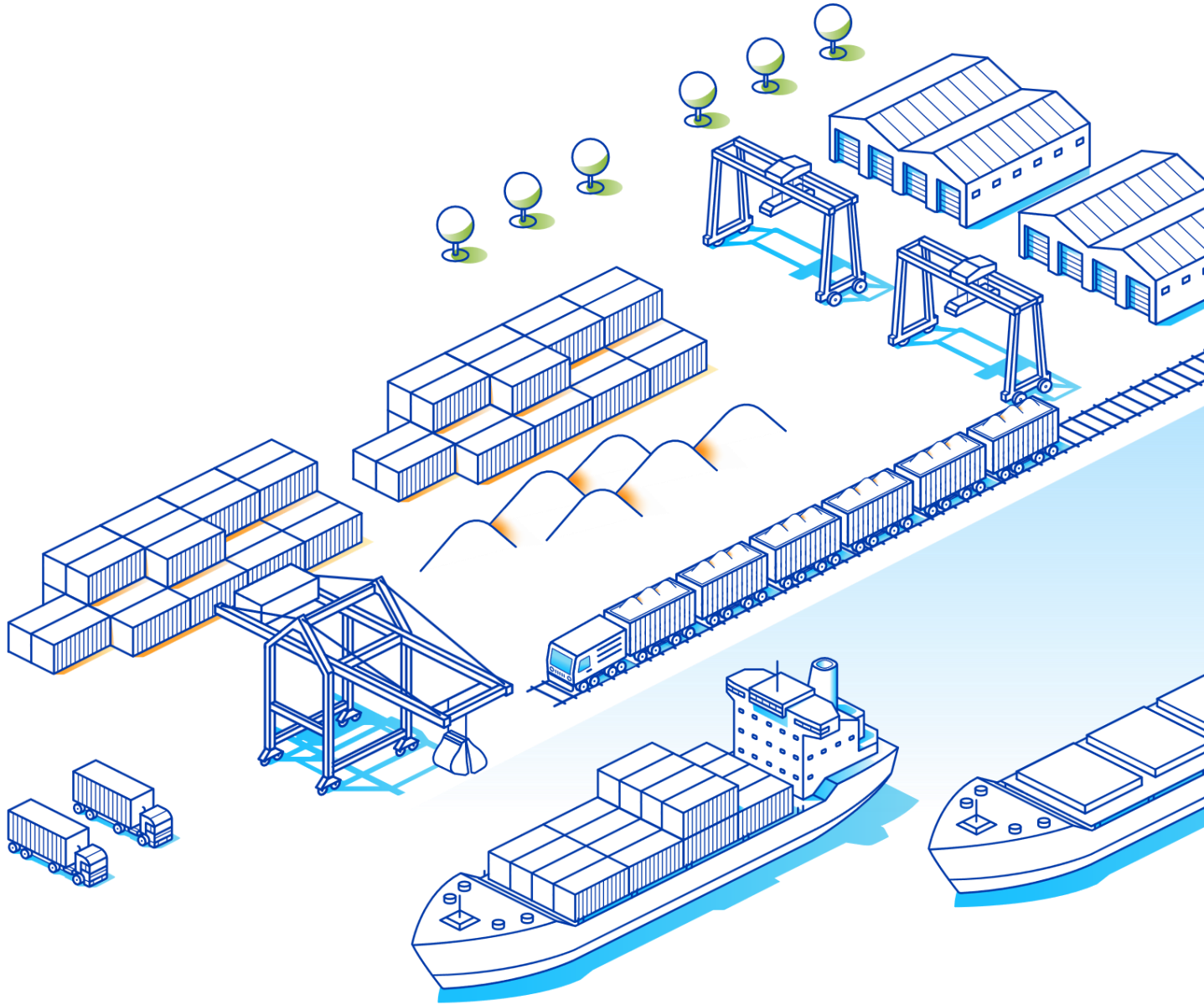
OT LOGISTICS

Porty Transport Logistyka

Prezentacja wyników
Grupy OTL za rok 2024

Kraków 13.05.2025 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 wchodzą 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**.

OT LOGISTICS

OT PORT ŚWINOUJŚCIE
OT LOGISTICS GROUP

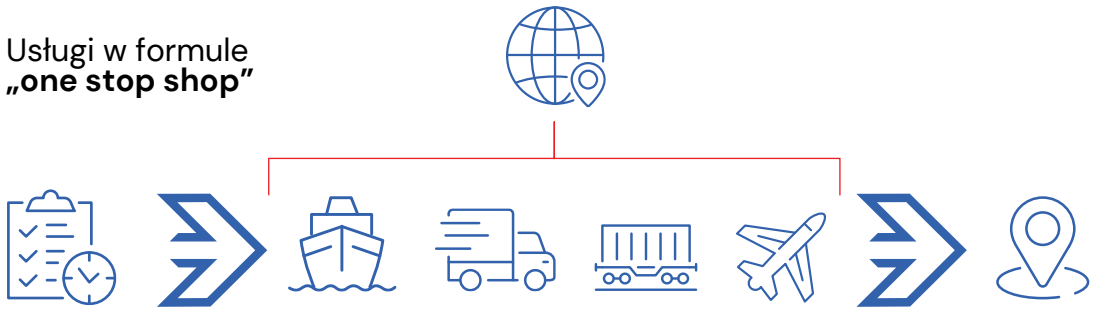
OT PORT GDYNIA
OT LOGISTICS GROUP

KOLEJ BAŁTYCKA
OT LOGISTICS GROUP

RENTRANS CARGO
OT LOGISTICS GROUP

PORT-ŻEGLUGA SZCZECIŃSKA Sp. z o.o.
transport wodny spedycja logistyka

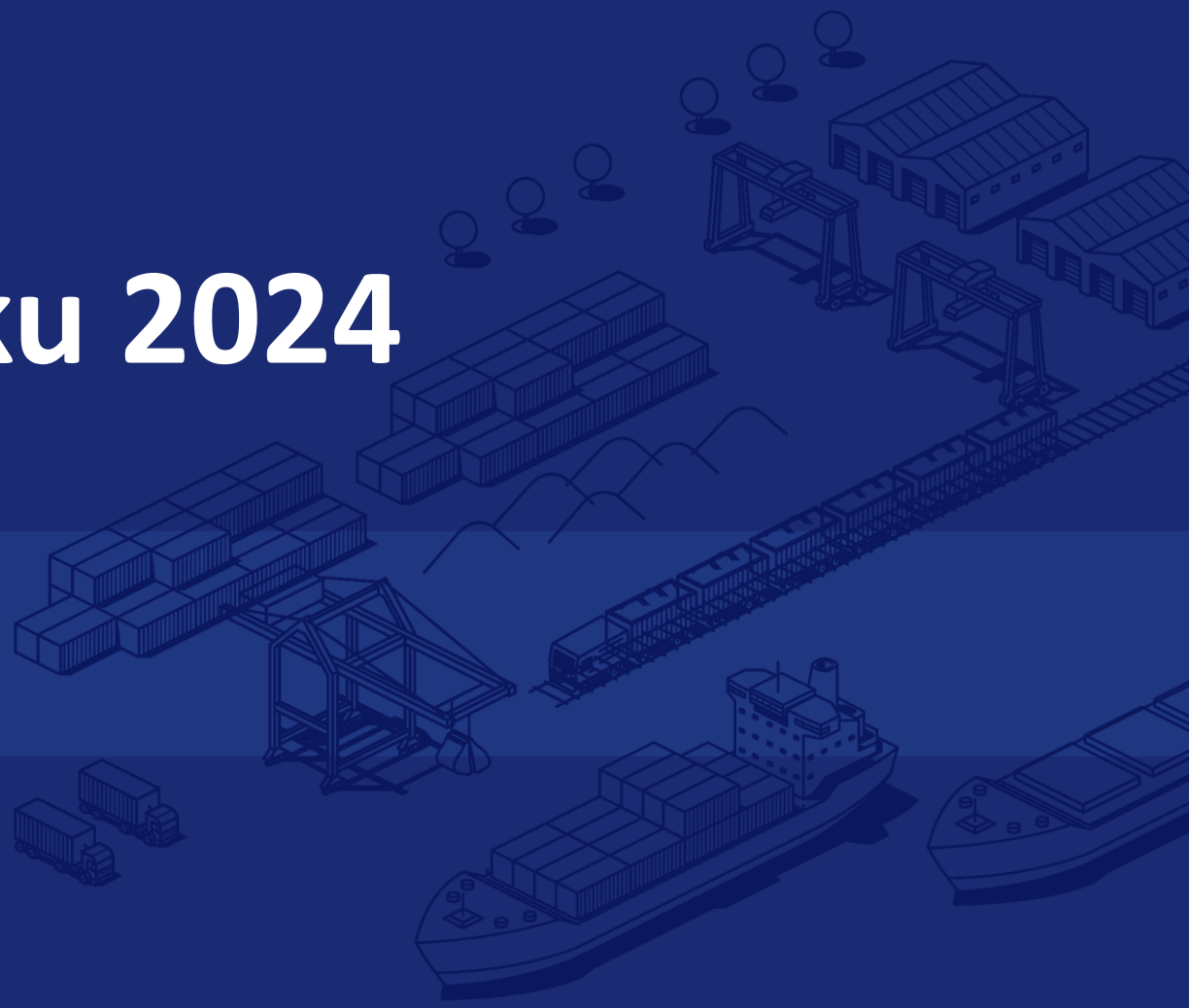
Usługi w formule **„one stop shop”**



OT LOGISTICS

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 roku 2024



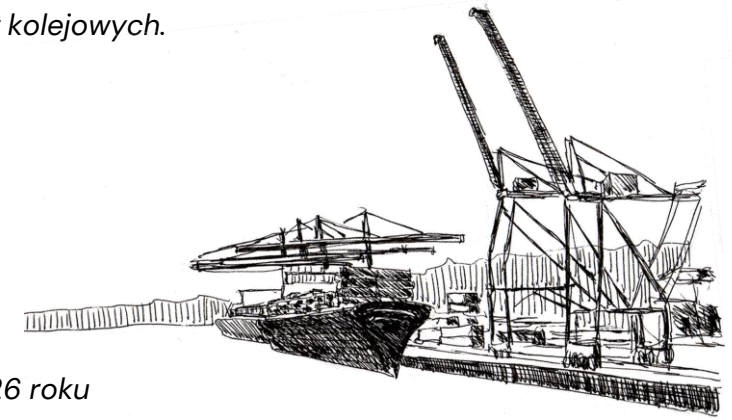
Podsumowanie roku 2024

Rok 2024 to tymczasowe osłabienie trendów korzystnych dla Grupy OTL

- *Wysoka dynamika zmian w zakresie trendów makroekonomicznych i geopolitycznych:*
- *Zmniejszona podaż ładunków masowych głównie:*
  - *węgla (spore zapasy z poprzednich sezonów, wzrost udziału OZE, dotacje dla górnictwa)*
  - *koksu oraz rudy żelaza (stagnacja w hutnictwie)*
  - *produktów agro (niskie ceny zbóż na rynkach)*
- *Niska podaż ładunków oraz wysoka konkurencja na rynku przewozów kolejowych.*

Wzrost przeładunków drobnicy

- *półprodukty stalowe*
- *ro-ro*
- *dynamiczny rozwój segmentu spedycji kontenerowej*



Wydarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym

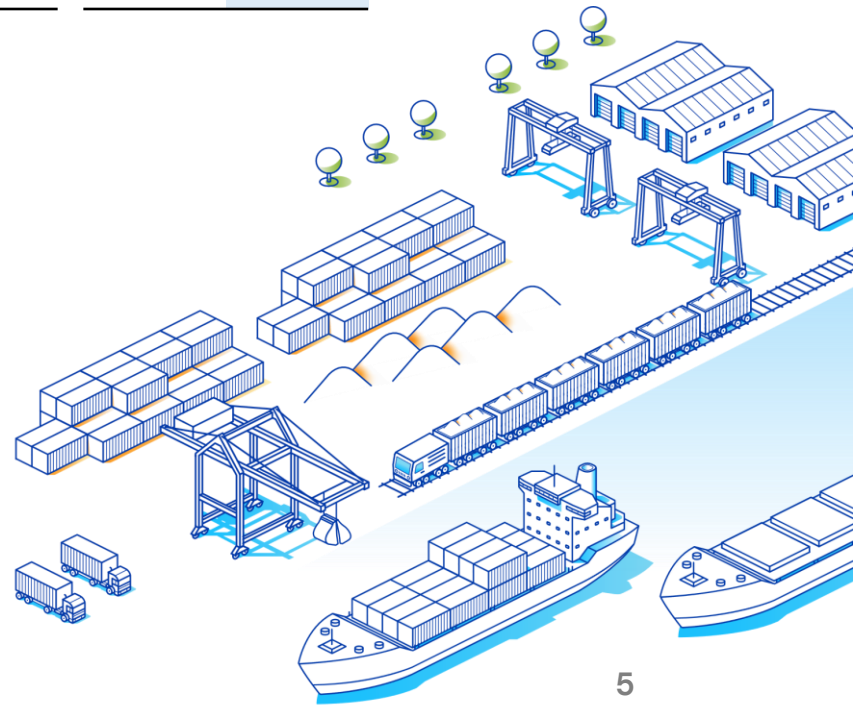
- *Zatwierdzenie Strategii Rozwoju Grupy OTL w perspektywie do 2026 roku*
- *Zawarcie wieloletniej umowy z Viterra*
- *Uruchomienie nowego połączenia ro-ro do Szwecji*
- *Wypłata dywidendy za rok 2023*
- *Realizacja Projektu Agro w Świnoujściu*
- *Rozpoczęcie budowy nowych magazynów agro w Gdyni*

Grupa OTL w liczbach

OTL Grupa [tys. PLN]		Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	2023	2024
Przychody		**195 079**	**156 528**	**137 055**	**103 622**	**79 389**	**81 644**	**73 293**	**86 647**	**592 284**	**320 973**
EBIT		**57 829**	**51 538**	**28 378**	**10 108**	**1 071**	**7 433**	**-4 275**	**3 998**	**147 853**	**8 227**
	mEBIT%	*30%*	*33%*	*21%*	*10%*	*1%*	*9%*	*-6%*	*5%*	*25%*	*3%*
EBITDA		**68 009**	**62 772**	**39 403**	**21 447**	**13 162**	**20 021**	**8 347**	**16 639**	**191 631**	**58 169**
Zysk Netto		**90 076**	**35 319**	**19 999**	**12 734**	**-1 749**	**2 033**	**-8 405**	**-979**	**158 128**	**-9 100**
	mNet%	*46%*	*23%*	*15%*	*12%*	*-2%*	*2%*	*-11%*	*-1%*	*27%*	*-3%*

FINANSE

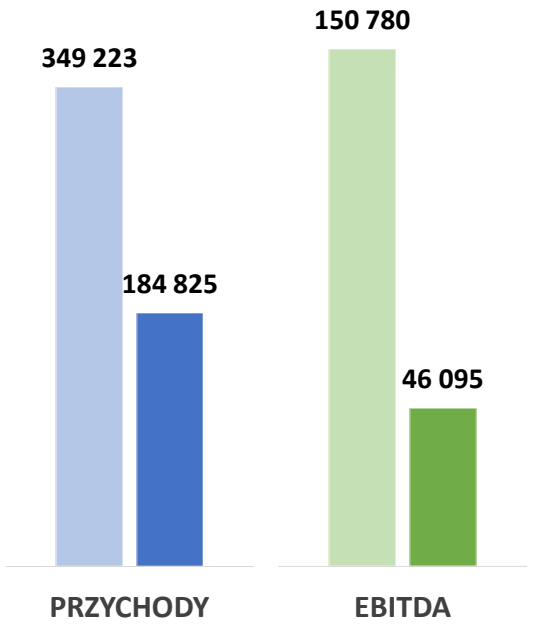
Przychody:	**320,97 mln PLN**
EBITDA:	**58,2 mln PLN**
Strata netto:	**-9,1 mln PLN**
Gotówka:	**1,56 mln PLN**
Wypłacona dywidenda za 2023 r.:	**5,72 PLN/akcja**



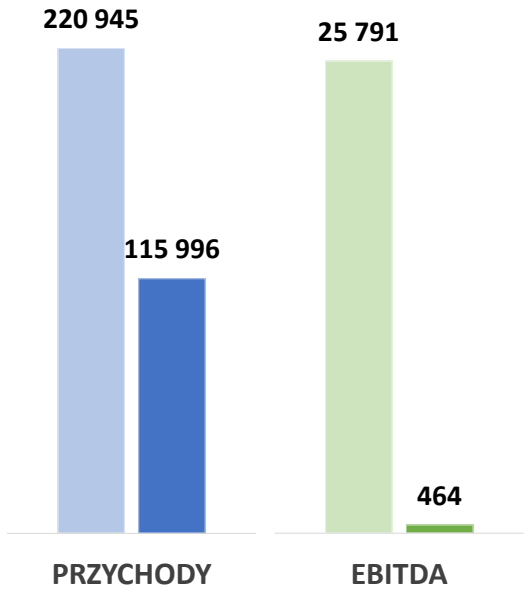
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmenty działalności – wyniki

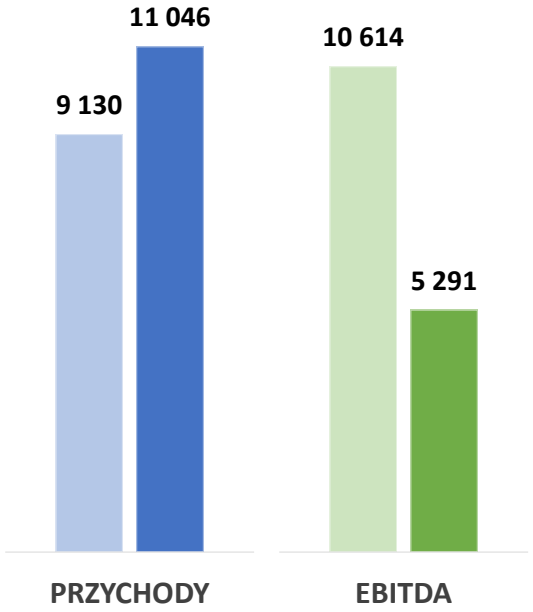
Działalność portowa



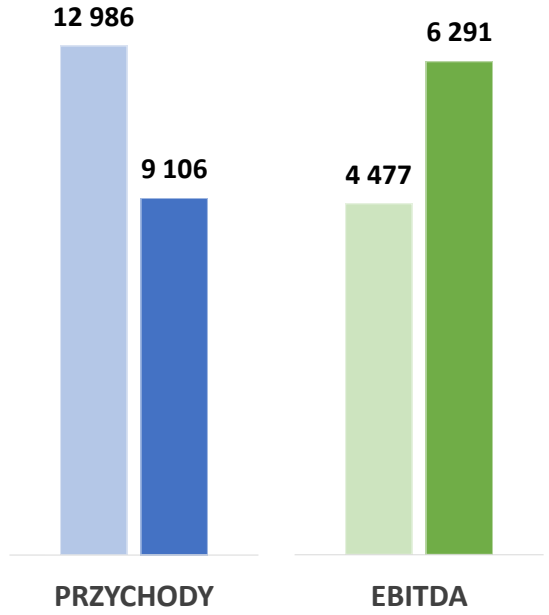
Działalność spedycyjna



Działalność kolejowa

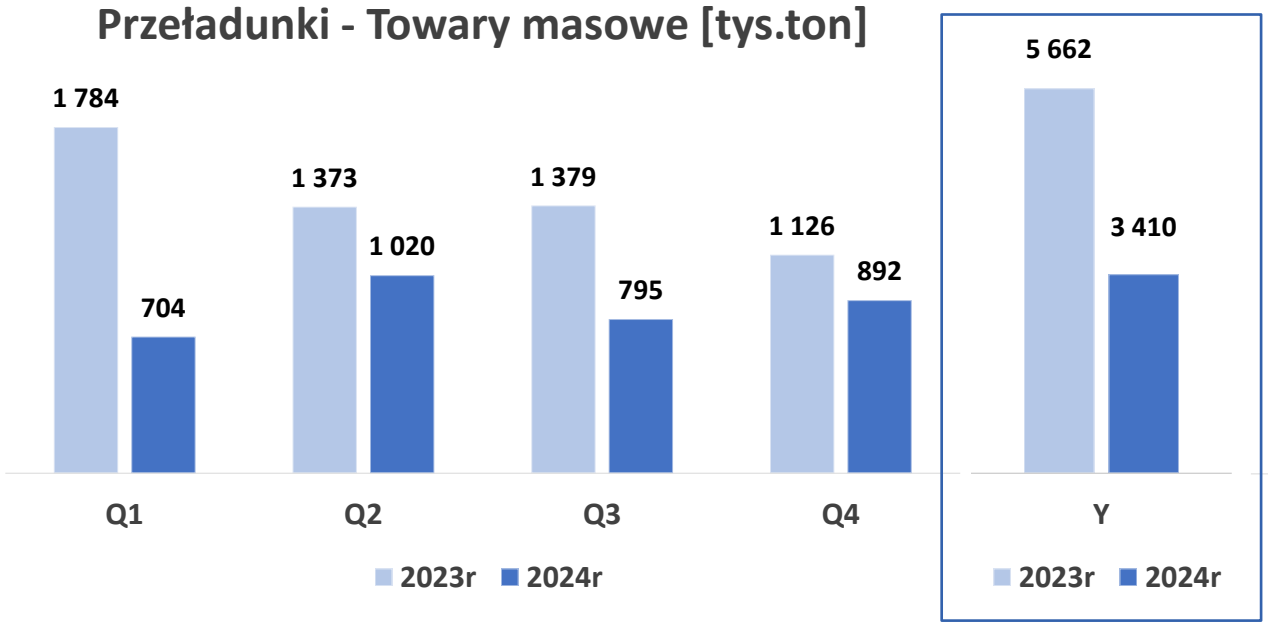


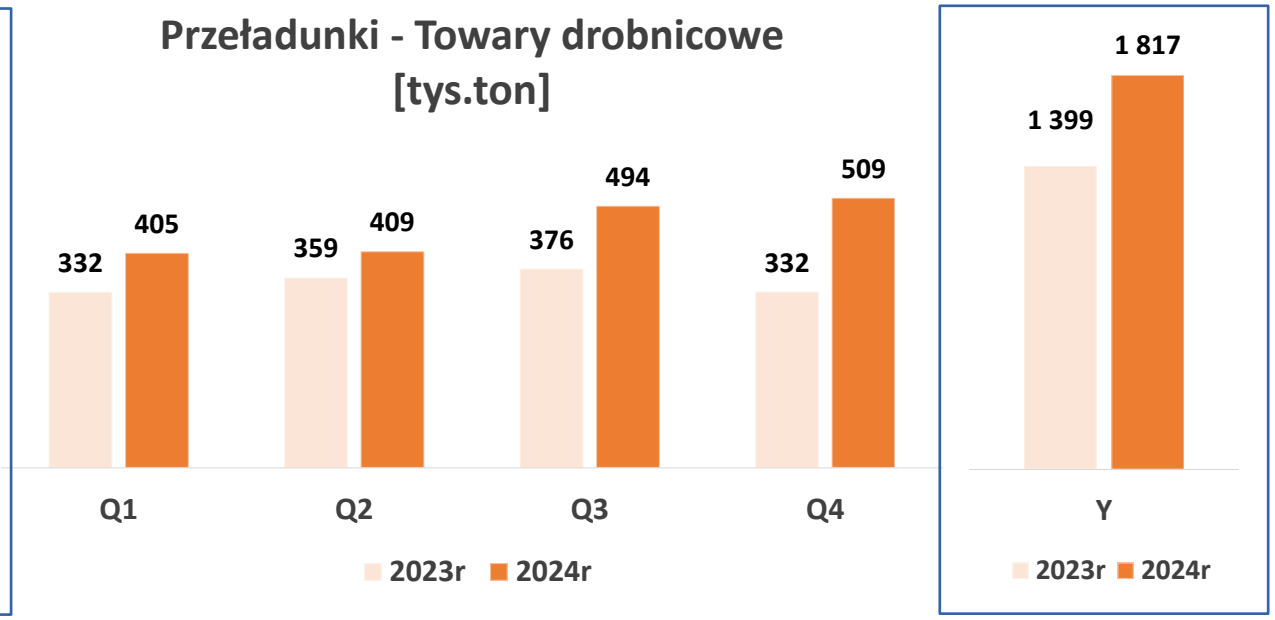
Działalność hydrotechniczna i pozostała



2023r 2024r 2023r 2024r

Działalność portowa – przeładunki





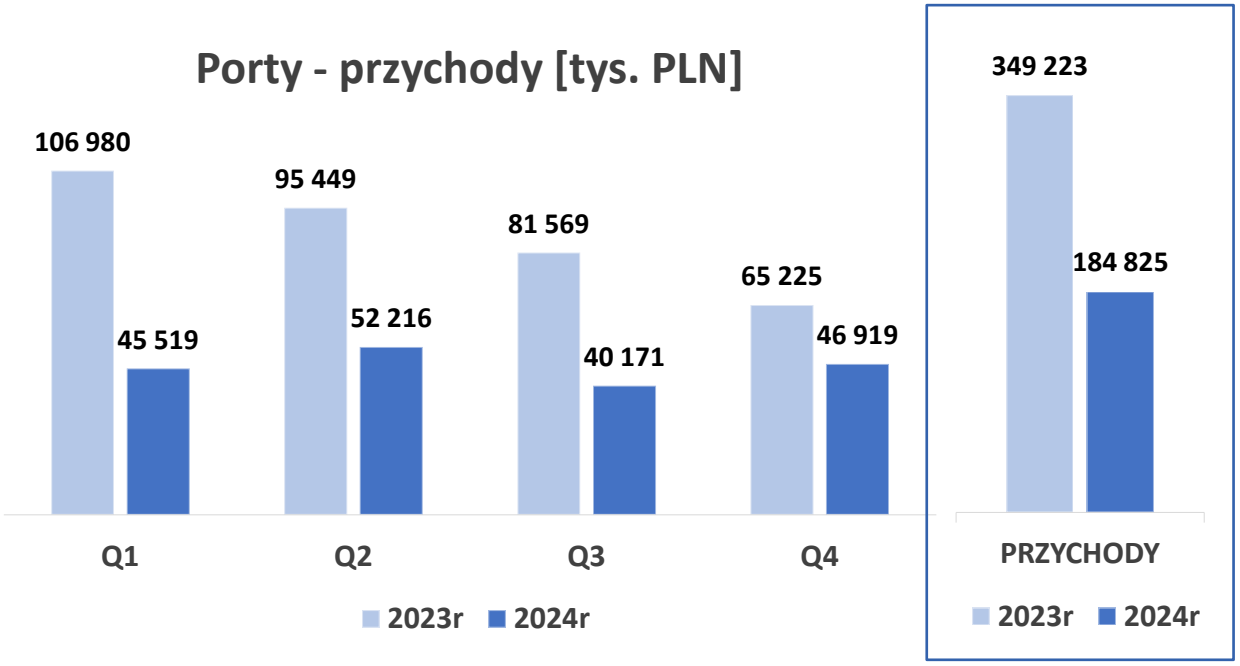
- W całym 2024 zanotowano spadki na towarach masowych R/R.
  - Spadki na przeładunkach wszystkich grup towarowych, głównie węgla, agro, koksu oraz pozostałych masowych.
  - Ogółem przeładowano 1,8 mln ton mniej niż w 2023, co oznacza spadek ok. 26%

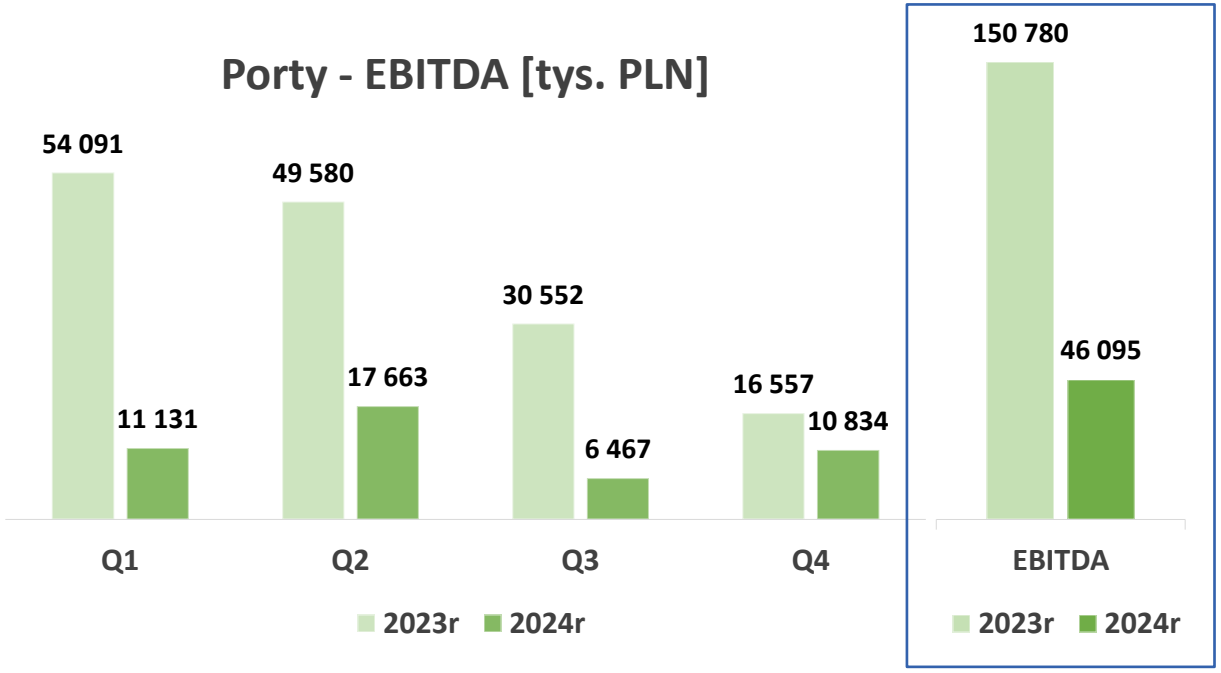
- W Q4'24 przeładunki towarów masowych zanotowały wzrost 12% Q/Q.
  - Przeładunki zbóż zanotowały **wzrost 32%** Q/Q, ponadto przeładunki rudy **wzrosły o 38%.**
  - Spadki na węglu 32% oraz innych masowych 50%.

- W 2024 zanotowano **wzrost 30% R/R** w segmencie towarów drobnicowych.
  - Głównie za sprawą ro-ro, pozostałej drobnicy i stali.

- Przeładunki towarów drobnicowych - wzrost 3% Q/Q.
  - Przeładunki ro-ro, nawozy oraz pozostała drobnica w sumie **wzrost 19% Q/Q**.
  - Stal oraz papier – spadki w stosunku do Q3'24.

Działalność portowa – wyniki

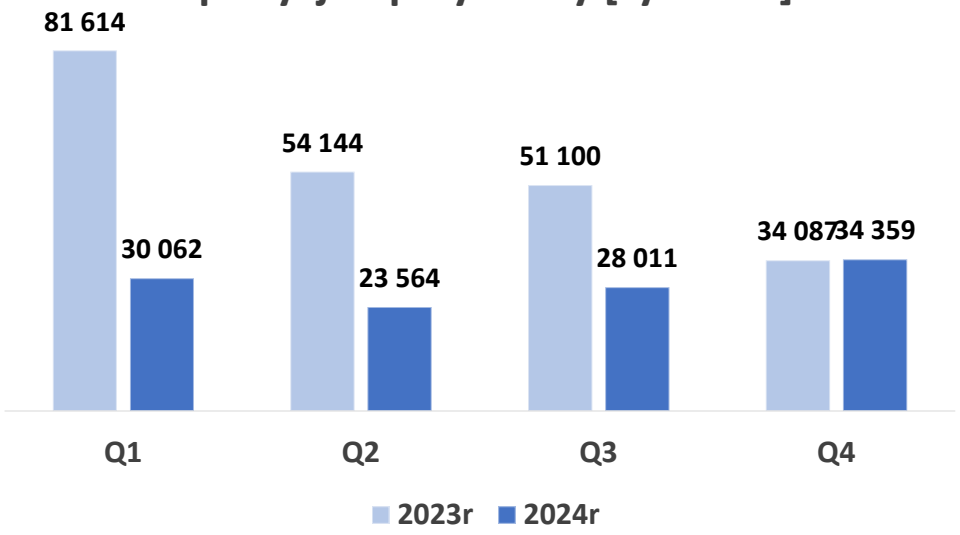


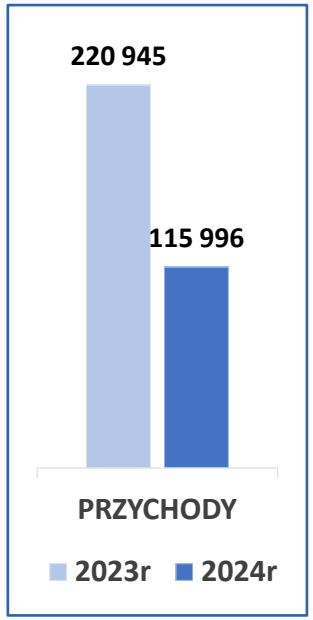


- Na poziom osiągniętych przychodów składają się zarówno przeładunki jak i pozostałe usługi świadczone w portach (w tym usługi składowania i sortowania towarów).
- Niższe przychody w 2024 R/R – zarówno na usługach przeładunkowych jak i usługach dodatkowych.
- Niższe przeładunki w portach oraz spadki na usługach dodatkowych (składowanie) przekładają się na niższą rentowność sprzedaży brutto 2024 vs. 2023.

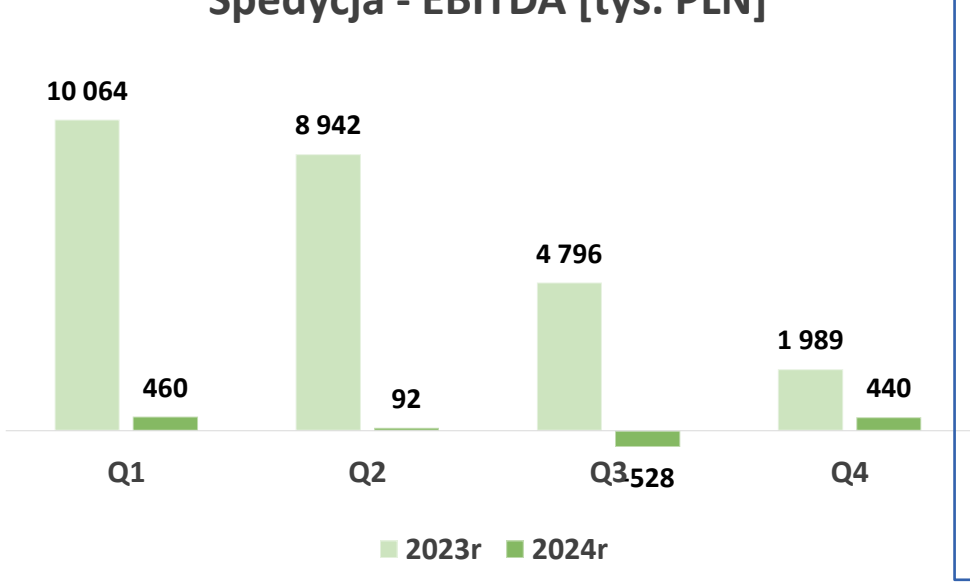
Działalność spedycyjna – wyniki

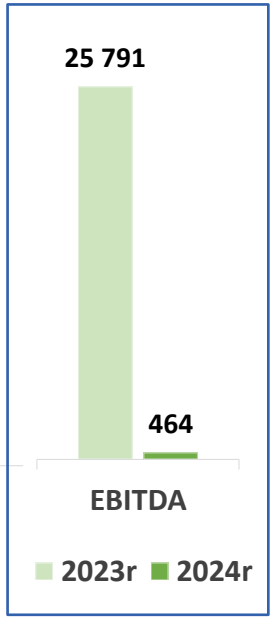
Spedycja - przychody [tys. PLN]



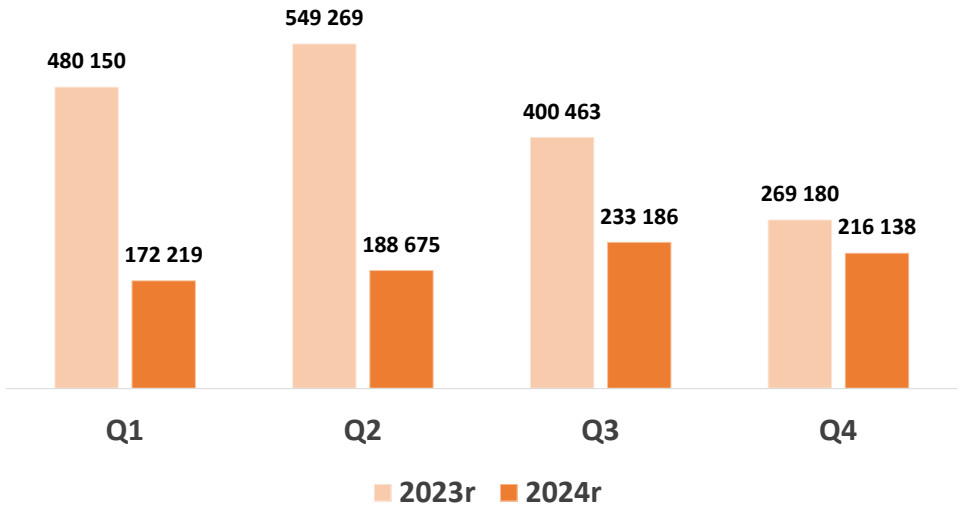


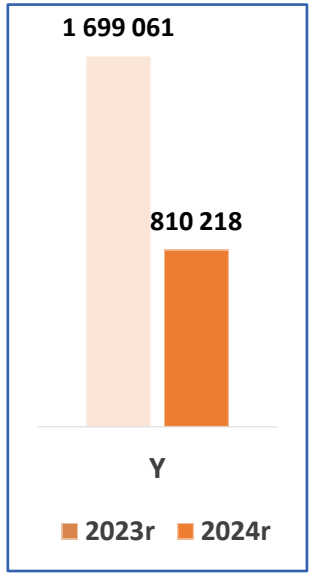
Spedycja - EBITDA [tys. PLN]





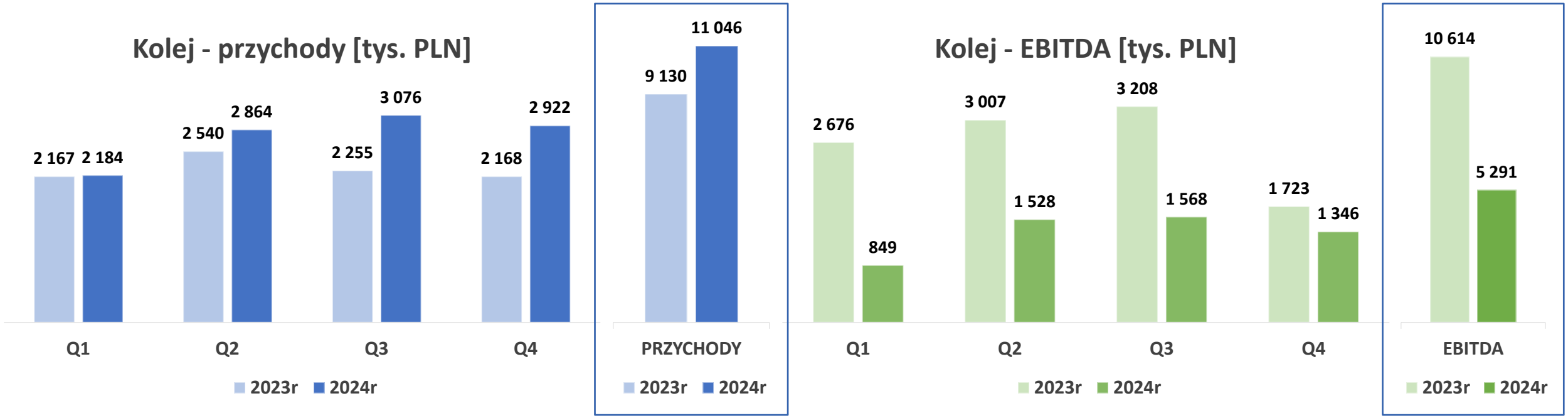
Spedycja kolejowa - wolumeny [tony]





- Wysokie wolumeny spedycji kolejowej w roku 2023 to efekt nadzwyczajnych wywozów węgla z portów przeładowanych w sezonie 22/23.
- Wyniki 2024 na spedycji kolejowej rezultatem niższych przeładunków na działalności portowej oraz istotnego obniżenia stawek na przewozach kolejowych.
- **Utrzymanie dynamicznego wzrostu przychodów ze spedycji kontenerowej oraz samochodowej.**

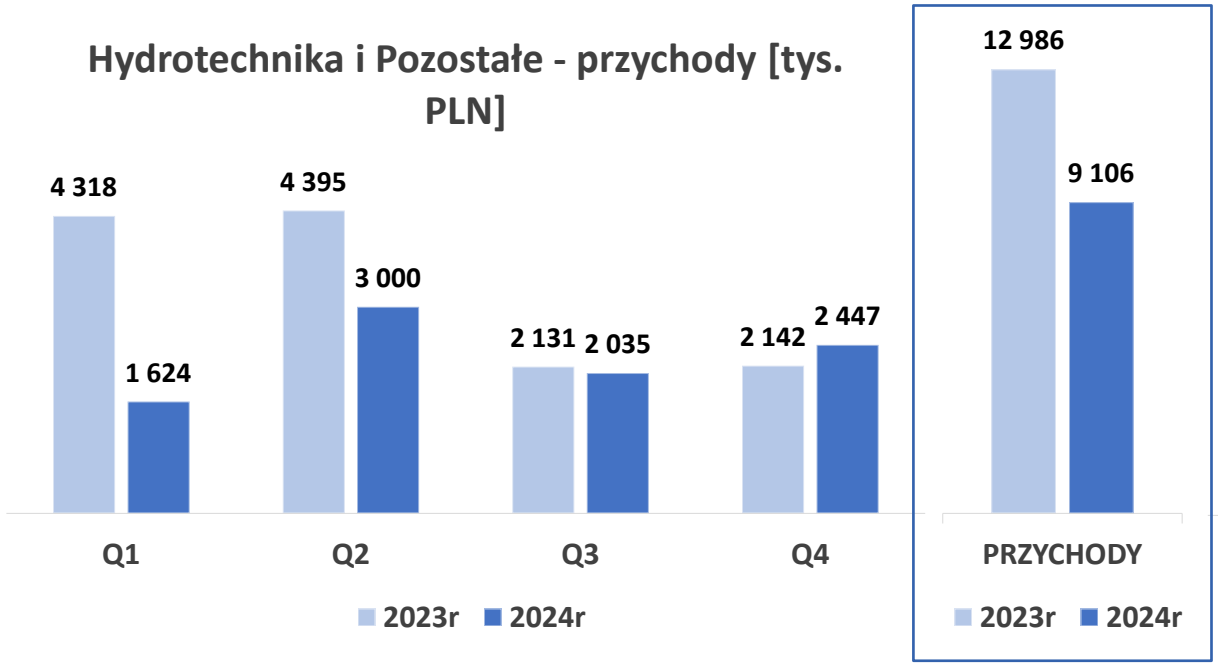
Działalność kolejowa – wyniki

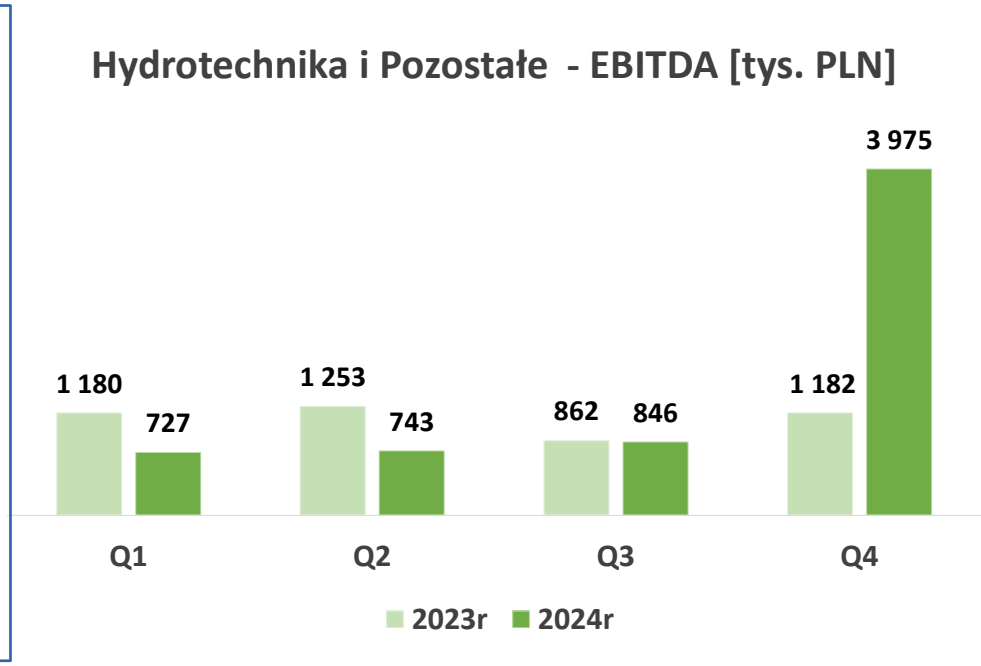


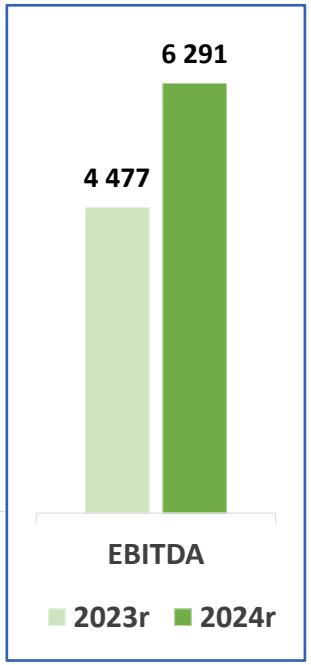
** Prezentowana sprzedaż tylko do klientów zewnętrznych; EBITDA zawiera też wynik na działalności wspierającej dla segmentu działalności portowej i spedycyjnej.*

- Działalność kolejowa realizowana jest przez spółkę Kolej Bałtycka S.A., która wykonuje przewozy oraz usługi w zakresie prac manewrowych i bocznicowych.

Działalność hydrotechniczna i pozostała – wyniki







- W ramach segmentu realizowane są usługi transportu śródlądowego oraz prace hydrotechniczne. Działalność charakteryzuje się zmiennością przychodów - uzależnienie od warunków atmosferycznych i hydrologicznych.
- W Q4’24 rozwiązanie rezerwy na roszczenia sporne w związku z ich przedawnieniem.

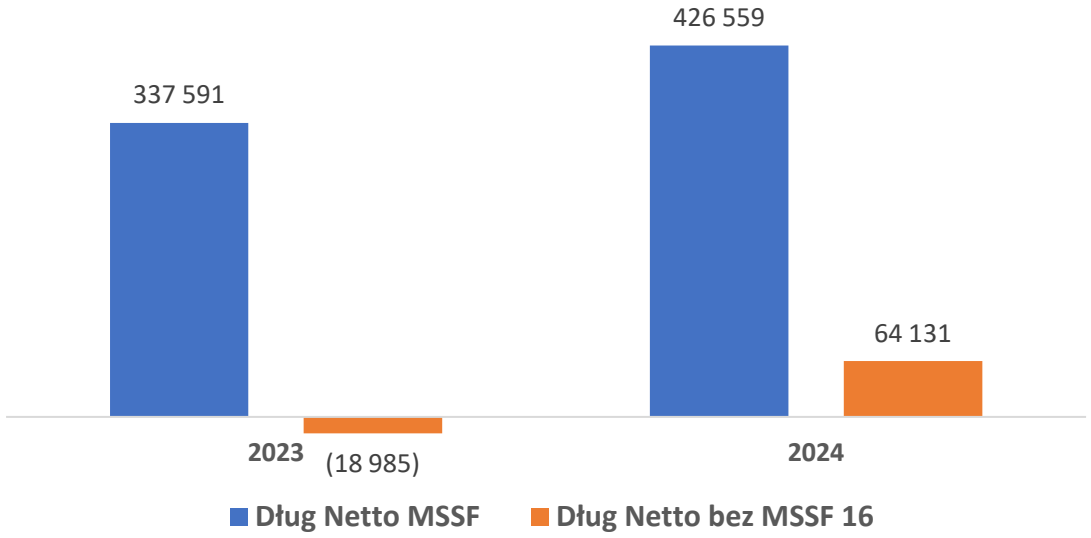
DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wyniki Grupy OTL

OTL Grupa [tys. PLN]	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	2023	2024
Przychody	**195 079**	**156 528**	**137 055**	**103 622**	**79 389**	**81 644**	**73 293**	**86 647**	**592 284**	**320 973**
Koszt własny sprzedaży	-124 834	-94 864	-98 730	-79 279	-72 383	-67 620	-69 754	-78 089	-397 707	-287 846
Zysk brutto ze sprzedaży	**70 245**	**61 664**	**38 325**	**24 343**	**7 006**	**14 024**	**3 539**	**8 558**	**194 577**	**33 127**
marża%	*36%*	*39%*	*28%*	*23%*	*9%*	*17%*	*5%*	*10%*	*33%*	*10%*
SG&A	-12 578	-10 660	-10 431	-12 585	-9 091	-9 974	-9 304	-9 280	-46 254	-37 649
Pozostałe Przychody/Koszty	162	534	484	-1 650	3 156	3 383	1 490	4 720	-470	12 749
EBIT	**57 829**	**51 538**	**28 378**	**10 108**	**1 071**	**7 433**	**-4 275**	**3 998**	**147 853**	**8 227**
mEBIT%	30%	33%	21%	10%	1%	9%	-6%	5%	25%	3%
EBITDA	**68 009**	**62 772**	**39 403**	**21 447**	**13 162**	**20 021**	**8 347**	**16 639**	**191 631**	**58 169**
Koszty z tytułu odsetek:	**-5 742**	**-4 791**	**-4 856**	**-5 770**	**-5 669**	**-5 714**	**-5 878**	**-6 025**	**-21 159**	**-23 286**
- z tytułu kredytów i pożyczek	-26	-5	0	-3	0	0	-108	-237	-34	-345
- z tytułu leasingu	-3 891	-4 635	-4 702	-5 591	-5 600	-5 652	-5 680	-5 559	-18 819	-22 491
- od obligacji	-1 673	0	0	0	0	0	0	0	-1 673	0
- pozostałe	-152	-151	-154	-176	-69	-62	-90	-229	-633	-450
Pozostałe przychody/koszty finansowe: *(w tym Luka Rijeka)*	**52 750**	**-3 359**	**1 216**	**3 012**	**2 138**	**-90**	**-10**	**442**	**53 619**	**2 480**
Zysk Brutto	**104 837**	**43 388**	**24 738**	**7 350**	**-2 460**	**1 629**	**-10 163**	**-1 585**	**180 313**	**-12 579**
Podatek	-14 761	-8 069	-4 739	5 384	711	404	1 758	606	-22 185	3 479
Zysk Netto	**90 076**	**35 319**	**19 999**	**12 734**	**-1 749**	**2 033**	**-8 405**	**-979**	**158 128**	**-9 100**
mNet%	46%	23%	15%	12%	-2%	2%	-11%	-1%	27%	-3%

Sytuacja finansowa Grupy OTL

Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]



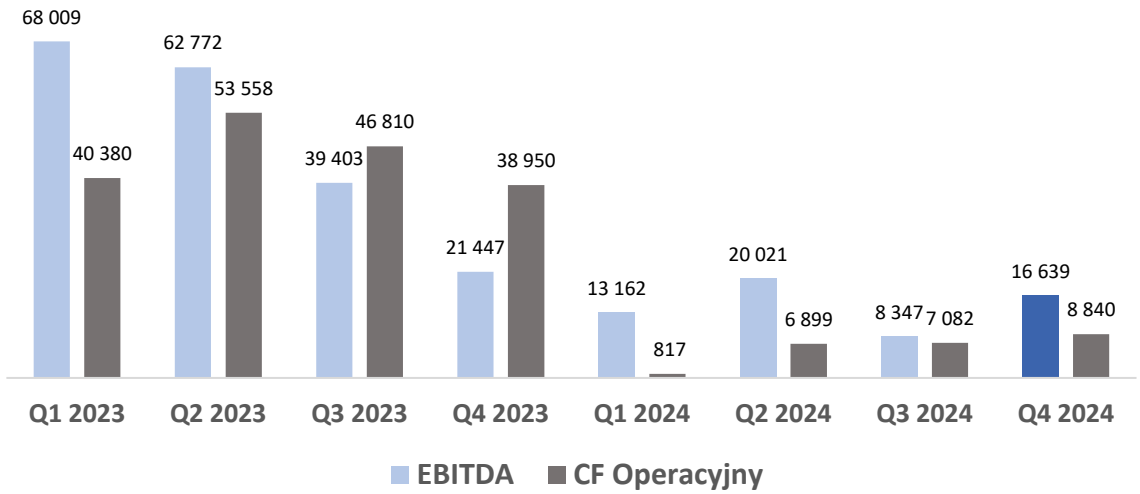
OTL Grupa	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024
Leasing	**379 219**	**430 722**	**380 708**	**409 538**	**403 906**	**420 503**	**415 125**	**409 338**
Pożyczki	1 471	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty	-	-	-	-	-	-	9 131	18 781
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Dług	380 690	430 722	380 708	409 538	403 906	420 503	424 256	428 119
Gotówka	114 328	59 284	84 348	71 947	56 645	6 020	2 853	1 560
Dług Netto	**266 362**	**371 438**	**296 360**	**337 591**	**347 261**	**414 483**	**421 403**	**426 559**

** Dług odsetkowy (leasingi i kredyty) bez najmów długoterminowych (dotyczących dzierżawy głównie w portach ujmowane zgodnie z MSSF16) to 64,1 mln PLN.*

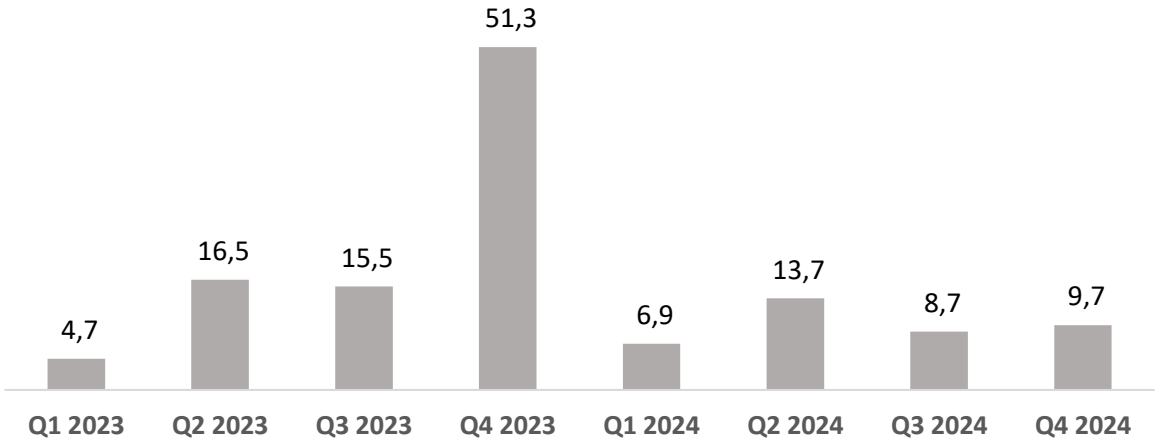
- Na koniec 2024 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 427 mln zł z MSSF16.
- Możliwość finansowania inwestycji: środki własne oraz finansowanie zewnętrzne (kredyty bankowe oraz umowy leasingu).
- Przeważająca część zobowiązań z tytułu leasingu to umowy dzierżawy w portach (MSSF16).

Sytuacja finansowa Grupy OTL

Przepływy Operacyjne [tys. PLN]



Nakłady inwestycyjne [mln PLN]



OTL Grupa	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	2024
EBITDA	**68 009**	**62 772**	**39 403**	**21 447**	**13 162**	**20 021**	**8 347**	**16 639**	**58 169**
CF Operacyjny	40 380	53 558	46 810	38 950	817	6 899	7 082	8 840	23 638
Gotówka	114 328	59 284	84 348	71 947	56 645	6 020	2 853	1 560	1 560
Dług Netto	**266 362**	**371 438**	**296 360**	**337 591**	**347 261**	**414 483**	**421 403**	**426 559**	**426 559**

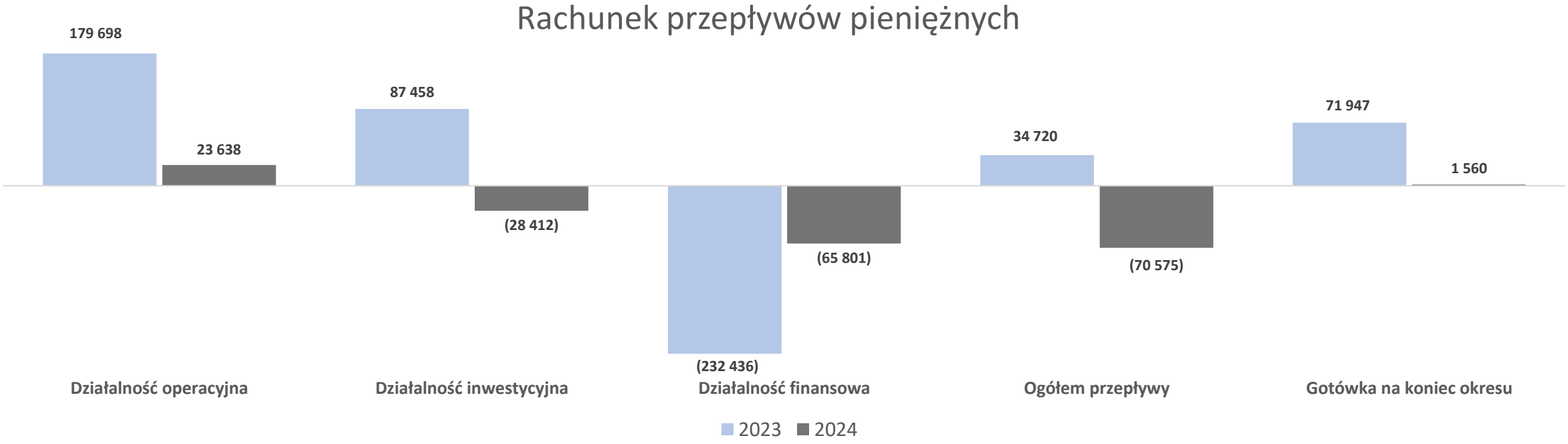
- Capex – finansowany ze środków własnych oraz leasingów, łącznie 39 mln zł w 2024 roku.
- **Główne inwestycje: park maszynowy oraz modernizacja** posiadanych zasobów (w tym w infrastruktury) oraz ich **rozbudowa**.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy OTL

- Przepływy operacyjne uwzględniają:
  - ✓ wynik brutto (-12,6M)
  - ✓ amortyzację (+49,9M)
  - ✓ zapłatę podatku dochodowego /głównie dot. 2023 r./ (-14,8M),
  - ✓ spadek stanu rezerw (-12M)
  - ✓ zmianę kapitału pracującego (-5M)

- Projekty inwestycyjne:
  - ✓ wydatki na poziomie -31M
  - ✓ dezinwestycje zużytego parku maszynowego (+1,9M)

- Wypłata dywidendy (-37,5M)
- Spłaty zobowiązań z tyt. rat leasingowych oraz zapłacone odsetki (-46M)
- Wpływy z zaciągniętego kredytu (+18,7M)



Inwestycje w OTPG

Ładunki Agro – modernizacja zaplecza

- **Rozbudowa zaplecza magazynowego pod kątem poprawy oferty dla nowych klientów**
- **Obecna pojemność magazynowa pod ładunki AGRO – do 150 tys. ton**
- ***4 nowe magazyny*** *(Nabrzeże Rumuńskie) o* ***łącznej pojemności 55 tys. ton***
- ***Modernizacja 2 magazynów drobnicowych na uniwersalne (w tym do obsługi ładunków agro) – dodatkowa pojemność 28 tys. ton***
- ***2 nowe zasobnie*** *do przeładunku produktów AGRO na statek*
- ***Nowe dedykowane ładowarki kołowe dedykowane do obsługi ładunków agro – 6 szt.***

LAKEWAY LINK

Linia: Gdynia – Sodertalje (Szwecja)

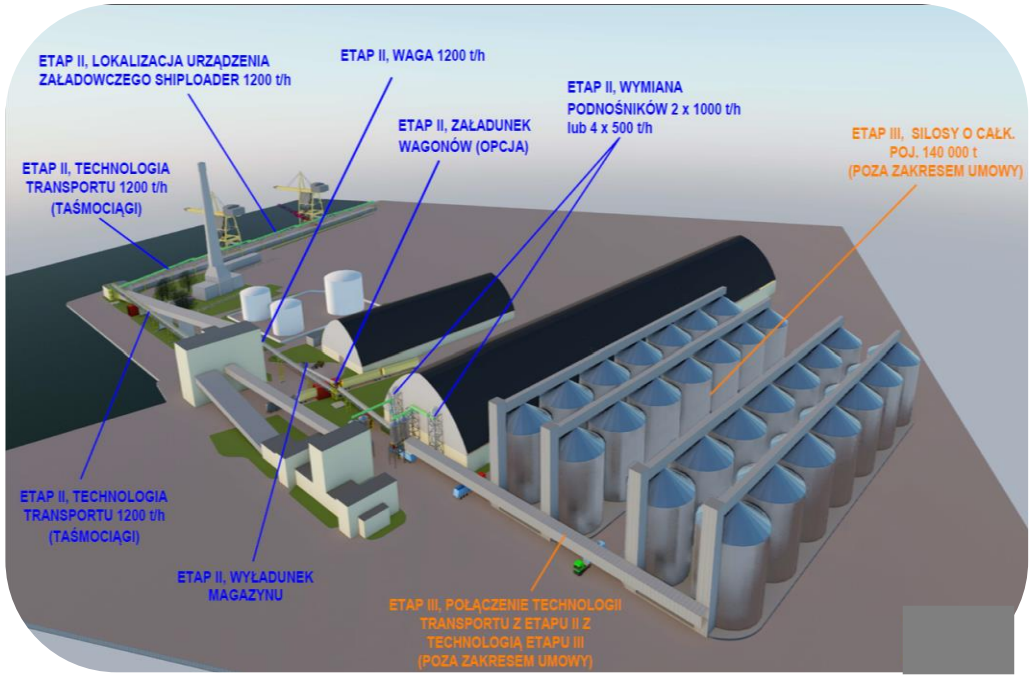
- ***3 zawinięcia*** *na tydzień*
- *Statek:* ***Lakeway Experss***

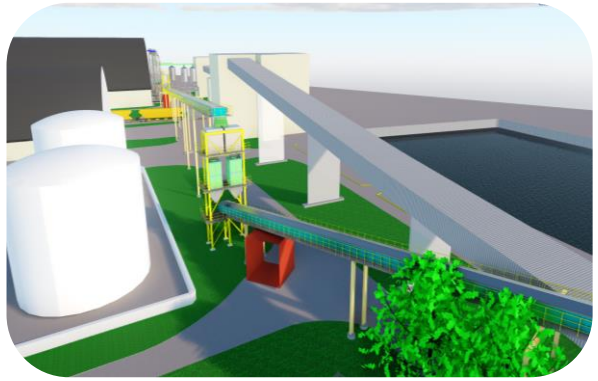
Ładunki Agro - Shiploader

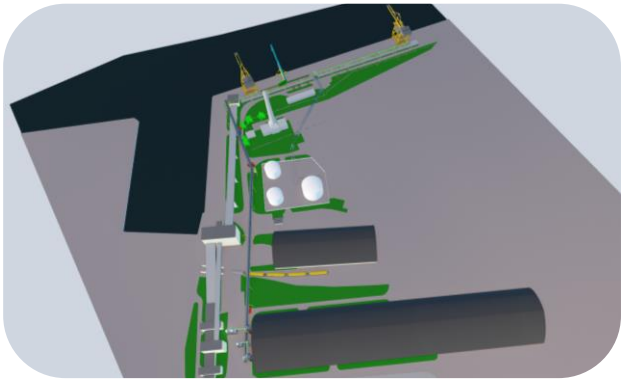
- **Zakup urządzenia załadunkowego marki SAMSON (obecnie grupa AUMUND)**
- **Wydajność** załadunkowa **do 1 tys. ton na godzinę**
- Obsługa statków (ładunek AGRO) o wielkości do 50.000 DWT;
- Ładunek może być **dostarczany jednocześnie poprzez cztery zsypnie samochodowe**
- Urządzenie **samojezdne z własnym napędem**
- **Kompaktowa konstrukcja,** umożliwiająca pracę na wąskich nabrzeżach

Inwestycje w OTPŚ – projekt Agro

Realizacja fazy wykonawczej projektu Agro w Świnoujściu

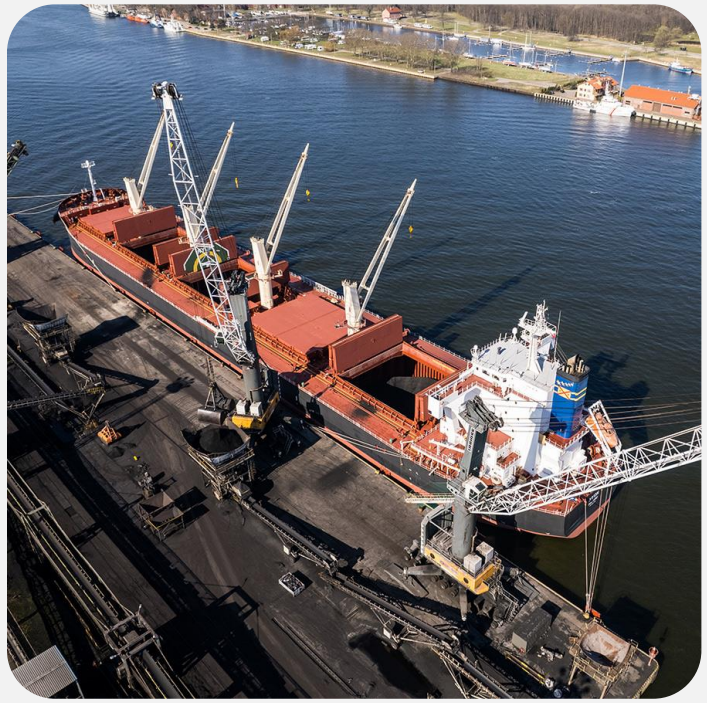






SESJA PYTAŃ I ODPOWIEDZI

Zapraszamy do kontaktu



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

  Kontakt: info@otlogistics.pl