276 414)**	**(20 567)**	**(6 319)**	**(454 270)**	**78 985**	**(375 285)**
Wynik								
Zysk (strata) segmentu	**3 561**	**18 661**	**27 843**	**(1 781)**	**1 783**	**50 067**	**(3 883)**	**46 184**
Koszty sprzedaży	(2 505)	(7 713)	(5 909)	(211)	(12)	**(16 350)**	25	**(16 325)**
Koszty ogólnego zarządu	(4 086)	(19 173)	(15 887)	(2 478)	(4 229)	**(45 853)**	3 467	**(42 386)**
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	230	4 324	373	(323)	(2 735)	**1 869**	(53)	**1 816**
Zysk (strata) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	(2 190)	(273)	(1 092)	(2 121)	**(5 676)**	-	**(5 676)**
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi (EBIT)	(2 800)	(6 091)	6 147	(5 885)	(7 314)	**(15 943)**	(444)	**(16 387)**
Amortyzacja	8 455	30 501	4 413	2 561	4 600	**50 530**	(221)	**50 309**
EBITDA	5 655	24 410	10 560	(3 324)	(2 714)	**34 587**	(665)	**33 922**
Przychody z tytułu odsetek	3	23	165	22	931	**1 144**	(1 030)	**114**
Koszty z tytułu odsetek	(145)	(14 315)	(686)	(1 952)	(12 385)	**(29 483)**	959	**(28 524)**
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(3)	(869)	(176)	(208)	(36 178)	**(37 434)**	16 166	**(21 268)**
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności	38	6 105	-	-	-	**6 143**	-	**6 143**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 907)	(15 147)	5 450	(8 023)	(54 946)	**(75 573)**	15 651	**(59 922)**
Podatek dochodowy	134	2 422	(439)	(280)	2 146	**3 983**	(2 249)	**1 734**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	**(2 773)**	**(12 725)**	**5 011**	**(8 303)**	**(52 800)**	**(71 590)**	**13 402**	**(58 188)**
na dzień 30.06.2020 r.								
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	87 894	1 298 122	138 650	34 432	1 239 984	**2 799 082**	(892 247)	**1 906 835**
Aktywa ogółem	**87 894**	**1 298 122**	**138 650**	**34 432**	**1 239 984**	**2 799 082**	**(892 247)**	**1 906 835**
Zobowiązania segmentu	41 338	800 605	114 656	92 546	693 712	**1 742 857**	(135 011)	**1 607 846**
Kapitały własne	44 697	497 517	19 383	(58 114)	552 742	**1 056 225**	(757 236)	**298 989**
Zobowiązania i kapitały ogółem	**86 035**	**1 298 122**	**134 039**	**34 432**	**1 246 454**	**2 799 082**	**(892 7)**	**1 906 835**

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

01.01.2021 - 30.06.2021	Żegluga	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Obsługa transportowa towarów masowych	-	58 293	90 361	5 749	-	**154 403**	(63 917)	**90 486**
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	-	13 568	87 544	966	-	**102 078**	(1 925)	**100 153**
Obsługa transportowa towarów skonteneryzowanych	-	336	226 481	-	-	**226 817**	(2 169)	**224 648**
Obsługa transportowa towarów ponadgabarytowych	-	7 824	-	-	-	**7 824**	-	**7 824**
Dzierżawa barek	865	-	-	-	-	**865**	-	**865**
Obsługa portowa – Luka Rijeka d.d.	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Spedycja spółek zagranicznych	-	-	25 989	-	-	**25 989**	(2 652)	**23 337**
Obsługa bocznic	-	-	-	8 971	-	**8 971**	(6 200)	**2 771**
Agencja statkowa i shipping	-	-	1 584	-	-	**1 584**	-	**1 584**
Pozostałe	-	3 649	2 576	2 971	4 950	**14 146**	(5 288)	**8 858**
Przychody ze sprzedaży ogółem	**865**	**83 670**	**434 535**	**18 657**	**4 950**	**542 677**	**(82 151)**	**460 526**

01.01.2020 - 30.06.2020	Żegluga	Usługi portowe	Spedycja	Usługi kolejowe	Pozostałe	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
Obsługa transportowa towarów masowych	17 071	58 640	81 387	5 399	-	**162 497**	(57 428)	**105 069**
Obsługa transportowa towarów drobnicowych	3 755	10 072	80 518	139	-	**94 484**	(3 248)	**91 236**
Obsługa transportowa towarów skonteneryzowanych	12 942	513	122 633	554	-	**136 642**	(1 193)	**135 449**
Obsługa transportowa towarów ponadgabarytowych	6 916	6 346	-	492	-	**13 754**	(2)	**13 752**
Dzierżawa barek	5 518	-	-	-	-	**5 518**	(4 025)	**1 493**
Obsługa portowa – Luka Rijeka d.d.	-	38 672	-	-	-	**38 672**	-	**38 672**
Spedycja spółek zagranicznych	1 664	-	17 032	-	-	**18 696**	(2 457)	**16 239**
Obsługa bocznic	-	-	-	9 054	-	**9 054**	(6 238)	**2 816**
Agencja statkowa i shipping	-	-	2 133	-	-	**2 133**	-	**2 133**
Pozostałe	7 587	3 496	554	3 148	8 102	**22 887**	(8 277)	**14 610**
Przychody ze sprzedaży ogółem	**55 453**	**117 739**	**304 257**	**18 786**	**8 102**	**504 337**	**(82 868)**	**421 469**

Przychody ze sprzedaży (c.d.)	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody ze sprzedaży towarów	134	143	17	38
Przychody ze sprzedaży usług	241 166	460 383	214 209	421 431
Razem	**241 300**	**460 526**	**214 226**	**421 469**

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(11 881)	(24 592)	(23 962)	(50 309)
Koszty świadczeń pracowniczych	(32 574)	(63 786)	(45 495)	(92 385)
Zużycie materiałów i energii	(7 125)	(14 895)	(9 055)	(21 594)
Usługi obce	(174 361)	(326 887)	(132 396)	(254 063)
Podatki i opłaty	(699)	(2 397)	(3 859)	(8 261)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(1 127)	(2 248)	(2 904)	(4 832)
Pozostałe koszty	(376)	(635)	(100)	(1 145)
Razem koszty rodzajowe	**(228 143)**	**(435 440)**	**(217 771)**	**(432 589)**

Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1	-	(1 192)	(1 375)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(54)	(62)	(18)	(32)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	**(228 196)**	**(435 502)**	**(218 981)**	**(433 996)**

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(54)	(62)	(18)	(32)
Koszty sprzedaży	(3 631)	(6 575)	(8 153)	(16 325)
Koszty ogólnego zarządu	(11 054)	(23 660)	(21 154)	(42 386)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(213 457)	(405 205)	(189 656)	(375 253)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	**(228 196)**	**(435 502)**	**(218 981)**	**(433 996)**

Koszty świadczeń pracowniczych	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Koszty wynagrodzeń	(26 697)	(52 346)	(33 200)	(71 844)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(4 987)	(9 869)	(11 143)	(18 176)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(403)	(822)	(721)	(1 371)
Odpisy na ZFŚS z zysku netto	(487)	(749)	(431)	(994)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	**(32 574)**	**(63 786)**	**(45 495)**	**(92 385)**

16.3. Pozostałe przychody i 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
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	437	9 340	834	1 132
Rozwiązanie rezerw	17	234	216	304
Umorzone zobowiązania	7	7	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	120	282	238	359
Przychody z wynajmu majątku trwałego	-	-	1 703	3 505
Otrzymane dotacje	26	38	-	-
Inne	118	118	29	874
Razem pozostałe przychody operacyjne	**725**	**10 019**	**3 020**	**6 174**

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Pozostałe rezerwy	-	-	(2 258)	(2 258)
Darowizny przekazane	(5)	(12)	(5)	(13)
Kary i odszkodowania	(178)	(312)	(324)	(845)
Inne	(1 834)	(1 910)	(633)	(1 242)
Razem pozostałe koszty operacyjne	**(2 017)**	**(2 234)**	**(3 220)**	**(4 358)**

16.4. Przychody i koszty finansowe netto

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek:				
- lokaty bankowe	*1*	*1*	*11*	*25*
- należności	*95*	*1 441*	*4*	*85*
- pozostałe	*59*	*137*	*2*	*4*
Razem przychody z tytułu odsetek	155	1 579	17	114
Objęcie kontroli w spółce zależnej	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe	*194*	194	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	*248*	384	-	-
Zysk z wyceny zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	-	-		-
Zysk z wyceny instrumentów finansowych	*379*	379	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wygaśnięcie opcji put	-	34 100	-	-
Pozostałe przychody finansowe	103	103	-	-
Przychody finansowe ogółem	**1 079**	**36 739**	**17**	**114**

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Koszty z tytułu odsetek:				
- z tytułu kredytów i pożyczek	*(280)*	*(505)*	*(1 428)*	*(4 733)*
- z tytułu leasingu	*(4 028)*	*(7 844)*	*(7 924)*	*(15 987)*
- od obligacji	*(1 570)*	*(3 342)*	*(2 607)*	*(5 408)*
- pozostałe	*(169)*	*(622)*	*(1 306)*	*(2 396)*
Razem koszty z tytułu odsetek	(6 047)	(12 313)	(13 265)	(28 524)
Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki	-	-	-	-
Strata z wyceny opcji call	(967)	(967)	(2 900)	(2 900)
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	3 492	(9 021)
Strata z wyceny zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących	-	-	4 538	(4 262)
Strata z wyceny instrumentów finansowych	*212*	-	-	-
Strata ze sprzedaży akcji w jednostce stowarzyszonej	-	(597)	-	-
Koszty z tytułu prowizji	(495)	(816)	(239)	(562)
Koszty pozyskania finansowania	(735)	(967)	(3 131)	(4 307)
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	*(95)*	*(131)*	-	-
Pozostałe koszty finansowe	(91)	(593)	(111)	(216)
Koszty finansowe ogółem	**(8 218)**	**(16 384)**	**(11 616)**	**(49 792)**

Szczegóły dotyczące straty z wyceny zobowiązania do odkupu akcji od udziałowców niekontrolujących, straty z tytułu opcji call oraz rezerwy na karę finansową z tyt. niewykonania opcji put zostały przedstawione w punkcie 26.

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się jako iloraz zysku netto z działalności przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominując.	9 423	56 66	(13 021)	(50 442)
Średnia ważona liczba akcji - podstawowa	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780
Średnia ważona liczba akcji - rozwodniona	11 998 780	11 998 780	11 998 780	11 998 780

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Podstawowy zysk (strata) na akcję	**0,79**	**4,72**	**(1,09)**	**(4,20)**
Rozwodniony zysk (strata) na akcję	**0,79**	**4,72**	**(1,09)**	**(4,20)**

18. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r. Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5.405 tys. zł (w okresie od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r.: 988 tys. zł). Na koniec okresu zakończonego, tj. na dzień 30.06.2021 r. Grupa posiadała zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.490 tys. zł (7.089 tys. zł na dzień 31.12.2020 r.)

W okresie od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r. oraz od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r. nie dokonano ani nie rozwiązano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w istotnej wartości.

19. Nieruchomości inwestycyjne

W okresie od 1.01.2021 r. do 30.06.2021 r. nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze dotychczas posiadanych przez Grupę nieruchomości inwestycyjnych, za wyjątkiem sprzedaży nieruchomości położonych we Wrocławiu na terenie Portu Miejskiego przy ulicy Kleczkowskiej 52. W dniu 1.02.2021 r. podpisana została Umowa przyrzeczona przenosząca prawa do tych nieruchomości, a cała cena za ww. nieruchomości została uiszczona przed zawarciem Umowy. Relacje umowne z nabywcą nieruchomości gwarantują Emitentowi dalszy dostęp do nieruchomości w niezbędnym zakresie dla realizacji usług świadczonych przez Grupę Kapitałową do 31.12.2021 r. w oparciu o infrastrukturę znajdującą się na sprzedawanej nieruchomości. Strony umowy potwierdziły również podstawowe zasady dalszej współpracy w zakresie świadczenia usług logistycznych przy wykorzystaniu zbywanej nieruchomości także po dniu 31.12.2021 r.

Szczegółowa informacja na temat wszystkich posiadanych przez Grupę nieruchomości inwestycyjnych została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 w nocie nr 19.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne przesłanki, które miałyby istotny wpływ na zmianę wartości godziwej posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Wartość nieruchomości inwestycyjnych wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej została przedstawiona w poniższym zestawieniu:

	30.06.2021	31.12.2020
Wartość księgowa na początek okresu sprawozdawczego	**58 380**	**158 514**
Różnice kursowe z przeliczenia	-	614
Sprzedaż nieruchomości	(46 402)	(84 828)
Zyski (straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(4 656)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	(9 614)
Wpływ MSSF 16 - aktualizacja	(45)	(1 650)
Wartość księgowa na koniec okresu sprawozdawczego	**11 933**	**58 380**

20. Wartość firmy

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

	30.06.2021	31.12.2020
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	**41 378**	**42 512**
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	-	775
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	359
C.Hartwig Gdynia S.A. + Sealand Logistics Sp. z o.o.	23 658	23 658
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076
Zmniejszenie (odpis z tyt. utraty wartości)	**-**	**(1 134)**
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	-	(775)
Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	(359)
Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu	**41 378**	**41 378**
Rentrans Cargo Sp. z o.o.	3 947	3 947
OT Port Świnoujście S.A.	1 697	1 697
C.Hartwig Gdynia S.A. + Sealand Logistics Sp. z o.o.	23 658	23 658
OT Port Gdynia Sp. z o.o.	12 076	12 076

	30.06.2021	31.12.2020
Odpisy aktualizujące wartość firmy na początek okresu	**17 822**	**18 166**
OT Rail Sp. z o.o.	554	554
Deutsche Binnenreederei AG	-	1 478
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	16 134	16 134
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775	-
Odra Lloyd Sp. z o.o.	359	-
Zwiększenia	**-**	**1 134**
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	-	775
Odra Lloyd Sp. z o.o.	-	359
Zmniejszenia	**-**	**(1 478)**
Deutsche Binnenreederei AG (sprzedaż)	-	(1 478)
Odpisy aktualizujące wartość firmy na koniec okresu	**17 822**	**17 822**
OT Rail Sp. z o.o.	554	554
STK S.A. + Kolej Bałtycka S.A.	16 134	16 134
Rentrans International Spedition Sp. z o.o.	775	775
Odra Lloyd Sp. z o.o.	359	359

Dla potrzeb przeprowadzenia testów na utratę wartości wyżej wymienione spółki zostały zidentyfikowane jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne (CGU – Cash Generating Units), odpowiadające najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze.

Na dzień 30.06.2021 r. Zarząd Jednostki dominującej przeanalizował bieżące dane i wyniki finansowe powyższych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Zarząd Jednostki dominującej nie przeprowadzał pełnych testów na utratę wartości, ponieważ nie stwierdził wystąpienia istotnych różnic w stosunku do prognozowanych danych uwzględnionych w testach na dzień 31.12.2020 r., a w konsekwencji konieczności utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 30.06.2021 r.

21. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje dotyczące jednostek wycenianych metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział - stan na 30.06.2021	Udział - stan na 31.12.2020
RCT Sp. z o.o.	Szczecin	Sprzedaż paliw ciekłych, stałych i gazowych oraz produktów pochodnych	40%	40,00%
RCS Shipping Co. Ltd.	Antigua i Barbuda	Międzynarodowa ekspedycja towarów	-	50,00%
Luka Rijeka d.d.	Rijeka (Chorwacja)	Usługi portowe	-	27,36%

Wartości inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020
RCS Shipping Co. Ltd.	-	2 068
Luka Rijeka d.d.	-	78 910
Razem	**-**	**80 978**

Grupa posiadała w spółce RCS Shipping Co. Ltd. 50% udziałów. 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. Wartość bilansowa jednostki stowarzyszonej na moment sprzedaży wynosiła 2.040 tys. zł. Łączna cena sprzedaży udziałów wyniosła 1.224 tys. zł. Efekt sprzedaży jednostki stowarzyszonej został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów w pozycji *„Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych ”*Zmiana wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności w okresie sprawozdawczym

	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu obrotowego	**80 978**	**84 109**
Udział w wyniku finansowym	1 048	12 154
Różnice kursowe z przeliczenia	553	5 815
Zmiana w strukturze jednostek stowarzyszonych	(82 579)	(10 636)
Otrzymana dywidenda	-	(10 464)
Stan na koniec okresu obrotowego	**-**	**80 978**

W dniu 25.03.2021 r. OTL 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 dominująca 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 wyniku wykonania umowy przedwstępnej sprzedaży z dnia 25.03.2021 r. pomiędzy Spółką dominującą 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.

Do momentu sprzedaży Akcji spółka Luka Rijeka d.d. była konsolidowana metodą praw własności. W konsekwencji częściowej sprzedaży akcji i obniżenia udziału Jednostki dominującej w kapitale zakładowym spółki Luka Rijeka d.d., spółka ta przestała być jednostką stowarzyszoną. Od momentu ww. transakcji sprzedaży udziały w tej spółce stanowią składnik aktywów finansowych, które Grupa wycenia według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość bilansowa jednostki stowarzyszonej na moment sprzedaży wynosiła 80.538 tys. zł. Łączna cena sprzedaży Akcji wyniosła 50.761 tys. zł. Wartość godziwa zatrzymanych akcji na dzień 31.03.2021 r. wynosiła 28.604 tys. zł. Efekt sprzedaży części akcji w spółce Luka Rijeka d.d. oraz wyceny zatrzymanych udziałów został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i całkowitych dochodów w pozycji *Koszty finansowe* w kwocie -597 tys. zł, z czego +576 tys. zł to kwota różnic kursowych z przeliczenia dotyczących tej jednostki ujętych w innych całkowitych dochodach i zakumulowanych w oddzielnej pozycji kapitału własnego, które w momencie zaprzestania stosowania metody praw własności zostały przeniesione z kapitału własnego do wyniku finansowego jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania.

W konsekwencji ww. transakcji sprzedaży akcji wygasła także umowa łącząca Spółkę dominującą z chorwacką spółką zarządzającą funduszami emerytalnymi ERSTE d.o.o. Szczegóły opisano w punkcie 5. niniejszego sprawozdania.

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

	30.06.2021	**31.12.2020**
Akcje w spółce Luka Rijeka d.d.	28 604	-
Pozostałe	7 326	1 426
Razem	**35 930**	**1 426**

22. Krótkoterminowe aktywa finansowe oraz długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	**30.06.2021**	**31.12.2020**
Opcja call	1 062	1 900
Pozostałe	92	92
Razem długoterminowe aktywa finansowe	**1 154**	**1 992**

Informacje o opcji call zostały zamieszczone w nocie 27.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	**30.06.2021**	**31.12.2020**
Udzielone pożyczki	50	54
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	**50**	**54**

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają terminy płatności od 3 do 90 dni.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

	30.06.2021	**31.12.2020**
Należności od jednostek powiązanych	**7 484**	**14 450**
należności z tytułu dostaw i usług	2 788	3 556
inne należności niefinansowe	4 696	10 894
Należności od pozostałych jednostek	**213 710**	**141 436**
należności z tytułu dostaw i usług	137 997	120 818
zaliczki na zapasy	235	51
zaliczki na wartości niematerialne i środki trwałe	166	23
należności z tytułu podatków	10 228	11 494

	30.06.2021	31.12.2020
inne należności niefinansowe	61 308	5 463
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	3 776	3 587
- koszty usług	*106*	*63*
- koszty ubezpieczeń	*1 255*	*1 240*
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	*2 415*	*2 284*
Należności brutto	**221 194**	**155 886**
Odpis aktualizujący należności	(29 071)	(38 286)
Należności ogółem (netto)	**192 123**	**117 600**

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższe zestawienie:

	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	**38 286**	**41 065**
Zmiany w strukturze jednostek podporządkowanych	(3 341)	(10 520)
Zwiększenie	3 315	8 753
Rozwiązanie	(9 097)	(1 580)
Wykorzystanie	(86)	(94)
Inne	(6)	662
Stan na koniec okresu	**29 071**	**38 286**

Łączna kwota utworzonych odpisów na należności od jednostek powiązanych na dzień 30.06.2021 r. wynosi 6.996 tys. zł (na dzień 31.12.2020 r. 12.844 tys. zł), z czego 6.545 tys. zł przypada na spółkę RCT Sp. z o.o., a 451 tys. zł na spółkę Cogi Sp. z o.o. (na dzień 31.12.2020 r. odpowiednio 6.545 tys. zł oraz 6.299 tys. zł).

Wartość odpisu na należności handlowe na dzień 30.06.2021 r. wynosi 24.376 tys. zł (na 31.12.2020 r. 27.742 tys. zł), a na należności pozostałe wynosi 4.695 tys. zł (na 31.12.2020 r. 10.544 tys. zł).

Na dzień 30.06.2021 r. sprawy sądowe dotyczące nieściągalnych należności były nieistotne.

24. Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W związku z podpisaniem umowy sprzedaży akcji spółki STK S.A. w restrukturyzacji w dniu 30.06.2021 r. aktywa tej spółki zostały zakwalifikowanego do pozycji aktywów dostępnych do sprzedaży. Dnia 31.08.2021 r. nastąpiło przeniesienie własności wszystkich posiadanych przez OT Logistics akcji spółki STK S.A. w restrukturyzacji, w związku z zarejestrowaniem zmiany akcjonariusza w rejestrze akcjonariuszy.

	30.06.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	**2 947**	**-**
Rzeczowe aktywa trwałe	1 613	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-
Prawo do użytkowania aktywów (MSSF 16)	1 087	-
Należności handlowe i pozostałe	247	-
Aktywa obrotowe	**1 430**	**-**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 237	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	193	-
Razem	**4 377**	**-**

25. Świadczenia pracownicze oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Świadczenia pracownicze w ramach Grupy obejmują następujące kategorie:

Długoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
rezerwa na odprawy pośmiertne	941	967
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	2 693	2 743
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 226	3 226
Razem	**6 860**	**6 936**

Krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
rezerwa na wynagrodzenia	3 266	5 584
rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 121	3 985
rezerwa na odprawy pośmiertne	141	145
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 273	1 168

Krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
rezerwa na nagrody jubileuszowe	796	736
Razem	**10 597**	**11 618**

Zmiany stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze w pierwszych 6 miesiącach 2021 roku zostały przedstawione poniżej:

Krótkoterminowe	Stan na dzień 1.012021 r.	zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 30.06.2021 r.
rezerwa na wynagrodzenia	5 584	-	1 279	(3 597)	3 266
rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 985	(206)	2 021	(679)	5 121
rezerwa na odprawy pośmiertne	145	(4)	-	-	141
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 168	(3)	319	(211)	1 273
rezerwa na nagrody jubileuszowe	736	-	273	(213)	796
Razem	**11 618**	**(213)**	**3 892**	**(4 700)**	**10 597**

W pierwszych 6 miesiącach 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany długoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze za wyjątkiem reklasyfikacji zobowiązań STK jako Zobowiązań związanych z aktywami do sprzedaży:

Długoterminowe	Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	zwiększenie	zmniejszenie	Stan na dzień 30 .06.2021 r.
rezerwa na odprawy pośmiertne	967	(26)	-	-	941
rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	2 743	(50)	-	-	2 693
rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 226	-	-	-	3 226
Razem	**6 936**	**(76)**	**-**	**-**	**6 860**

26. Rezerwy

	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Razem
01.01.2021	**24 320**	**1 806**	**26 126**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	467	723	**1 190**
Wykorzystane / rozwiązane	(666)	(1 018)	**(1 684)**
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	(14 508)	-	**(14 508)**
30.06.2021	**9 613**	**(1 510)**	**11 123**

Struktura czasowa rezerw została przedstawiona poniżej:

Struktura czasowa rezerw	30.06.2021	31.12.2020
część długoterminowa	8 253	8 436
część krótkoterminowa	2 870	17 690
Razem rezerwy	**11 123**	**26 126**

27. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów

Nie dotyczy.

28. Zobowiązania wynikające z udzielonych opcji put

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

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 skonsolidowanym 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. 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.

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 skonsolidowanym 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 Carlo. 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.

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

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

Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	**30.06.2021**	**31.12.2020**
Zobowiązania z tytułu leasingu	357 784	369 013
Kredyty bankowe	263	257
Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	**358 047**	**369 270**

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	**30.06.2021**	**31.12.2020**
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 874	28 637
Kredyty w rachunku bieżącym	20 950	21 353
Kredyty bankowe	5 364	15 379
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	11 755	11 498

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	**30.06.2021**	**31.12.2020**
Obligacje krótkoterminowe	118 174	132 631
Razem kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	**181 117**	**209 498**

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	**30.06.2021**	**31.12.2020**
W okresie 1 roku	40 154	43 458
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	114 635	122 276
Powyżej 5 lat	441 149	455 574
Razem zobowiązania z tytułu leasingu - nominalne minimalne opłaty leasingowe ogółem	**595 938**	**621 308**

	30.06.2021	**31.12.2020**
Koszty finansowe z tytułu leasingu	(213 280)	(223 658)
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	24 874	28 637
W okresie powyżej 1 roku do 5 lat	56 073	61 064
Powyżej 5 lat	301 711	307 949
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	**382 658**	**397 650**

Zobowiązanie z tytułu emisji papierów wartościowych dotyczy emisji następujących obligacji:

- Zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii G wyemitowanych dnia 4.12.2017 r. 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 r. 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. obyło 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.

Dodatkowe informacje zostały zamieszczone także w nocie 5.

Wykaz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 30.06.2021 r.:

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

** Początkowa wartość emisji obligacji serii G wynosiła 21.500.000 zł. Emitent w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 31.08.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta na dzień 30.06.2021 r. wynosi 16.251.768,00 zł.*

*** Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. Emitent w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 1.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień 30.06.2021 r. wynosi 101.843.585,24 zł.*

Wykaz zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na dzień 31.12.2020 r.:

Rodzaj obligacji	**data emisji**	**termin wykupu wg stanu na 31.12.2020 r.**	**termin wykupu wg stanu na dzień zatwierdzenia**	**wysokość stopy procentowej**	**wartość emisji (w tys.)**	**waluta**	**stan zadłużenia na 31.12.2020 r. (w tys. zł)**
obligacje na okaziciela serii D	20-11-2014	29-05-2021	29-05-2021	zmienne oparte o WIBOR plus marża	100 000	PLN	14 789

Rodzaj obligacji	data emisji	termin wykupu wg stanu na 31.12.2020 r.	termin wykupu wg stanu na dzień zatwierdzenia	wysokość stopy procentowej	wartość emisji (w tys.)	waluta	stan zadłużenia na 31.12.2020 r. (w tys. zł)
obligacje na okaziciela serii G	04-12-2017	30-04-2020	29-10-2021	zmienne oparte o WIBOR plus marża	21 500 *	PLN	16 319
obligacje na okaziciela serii H	28-05-2019	30-04-2021	29-10-2021	zmienne oparte o WIBOR plus marża	104 207 **	PLN	101 523
						Razem	**132 631**

** Początkowa wartość emisji obligacji serii G wynosiła 21.500.000 zł. Emitent w dniu 30.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 31.08.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii G, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta na dzień 31.12.2020 r. wynosi 16.251.768,00 zł.*

*** Początkowa wartość emisji obligacji serii H wynosiła 104.207.000 zł. Emitent w dniu 31.07.2019 r., 29.08.2019 r. oraz 1.09.2020 r. dokonał częściowej spłaty wartości nominalnej obligacji serii H, w związku z czym, skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta na dzień 31.12.2020 r. wynosi 101.843.585,24 zł.*

Grupa prowadziła z wierzycielami finansowymi rozmowy i ustalenia dotyczące programu refinansowania zadłużenia (punkt 5) Jednocześnie Zarząd Spółki dominującej zwraca uwagę, iż poziom głównych parametrów finansowych nie powodował naruszenia wskaźników finansowych określonych w warunkach emisji obligacji wyemitowanych przez Grupę oraz zawartych w umowach kredytowych i uprawniających wierzycieli finansowych do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu obligacji lub wcześniejszej spłaty zadłużenia, ponieważ zgodnie z poczynionymi uzgodnieniami w trakcie prowadzonego procesu zmian warunków zadłużenia Grupy, dokonano odpowiednich zmian, odpowiednio warunków emisji obligacji i umów kredytowych, mających na celu odzwierciedlenie bieżącej sytuacji finansowej Grupy, na podstawie których ustawiono poziomy wskaźników na nowych poziomach (w przypadku Umowy Wspólnych Warunków Zadłużenia z konsorcjum Banków, warunków emisji obligacji serii G oraz warunków emisji obligacji serii H).

Szczegóły dotyczące warunków zaciągniętych kredytów zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Na dzień bilansowy 30.06.2021 r. Grupa posiadała następujące kredyty i pożyczki (zobowiązania):

Podmiot finansujący	Waluta zobowiązania	Wielkość zobowiązania	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	6 421	-	6 353	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach oraz zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych Grupy; - poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy; - przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości; - hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy; - zabezpieczenia na ruchomościach spółek Grupy OTL; - zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych; - oświadczenia o poddaniu się egzekucji; - umowy podporządkowania wierzytelności; - depozyt zabezpieczający płatności do dostawcy sprzętu (2,3 mln zł).
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	PLN	7 333	-	7 281	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	
mBank S.A.	PLN	7 333	-	7 316	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	PLN	34 167	-	5 364	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	
I Fundusz Mistral S.A. - pożyczki	PLN	11 000	-	11 755	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	brak
HSBC Bank plc.	GBP	50	50	264	stałe	31-07-2026	poręczenie rządowe
				38 332			

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. Grupa posiadała następujące kredyty:

Podmiot finansujący	Waluta zobowiązania	Wielkość zobowiązania	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	7 333	-	5 952	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach oraz zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych Grupy; - poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy; - przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości; - hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy; - zabezpieczenia na ruchomościach spółek Grupy OTL; - zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych; - oświadczenia o poddaniu się egzekucji; - umowy podporządkowania wierzytelności.
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	PLN	10 806	-	8 229	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	
mBank S.A.	PLN	7 333	-	7 172	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	PLN	34 167	-	15 379	zmienne oparte o WIBOR plus marża	29-10-2021	
I Fundusz Mistral S.A. - pożyczka	PLN	11 000	-	11 498	zmienne oparte o WIBOR plus marża	26-04-2021	brak
HSBC Bank plc.	GBP	50	50	257	stałe	31-07-2026	poręczenie rządowe
				48 487			

30. Zobowiązania warunkowe oraz ustanowione zabezpieczenia kredytów i zobowiązań finansowych

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	7,33 mln PLN	7,28 mln PLN (kredyt) oraz 2,53 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach oraz zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych Grupy; - poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy; - przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości; - hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy; - zabezpieczenia na ruchomościach spółek Grupy OTL; - zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych; - oświadczenia o poddaniu się egzekucji; - umowy podporządkowania wierzytelności; - depozyt zabezpieczający płatności do dostawcy sprzętu (2,3 mln zł).
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	6,42 mln PLN	6,35 mln PLN	
mBank S.A.	08/105/15/Z/UX	umowa o linię wieloproduktową	7,33 mln PLN	7,32 mln PLN	
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	umowa kredytu z dnia 6 .02.2017 r.	umowa celowego kredytu inwestycyjnego	34,17 mln PLN	5,36 mln PLN	
HSBC Bank plc.	umowa kredytu spółki PSA Transport Ltd.	umowa kredytowa w związku z COVID-19	0,05 mln GBP	0,26 mln PLN	poręczenie rządowe

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa posiadała następujące zabezpieczenia zaciągniętych kredytów:

Bank	Numer umowy	Rodzaj umowy	Kwota przyznanego kredytu	Kwota wykorzystanego kredytu	Opis zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. (następca prawny Raiffeisen Bank Polska S.A.)	CDR/L/40686/13	umowa o limit wierzytelności	10,81 mln PLN	8,23 mln PLN (kredyt) oraz 2,58 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu)	- zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach oraz zastaw na przedsiębiorstwach spółek zależnych Grupy; - poręcznie spółek zależnych wchodzących w skład Grupy; - przelew praw na zabezpieczenie wierzytelności, w tym ze sprzedaży wybranych nieruchomości; - hipoteki na nieruchomościach wchodzących w skład Grupy; - zabezpieczenia na ruchomościach spółek Grupy; - zabezpieczenia na rachunkach bankowych istniejących i dedykowanych; - oświadczenia o poddaniu się egzekucji; - umowy podporządkowania wierzytelności.
BNP Paribas Bank Polska S.A.	WAR/4050/13/202/CB	umowa wielocelowej linii kredytowej	7,33 mln PLN	5,95 mln PLN	
mBank S.A.	08/105/15/Z/UX	umowa o linię wieloproduktową	7,33 mln PLN	7,17 mln PLN	
Umowa konsorcjalna BNP Paribas Bank Polska S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A.	umowa kredytu z dnia 6 lutego 2017 r.	umowa celowego kredytu inwestycyjnego	34,17 mln PLN	15,38 mln PLN (kredyt) oraz 2,31 mln PLN (ustanowiona gwarancja należytego wykonania kontraktu Santander Bank Polska S.A.)	
HSBC Bank plc.	umowa kredytu spółki PSA Transport Ltd.	umowa kredytowa w związku z COVID-19	0,05 mln GBP	0,26 mln PLN	poręczenie rządowe

Ustanowione zabezpieczenia z tytułu umów leasingowych zawartych przez spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2021 r. oraz 31.12.2020 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	**30.06.2021**	**31.12.2020**
weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	24 112	25 124
oświadczenie o poddaniu się egzekucji	11 743	11 743
Razem	**35 855**	**36 867**

Zobowiązania warunkowe spółek wchodzących w skład Grupy na dzień 30.06.2021 r. oraz 31.12.2020 r.:

Rodzaj zabezpieczenia	**30.06.2021**	**31.12.2020**
Zabezpieczenie celne	6 779	4 998
Poręczenie wykonania umów	-	1 200
Zabezpieczenia wykonania umów handlowych	21 733	25 827
Razem	**28 512**	**32 025**

Grupa posiadała także umowy faktoringu, w ramach których posiadała zobowiązanie warunkowe w postaci weksli własnych in blanco z deklaracją wekslową w ramach określonych limitów faktoringowych, łącznie do kwoty 25,5 mln zł na dzień 30.06.2021 r. oraz 34,5 mln zł na dzień 31.12.2020 r.

Na dzień 30.06.2021 r. oraz 31.12.2020 r. Grupa posiadała potencjalne zobowiązanie z tyt. wynagrodzenia warunkowego wynikającego z nabycia udziałów spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. Zobowiązanie to ma charakter zobowiązania z tytułu świadczenia usług przez dotychczasowych udziałowców (Sprzedających) spółki Sealand Logistics Sp. z o.o., a jego wysokość uzależniona jest od osiągnięcia określonych wyników finansowych ww. spółki w okresie do 2021 roku oraz od spełnienia warunku nieprzerwanego zatrudnienia Sprzedających w tym okresie. Na dzień bilansowy Grupa przeanalizowała prawdopodobieństwo osiągnięcia określonych wyników finansowych przez spółkę CHG (z uwzględnieniem połączenia ze spółką Sealand Logistics Sp. z o.o.) w latach 2017-2021. Grupa oceniła, że różnica pomiędzy osiągniętymi i planowanymi wynikami finansowymi za ten okres a wartościami wyszczególnionymi w umowie jako wartości minimalne jest na tyle znacząca, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku konieczności poniesienia dodatkowej zapłaty z tego tytułu, w związku z czym Grupa zdecydowała o braku konieczności rozpoznania zobowiązania z tego tytułu. Potencjalna zdyskontowana minimalna wartość tego zobowiązania warunkowego, gdyby wszystkie warunki umowne zostały spełnione, wynosiłaby ok. 13.000 tys. zł. W umowie nabycia udziałów brak jest ograniczenia maksymalnej wartości tego zobowiązania.

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

31. Zobowiązania

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa posiadała następujące zobowiązania.

	30.06.2021	**31.12.2020**
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	**210**	**141**
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210	141
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych	**144 536**	**210 264**
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	115 332	147 136
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 744	4 227
zobowiązania z tytułu podatków	19 819	16 088
zaliczki otrzymane	1 520	1 520
fundusze specjalne	-	58
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów i kosztów	45	137
inne zobowiązania niefinansowe	3 076	41 098
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	**144 746**	**210 405**

	30.06.2021	**31.12.2020**
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych	5 217	-
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	**5 217**	**-**

	30.06.2021	**31.12.2020**
Zobowiązania do wykupu udziałowców mniejszościowych	1 404	-
Pozostałe	26	31
Razem pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	**1 430**	**31**

32. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

W nawiązaniu do noty 24 (sprzedaż spółki STK) poniższa nota prezentuje zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 30.06.2021 r.

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe	**3 533**	**-**
Pozostałe zobowiązania finansowe	846	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	76	-
Rezerwa na podatek odroczony	2 611	-
Zobowiązania krótkoterminowe	**56 270**	**-**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 079	-
Krótkoterminowe pożyczki, kredyty bankowe	1 370	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 099	-
Rezerwy krótkoterminowe	14 508	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	214	-
Razem	**59 803**	**-**

33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021 r. oraz na dzień 30.06.2021 r.

01.01.2021 - 30.06.2021	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	**-**	**-**	**-**	**257**
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	**34**	**526**	**102**	**-**
Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o.	15	30	-	-
OT Porty Morskie SA	19	463	-	-
pozostałe podmioty powiązane	-	33	102	-
Razem	**34**	**526**	**102**	**257**

30.06.2021	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	**-**	**-**	**-**	**11 755**
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	**488**	**210**	**50**	**-**
Port Żegluga Szczecińska sp. z o.o.	421	103	-	-
OT Porty Morskie SA	67	102	50	-
pozostałe podmioty powiązane	-	5	-	-
Razem	**488**	**210**	**50**	**11 755**

Grupa prezentuje część kwoty należności od podmiotów powiązanych nie konsolidowanych metodą pełną o wartości 1.483 tys. zł jako należności długoterminowe. W opinii Zarządu Jednostki dominującej należności i zobowiązania wykazane na dzień 30.06.2021 r. zostaną uregulowane w formie płatności.

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020 r. oraz na dzień 31.12.2020 r.

01.01.2020 - 30.06.2020	Przychody	Koszty	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe
Jednostki stowarzyszone, w tym:	**1**	**-**	**-**	**-**
RCS Shipping Co. Ltd.	**1**	**-**	**-**	**-**
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	**-**	**1**	**-**	**153**
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	**8 590**	**328**	**3**	**-**
Trade Trans Spedition GmbH	**4 374**	**4**	**-**	**-**
pozostałe podmioty powiązane	**4 216**	**324**	**3**	**-**
Razem	**8 591**	**329**	**3**	**153**

31.12.2020	Należności	Zobowiązania	Udzielone pożyczki	Otrzymane pożyczki
Jednostki stowarzyszone, w tym:	**-**	**5**	**-**	**-**
Luka Rijeka d.d.	-	5	-	-
Jednostka dominująca wyższego szczebla - I Fundusz Mistral S.A.	**-**	**-**	**-**	**11 498**
Pozostałe podmioty powiązane, w tym:	**3 089**	**136**	**54**	**-**
Trade Trans Spedition GmbH	1 024	-	-	-
pozostałe podmioty powiązane	2 065	136	54	-
Razem	**3 089**	**141**	**54**	**11 498**

Informacje o utworzonych odpisach z tytułu utraty wartości należności od jednostek powiązanych na dzień 30.06.2021 r. oraz 31.12.2020 r. znajdują się w punkcie 23.

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

34. Instrumenty finansowe

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 30.06.2021 r. oraz na dzień 31.12.2020 r. nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów. W okresie sprawozdawczym poziomy hierarchii wartości godziwej nie zmieniły się w stosunku do tych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

Zatrzymane udziały w spółce Luka Rijeka d.d. wyceniane są wg wartości godziwej.

35. 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).

Szczecin, dnia 20 wrzesień 2021 r.

.....	.....	.....
Konrad Hernik	Kamil Jedynak	Artur Szczepaniak
Prezes Zarządu	*Wiceprezes Zarządu*	*Członek Zarządu oddelegowany czasowo z Rady Nadzorczej*