

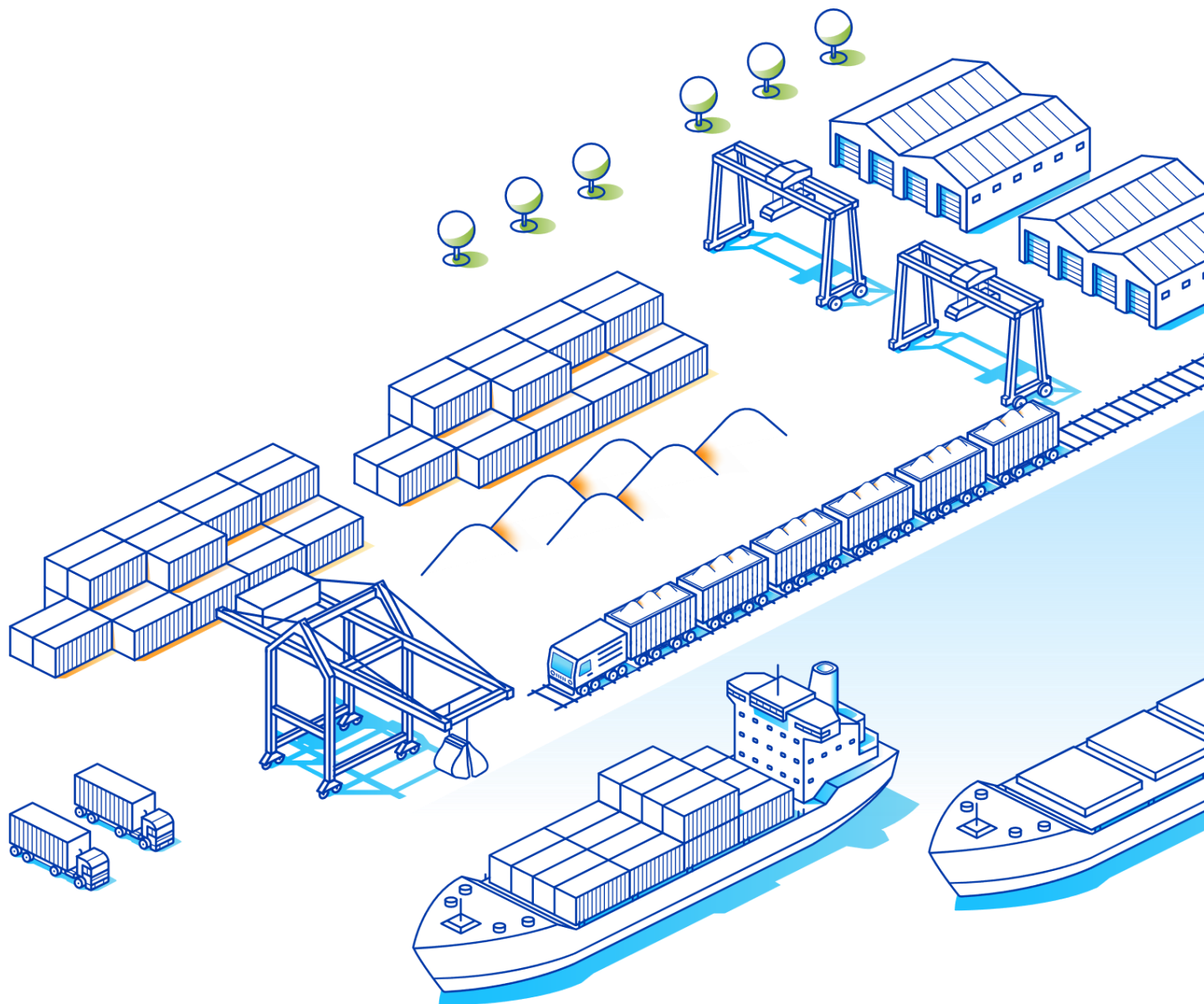


OT
LOGISTICS

Porty Transport Logistyka

Prezentacja wyników
Grupy OTL za H1 2024

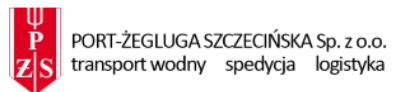
Kraków 18.09.2024 r.



Porty Transport Logistyka

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

W skład Grupy OT Logistics wchodzi morskie terminale portowe: **OT Port Świnoujście** oraz **OT Port Gdynia**. Grupa OT Logistics jest właścicielem spółki spedycyjnej **Rentrans Cargo**, spółki **Kolej Bałtycka** świadczącej usługi manewrowe i transportu kolejowego oraz spółki **Port Żegluga Szczecińska**.



Usługi w formule „one stop shop”



Grupa realizuje kompleksowe rozwiązania logistyczne w formule „one stop shop”, począwszy od organizowania frachtów morskich, przez kompleksową obsługę w portach, aż po finalną dostawę do klienta, bez względu na typ ładunku i środek transportu.



Podsumowanie H1'24



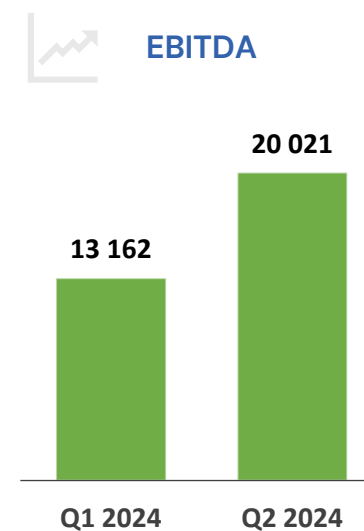
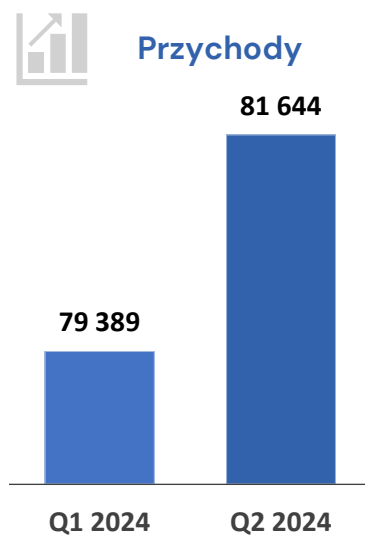
- **H1'24 – znaczący wpływ na przepływy ładunkowe miała sytuacja polityczno – gospodarcza:**
 - *Zmniejszyły się ładunki masowe, głównie węgla i rudy żelaza (zapasy miałow, stagnacja w hutnictwie).*
 - *Słabsza dynamika przeladunków agro (niskie ceny zbóż na rynkach, blokady granic).*
 - *Niska podaż ładunków oraz wysoka konkurencja na rynku przewozów kolejowych.*
- **H1'23 vs. H1'24 – H1'23 doszło do istotnych, jednorazowych i pozytywnych zdarzeń (sprzedaż akcji w spółce Luka Rijeka, sprzyjające otoczenie rynkowe).**
- **Wzrost przeladunków drobnicy:**
 - *Półwyroby stalowe.*
 - *Ro-ro.*
- **Wydarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym:**
 - *Publikacja Nowej Strategii.*
 - *Zawarcie wieloletniej umowy z Viterra.*
 - *Uruchomienie nowego połączenia ro-ro do Szwecji.*



FINANSE

Przychody:	161,03 mln PLN
EBITDA:	33,2 mln PLN
Zysk netto:	0,28 mln PLN
Gotówka:	6,02 mln PLN
Wyłacona dywidenda za 2023 r.:	5,72 PLN/akcja

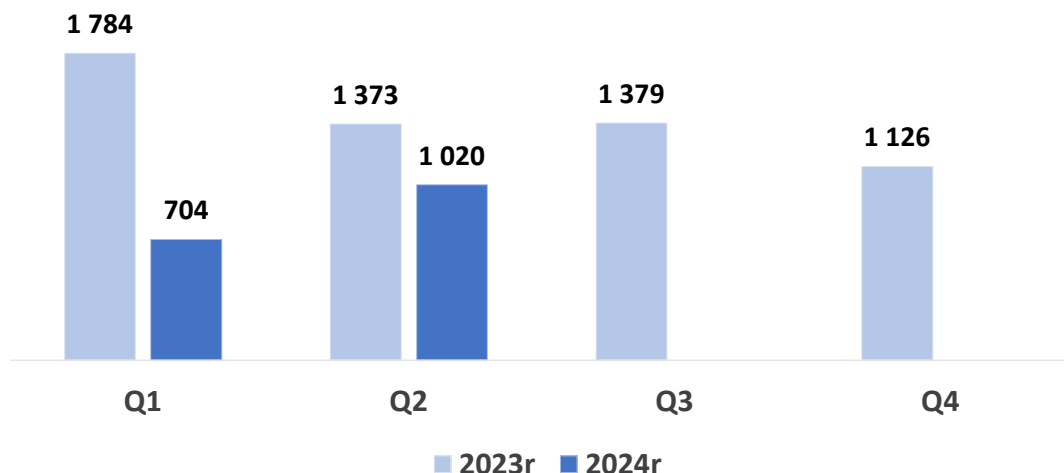
	[w tys. PLN]	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	H1 2023	H1 2024
Przychody		195 079	156 528	137 055	103 622	79 389	81 644	351 607	161 033
EBIT		57 829	51 538	28 378	10 108	1 071	7 433	109 367	8 504
	<i>mEBIT%</i>	30%	33%	21%	10%	1%	9%	31%	5%
EBITDA		68 009	62 772	39 403	21 447	13 162	20 021	130 781	33 183
Zysk Netto		90 076	35 319	19 999	12 734	-1 749	2 033	125 395	284
	<i>mNet%</i>	46%	23%	15%	12%	-2%	2%	36%	-



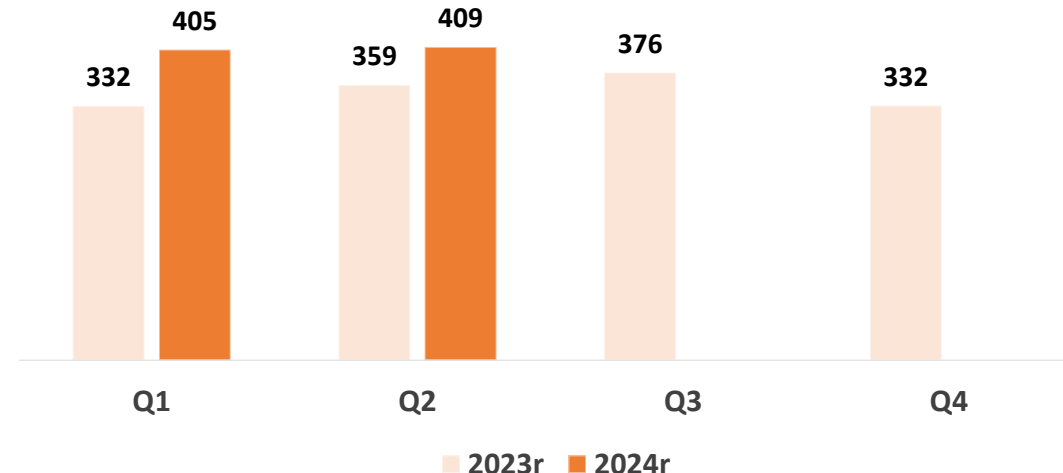
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI



Przeładunki - Towary masowe [tys.ton]



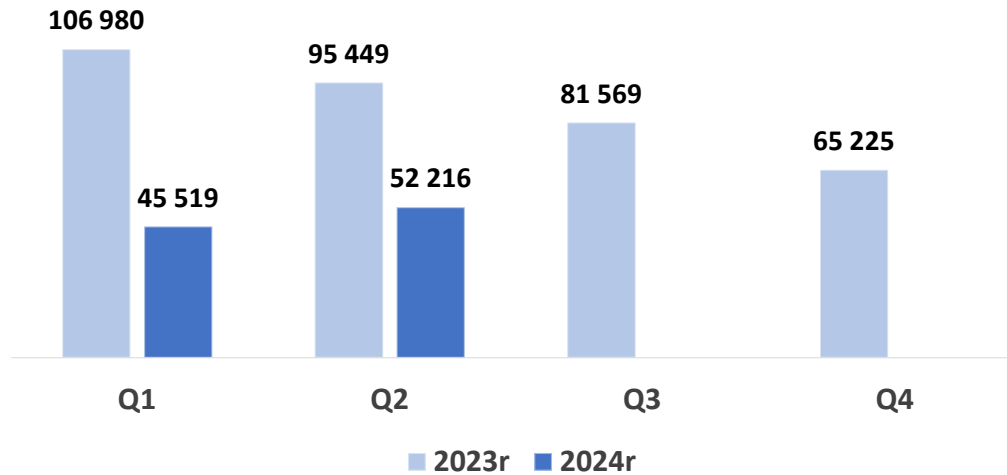
Przeładunki - Towary drobnicowe [tys.ton]



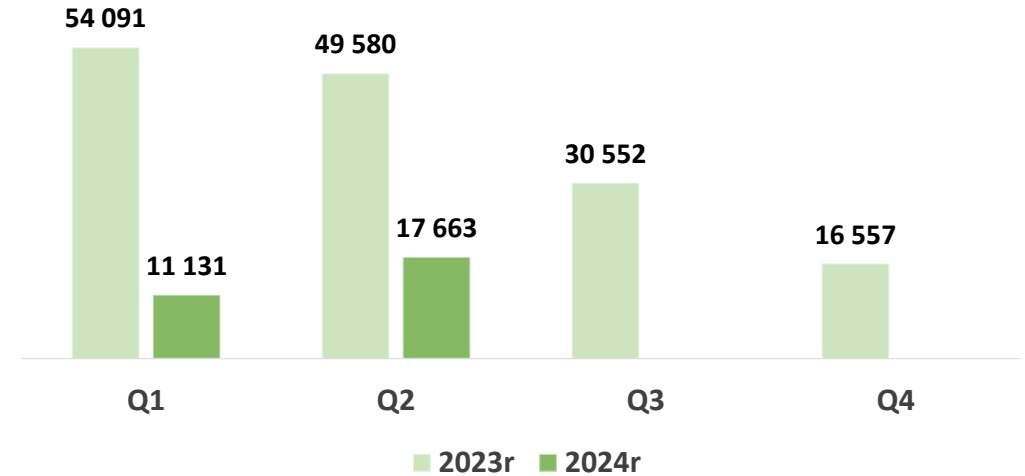
- W całym H1'24 zanotowano spadki na towarach masowych R/R.
 - Przyczyną obniżenia wolumenów był mniejszy importu węgla do Polski (zalegająca nadwyżka miałów energetycznych).
- W Q2'24 **przeładunki towarów masowych** zanotowały **wzrost +45% Q/Q**.
 - Przeładunki zbóż pomimo niesprzyjających warunków (m.in. blokady rolników) zanotowały wzrost +14,6% Q/Q.
 - Węgiel, ruda, koks, kruszywa i inne towary masowe zanotowały wzrost +97,5% Q/Q.

- W Q2'24 zanotowano **wzrost +33% R/R** w segmencie towarów drobnicowych (głównie za sprawą ro-ro).
 - Przeładunki ro-ro oraz papier zanotowały w sumie wzrost Q/Q +12,7%.
 - Stal, nawozy oraz pozostała drobniaca – zmniejszona ilość wolumenów.

Porty - przychody [tys. PLN]

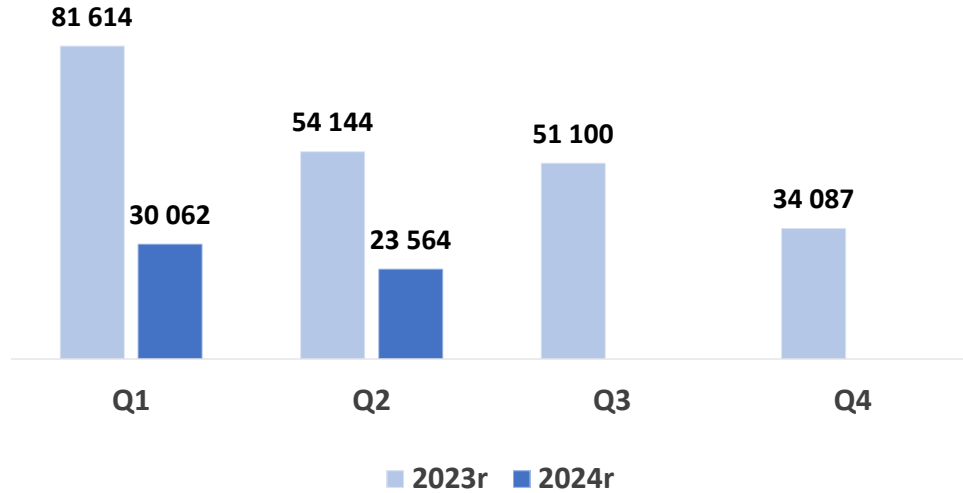


Porty - EBITDA [tys. PLN]

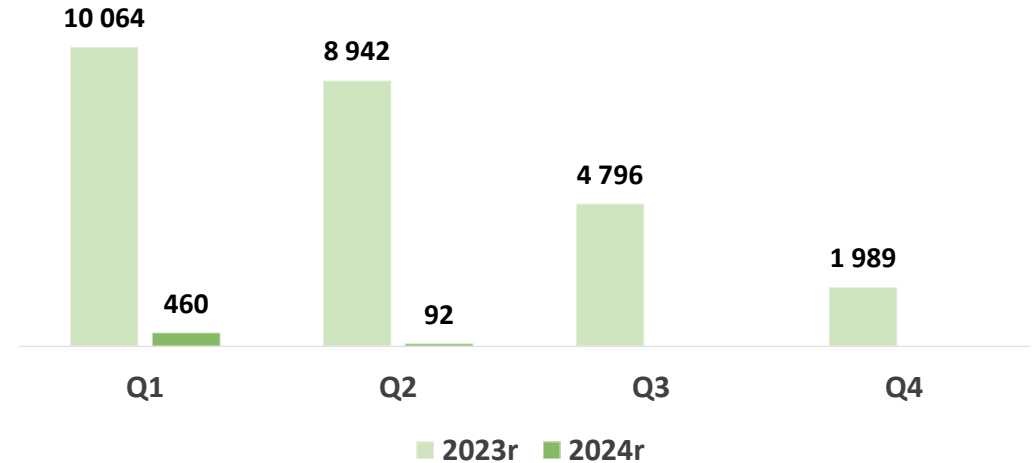


- Na poziom osiągniętych przychodów składają się zarówno przeładunki jak i pozostałe usługi świadczone w portach (w tym usługi składowania i sortowania towarów).
- Wyższe przychody w Q2'24 Q/Q – zarówno na usługach przeładunkowych jak i usługach dodatkowych.
- Niższe przeładunki w portach oraz spadki na usługach dodatkowych (składowanie) przekładają się na niższą rentowność sprzedaży brutto H1'24 vs. H1'23.

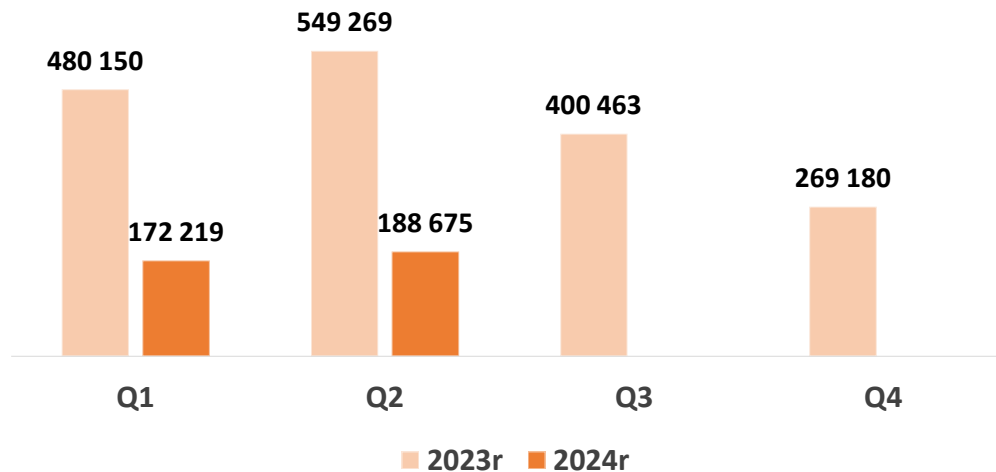
Spedycja - przychody [tys. PLN]



Spedycja - EBITDA [tys. PLN]

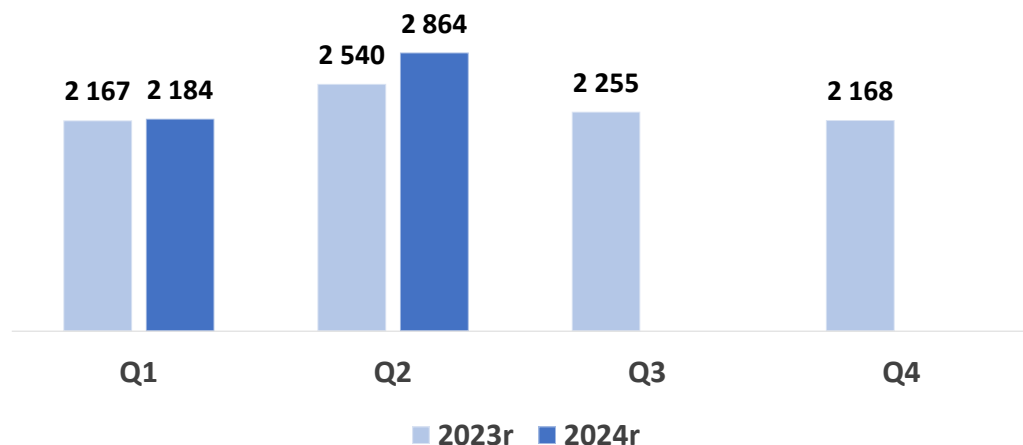


Spedycja kolejowa - wolumeny [tony]

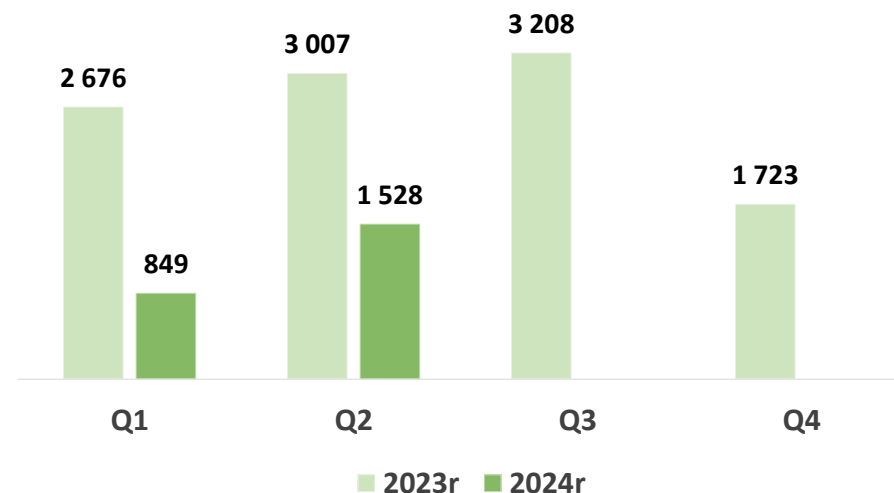


- Wysokie wolumeny spedycji kolejowej w H1'23 to efekt nadzwyczajnie intensywnych wywozów węgla z portów przeładowanych w sezonie 22/23.
- Wyniki Q2'24 na Spedycji Kolejowej rezultatem niższych przeładunków na Działalności Portowej oraz obniżenie stawek na przewozach kolejowych.
- **Utrzymanie dynamicznego wzrostu przychodów ze spedycji kontenerowej.**

Kolej - przychody [tys. PLN]*



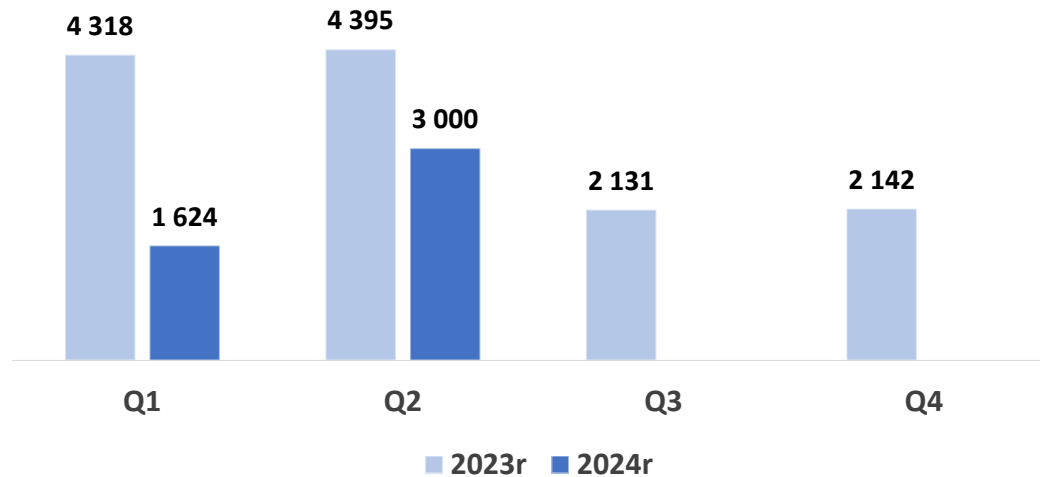
Kolej - EBITDA [tys. PLN]



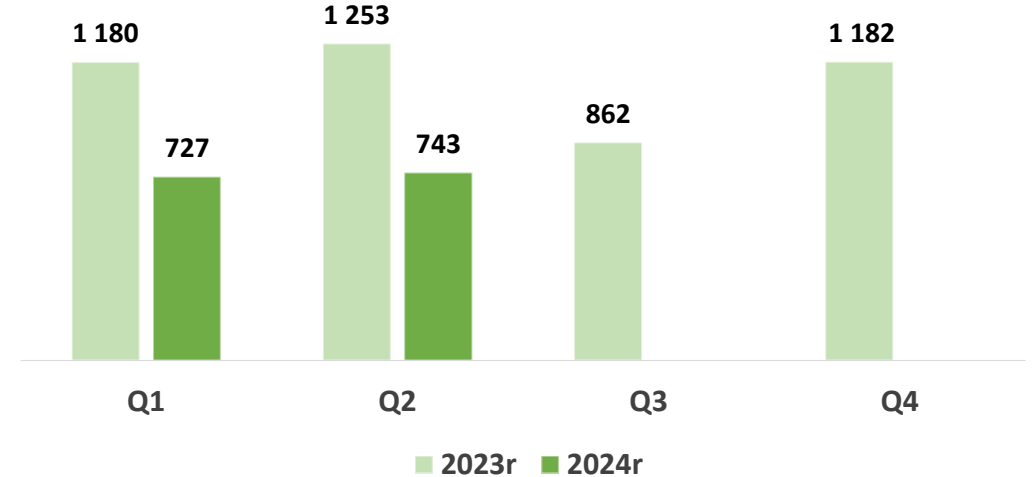
* Prezentowana sprzedaż tylko do klientów zewnętrznych; EBITDA zawiera też wynik na działalności wspierającej dla segmentu działalności portowej i spedycyjnej.

- Segment kolejowy realizowany jest przez spółkę Kolej Bałtycka. Spółka operuje w zakresie usług kolejowych – w tym przewozów. W Grupie OTL specjalizuje się w obsłudze manewrowej i bocznicowej.
- **Wyższa EBITDA w Q2'24 Q/Q** za sprawą realizacji zleceń o wyższej marży.

Hydrotechnika i Pozostałe - przychody [tys. PLN]



Hydrotechnika i Pozostałe - EBITDA [tys. PLN]



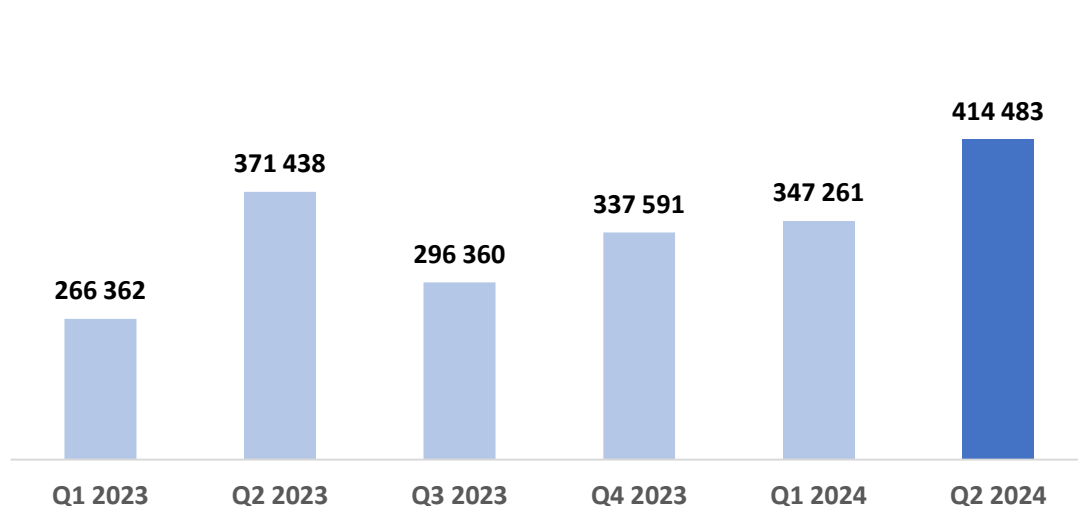
- Działalność hydrotechniczna charakteryzuje się zmiennością przychodów – uzależnienie od warunków atmosferycznych i hydrologicznych oraz od pozyskania kontraktów, które nie są powtarzalne.

DANE FINANSOWE



	[tys. PLN]	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	H1 2023	H1 2024
Przychody		195 079	156 528	137 055	103 622	79 389	81 644	351 607	161 033
Koszt własny sprzedaży		-124 834	-94 864	-98 730	-79 279	-72 383	-67 620	-219 698	-140 003
Zysk brutto ze sprzedaży		70 245	61 664	38 325	24 343	7 006	14 024	131 909	21 030
<i>marża%</i>		36%	39%	28%	23%	9%	17%	38%	13%
SG&A		-12 578	-10 660	-10 431	-12 585	-9 091	-9 974	-23 238	-19 065
Pozostałe Przychody/Koszty		162	534	484	-1 650	3 156	3 383	696	6 539
EBIT		57 829	51 538	28 378	10 108	1 071	7 433	109 367	8 504
<i>mEBIT%</i>		30%	33%	21%	10%	1%	9%	31%	5%
EBITDA		68 009	62 772	39 403	21 447	13 162	20 021	130 781	33 183
Koszty z tytułu odsetek:		-5 742	-4 791	-4 856	-5 770	-5 669	-5 714	-10 533	-11 383
- z tytułu kredytów i pożyczek		-26	-5	-	-3	-	-	-31	-
- z tytułu leasingu		-3 891	-4 635	-4 702	-5 591	-5 600	-5 652	-8 526	-11 252
- od obligacji		-1 673	-	-	-	-	-	-1 673	-
- pozostałe		-152	-151	-154	-176	-69	-62	-303	-131
Pozostałe przychody/koszty finansowe: (w tym Luka Rijeka)		52 750	-3 359	1 216	3 012	2 138	-90	49 391	2 048
Zysk Brutto		104 837	43 388	24 738	7 350	-2 460	1 629	148 225	-831
Podatek		-14 761	-8 069	-4 739	5 384	711	404	-22 830	1 115
Zysk Netto		90 076	35 319	19 999	12 734	-1 749	2 033	125 395	284
<i>mNet%</i>		46%	23%	15%	12%	-2%	2%	36%	-

Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]



	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024
Leasing	379 219	430 722	380 708	409 538	403 906	420 503
Pożyczki	1 471	-	-	-	-	-
Kredyty	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Dług	380 690	430 722	380 708	409 538	403 906	420 503
Gotówka	114 328	59 284	84 348	71 947	56 645	6 020
Dług Netto	266 362	371 438	296 360	337 591	347 261	414 483

* Dług odsetkowy (leasingi i kredyty) bez najmów długoterminowych (dotyczących dzierżawy głównie w portach ujmowane zgodnie z MSSF16) to 51,9 mln PLN.

- Na koniec H1'24 Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 421 mln zł z MSSF16.
- Możliwość finansowania inwestycji: środki własne oraz finansowanie zewnętrzne (kredyty bankowe oraz umowy leasingu).
- Przeważająca część zobowiązań z tytułu leasingu to umowy dzierżawy w portach (MSSF16).

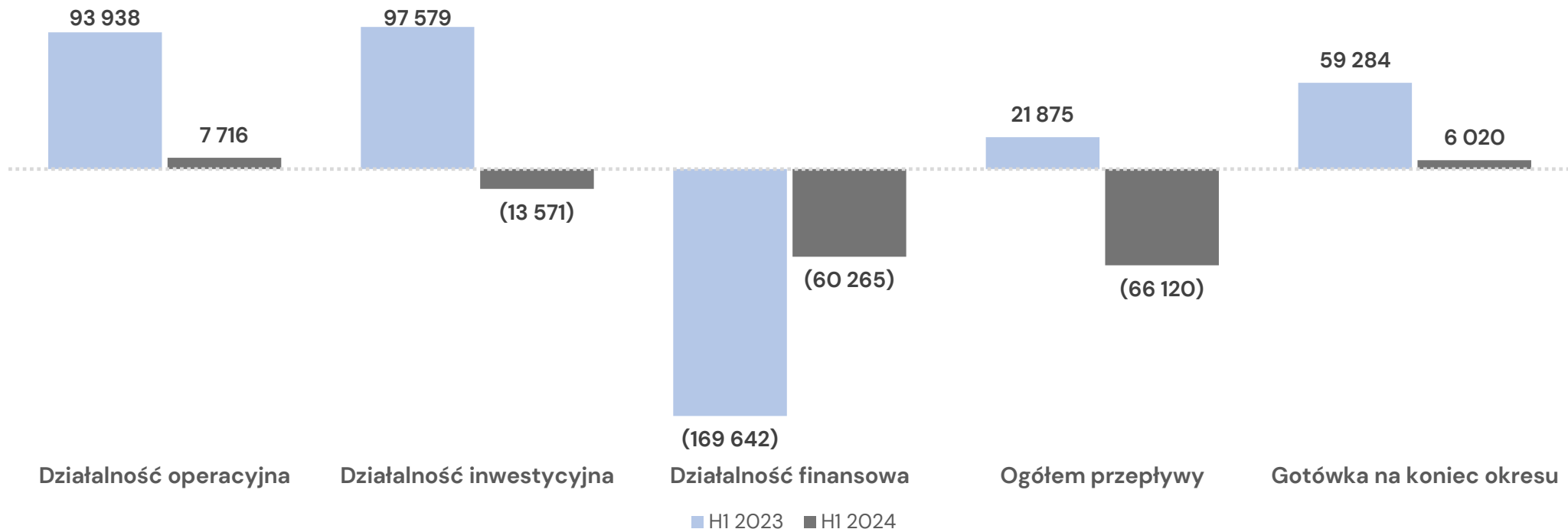
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIEŻNYCH GRUPY OTL

- Przeptywy operacyjne uwzględniają:
 - ✓ wynik brutto (-0,8M)
 - ✓ amortyzację (+24,7M)
 - ✓ zapłatę podatku dochodowego /głównie dot. 2023 r./ (-14,8M),
 - ✓ spadek stanu rezerw (-6,6M)
 - ✓ zmianę kapitału pracującego (-3,3M)

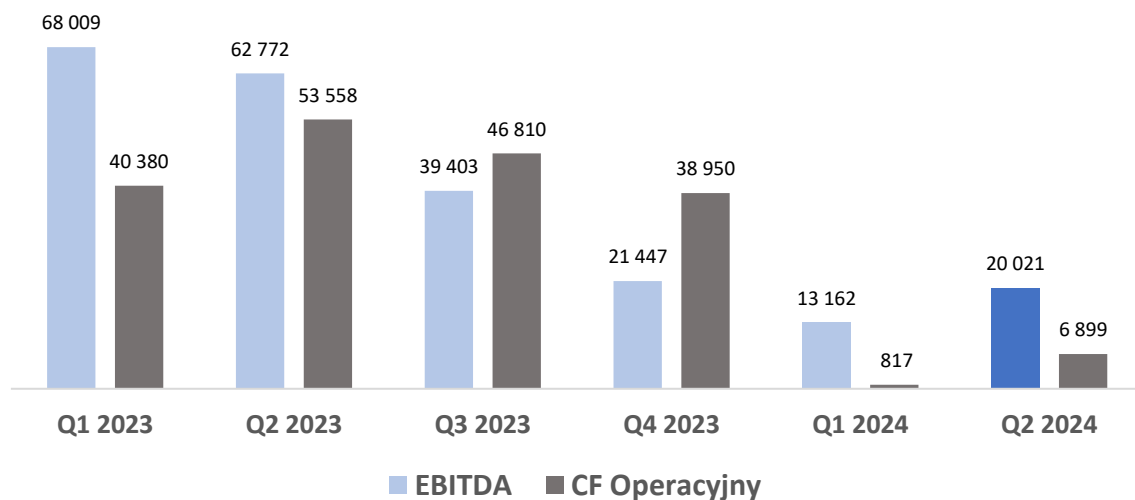
- Projekty inwestycyjne:
 - ✓ wydatki na poziomie -15,8M
 - ✓ dezinvestycje zużytego parku maszynowego (+1,6M)

- Wyplata dywidendy 37,5M
- Splaty zobowiazan z tyt. rat leasingowych oraz zaplacone odsetki

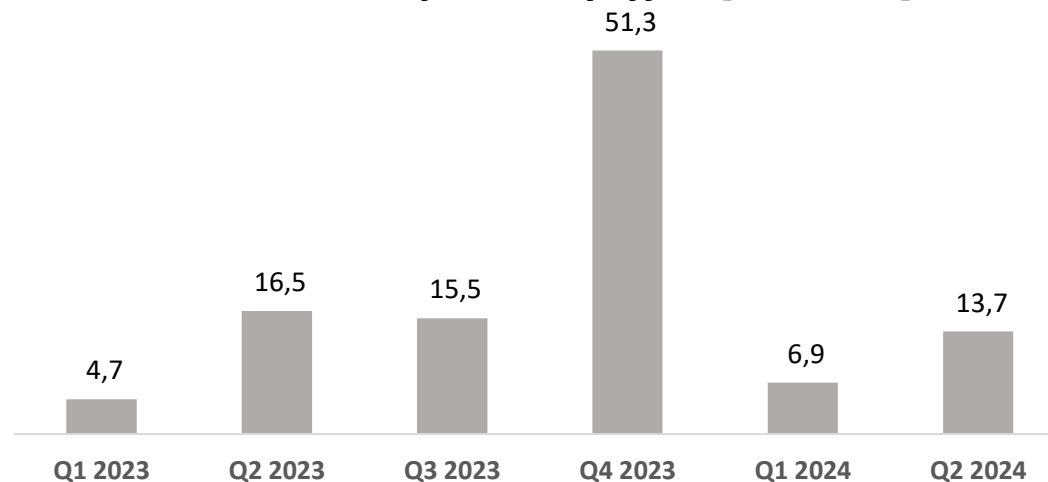
- Grupa OTL konsekwentnie generuje pozytywne przeplywy operacyjne pomimo slabszej sytuacji rynkowej



Przepływy Operacyjne [tys. PLN]



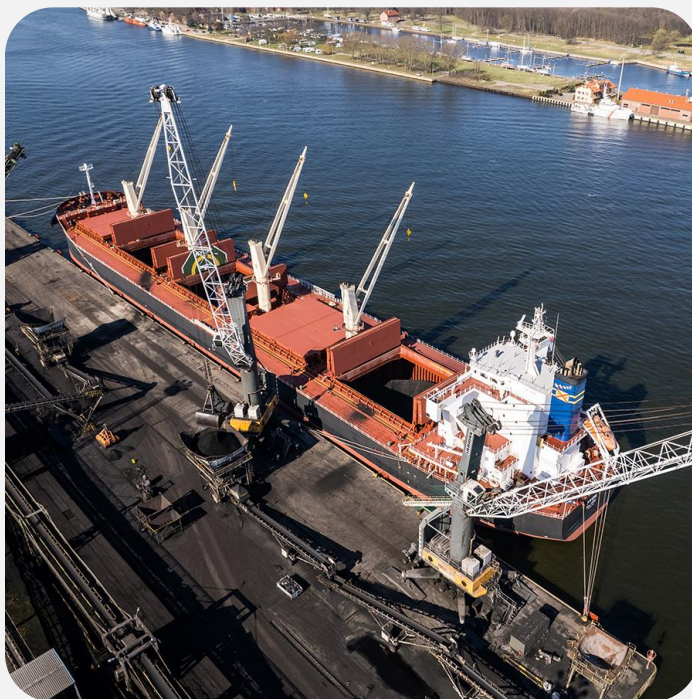
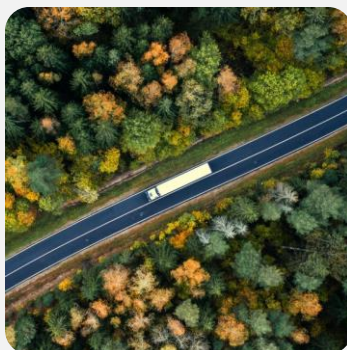
Nakłady inwestycyjne [mln PLN]



	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024
EBITDA	68 009	62 772	39 403	21 447	13 162	20 021
CF Operacyjny	40 380	53 558	46 810	38 950	817	6 899
Gotówka	114 328	59 284	84 348	71 947	56 645	6 020
Dług Netto	266 362	371 438	296 360	337 591	347 261	414 483

- Capex – finansowany ze środków własnych oraz leasingów.
- **Główne inwestycje: park maszynowy oraz modernizacja** posiadanych zasobów (w tym w infrastruktury) oraz ich **rozbudowa**.

Zapraszamy do kontaktu



- **OT Logistics S.A.**
*ul. Zbożowa 4,
70-653 Szczecin, Polska*

Kontakt: info@otlogistics.pl