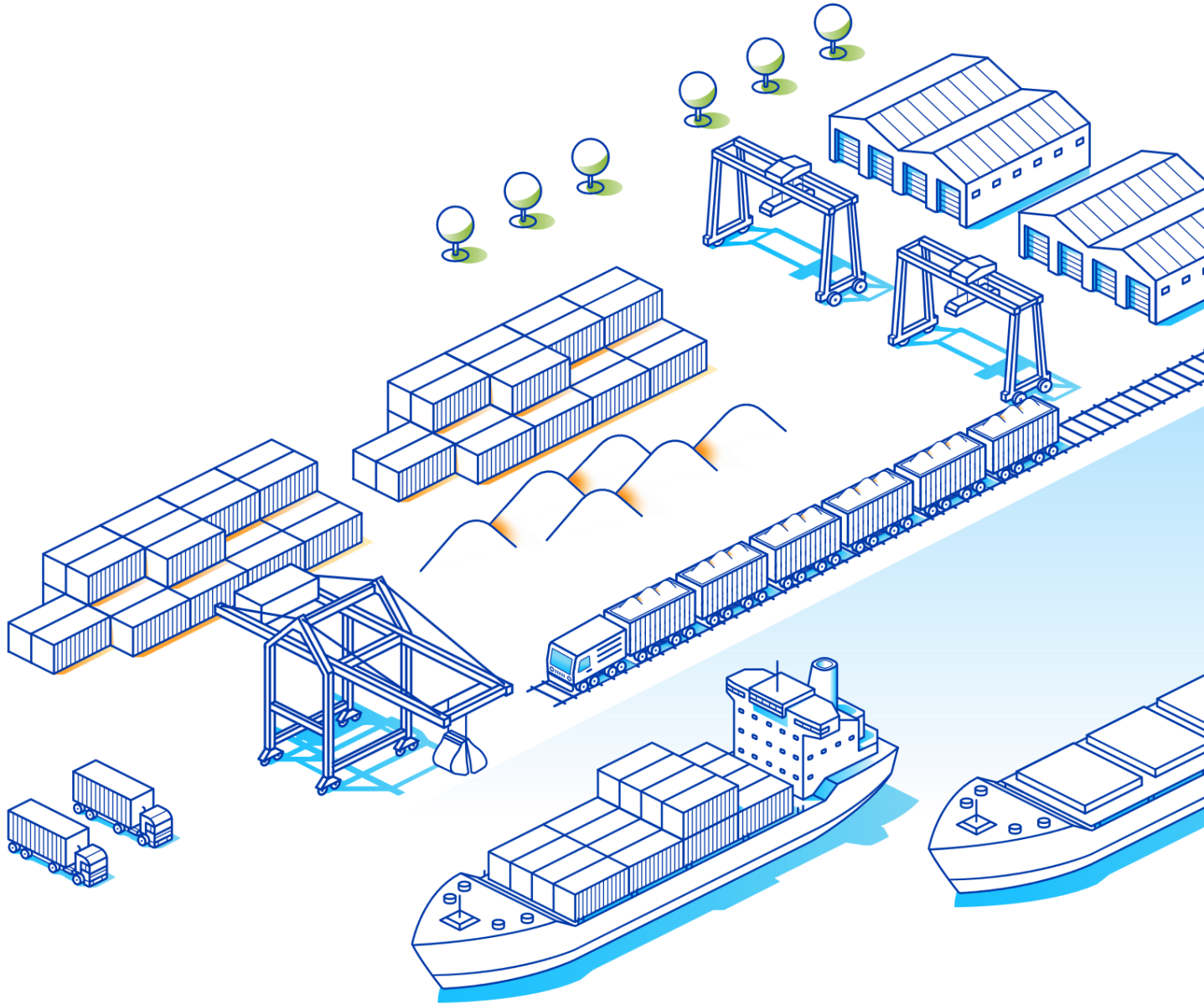
OT LOGISTICS

Porty Transport Logistyka

Prezentacja wyników
Grupy OTL za H1 2025

Kraków 24.09.2025 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

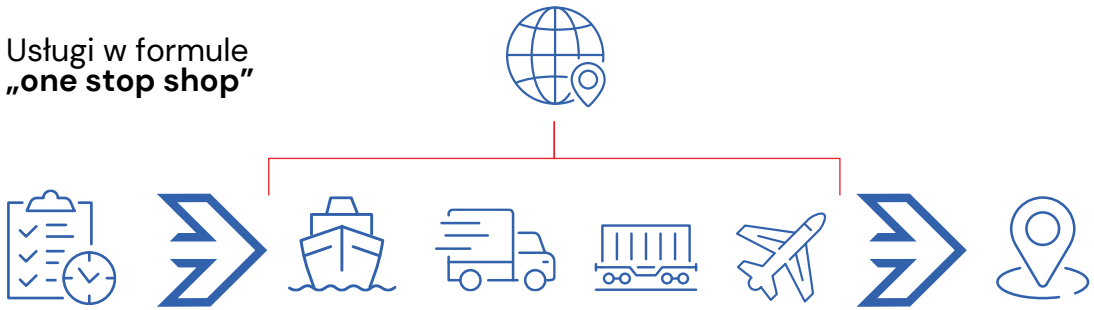
OT PORT GDYNIA
OT LOGISTICS GROUP

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 H1’25

Podsumowanie H1’25

Stabilne fundamenty w wymagającym otoczeniu

- *Kontynuacja dostosowywania działalności Grupy do zmiennej sytuacji polityczno-gospodarczej.*
- *Widoczna poprawa w przeładunkach masowych (nowe grupy ładunkowe) oraz drobnicy (ro-ro, stal).*
- *Dynamiczny rozwój segmentu spedycji kontenerowej.*

Wyzwania rynkowe

- *Niestabilność w handlu zbożem.*
- *Zmienna sytuacja na rynku stali.*

Kluczowe wydarzenia okresu

- *Nowe potencjały rozwojowe: m.in.: projekt terminala produktów ciekłych w OT Port Świnoujście.*
- *Opracowanie i rozpoczęcie realizacji Programu Optymalizacji Kosztowo-Operacyjnej w OTPŚ – potencjalne oszczędności rzędu 20 mln zł do 2026 r.*
- *Podpisanie Aneksu do umowy kredytowej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.*

Perspektywy

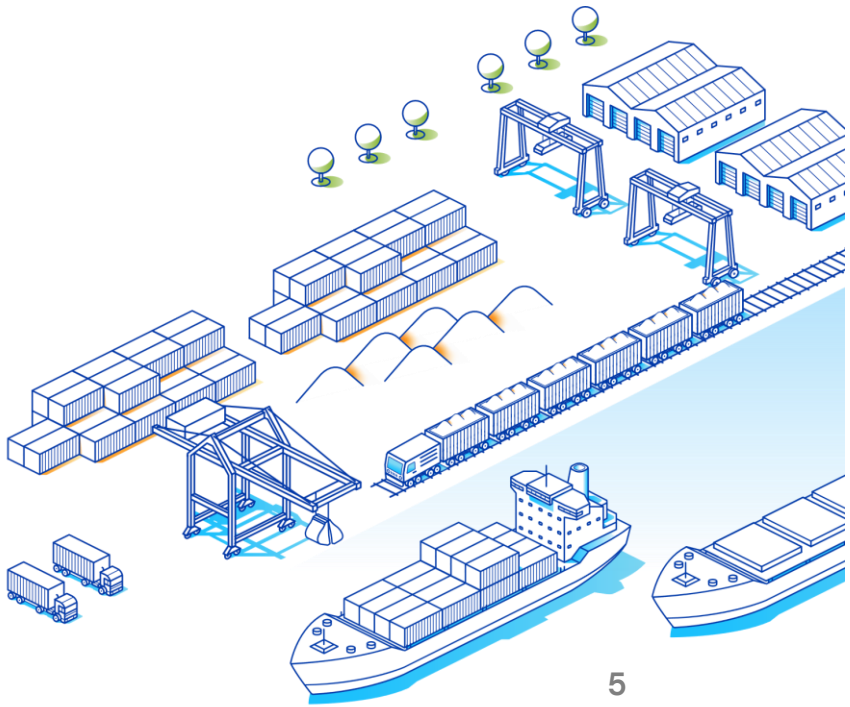
- *Grupa utrzymuje pełną zdolność operacyjną i elastyczność w obsłudze różnych grup ładunkowych.*
- *OTL konsekwentnie wzmacnia swoją uniwersalność i przygotowuje aktywa na ożywienie gospodarcze.*
- *Plany rozwoju obejmują dalsze inwestycje w infrastrukturę portową i przegląd strategii pod kątem długoterminowego wzrostu.*

Grupa OTL w liczbach

OTL Grupa [tys. PLN]		Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	H1 2024	H1 2025
Przychody		**79 389**	**81 644**	**73 293**	**86 647**	**71 994**	**63 177**	**161 033**	**135 171**
EBIT		**1 071**	**7 433**	**-4 275**	**3 998**	**-6 075**	**-1 971**	**8 504**	**-8 046**
	mEBIT%	*1%*	*9%*	*-6%*	*5%*	*-8%*	*-3%*	*5%*	*-6%*
EBITDA		**13 162**	**20 021**	**8 347**	**16 639**	**6 580**	**10 803**	**33 183**	**17 383**
Zysk Netto		**-1 749**	**2 033**	**-8 405**	**-979**	**-10 857**	**-9 978**	**284**	**-20 835**
	mNet%	*-2%*	*2%*	*-11%*	*-1%*	*-15%*	*-16%*	*0%*	*-15%*

FINANSE

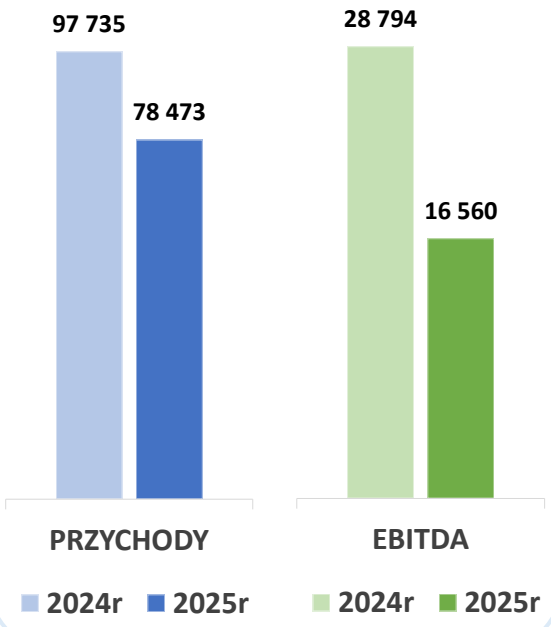
Przychody:	**135,17 mln PLN**
EBITDA:	**17,38 mln PLN**
Strata netto:	**-20,84 mln PLN**
Gotówka:	**1,93 mln PLN**



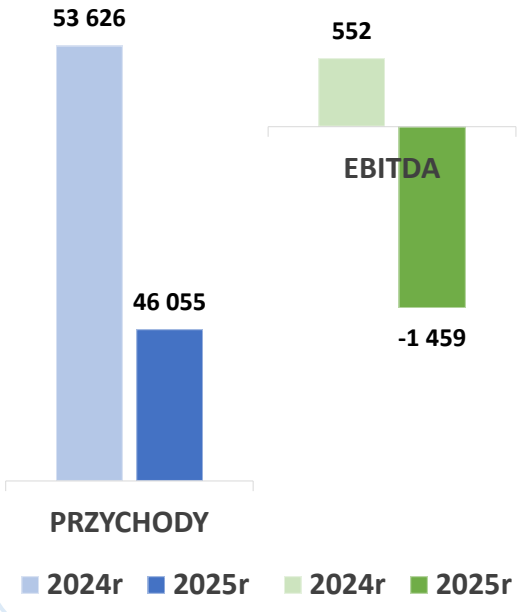
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmenty działalności – wyniki

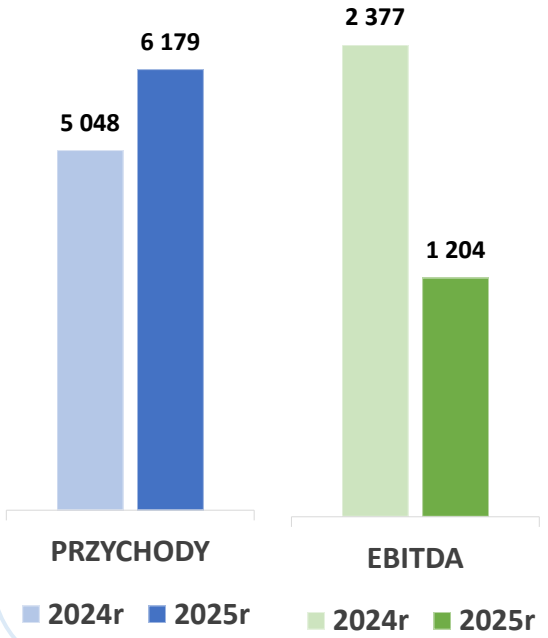
Działalność portowa



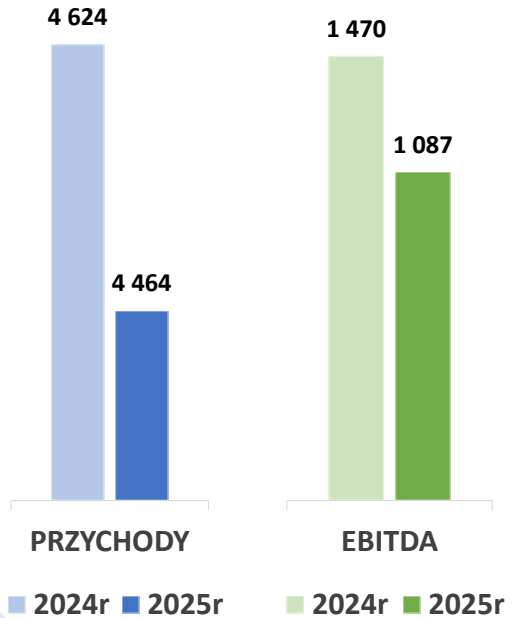
Działalność spedycyjna



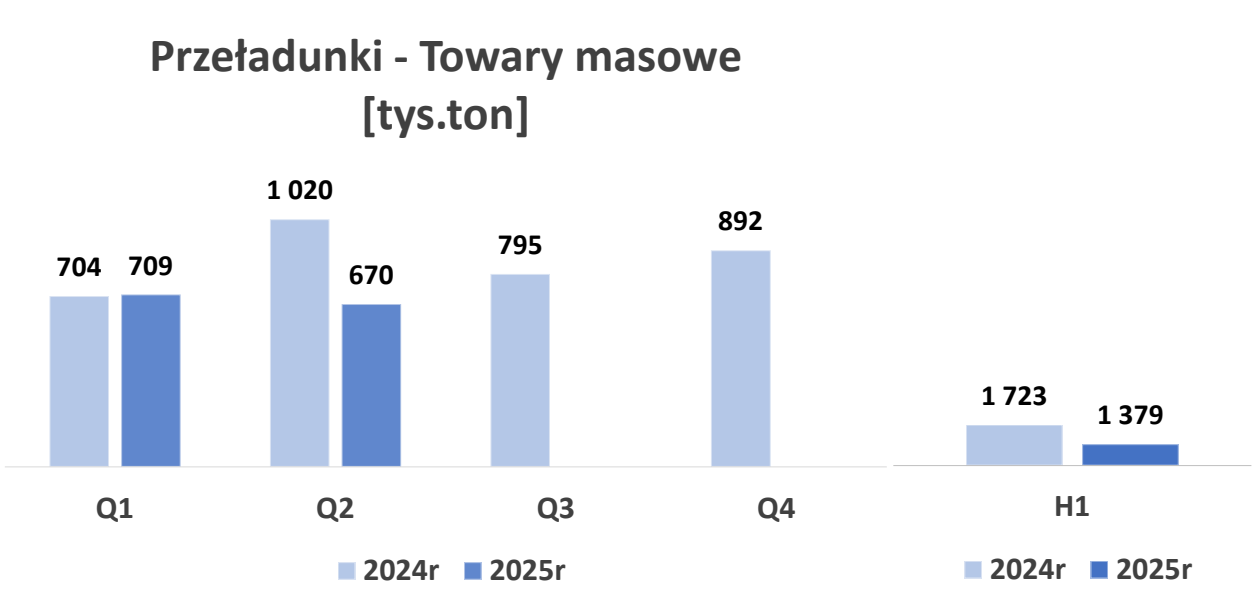
Działalność kolejowa

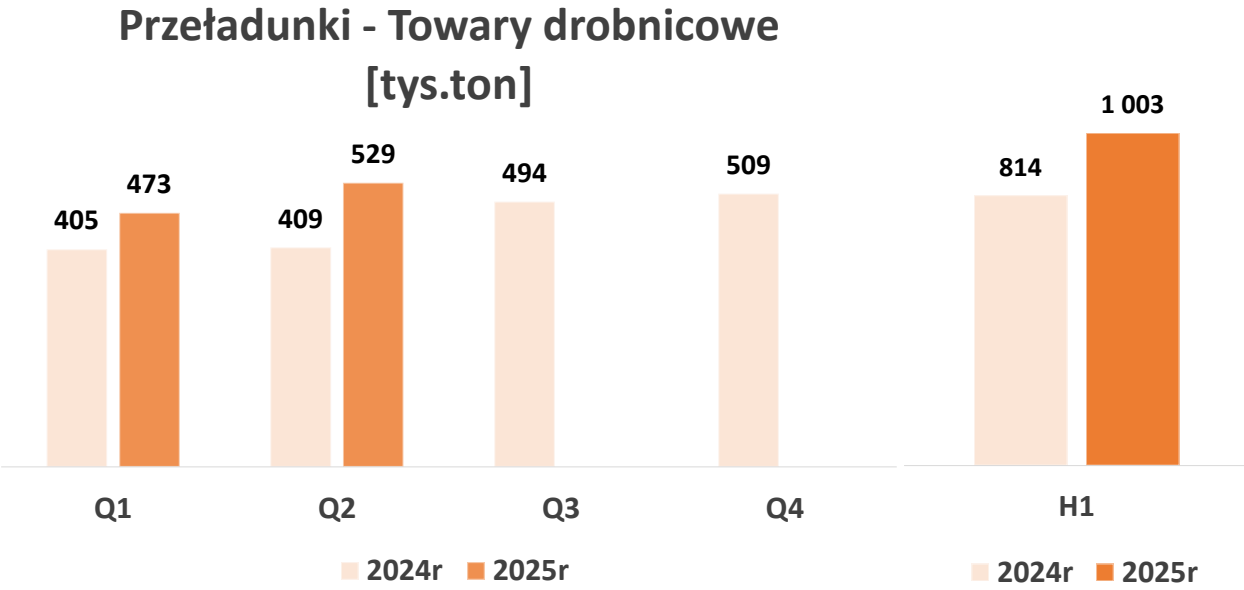


Działalność hydrotechniczna i pozostała



Działalność portowa – przeładunki

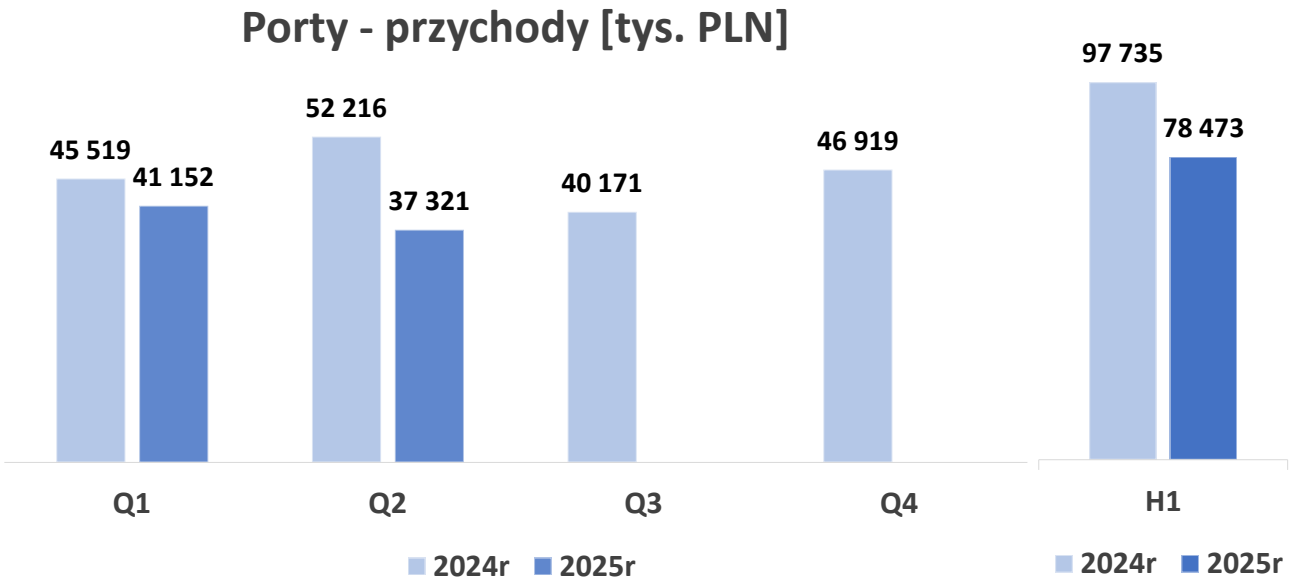


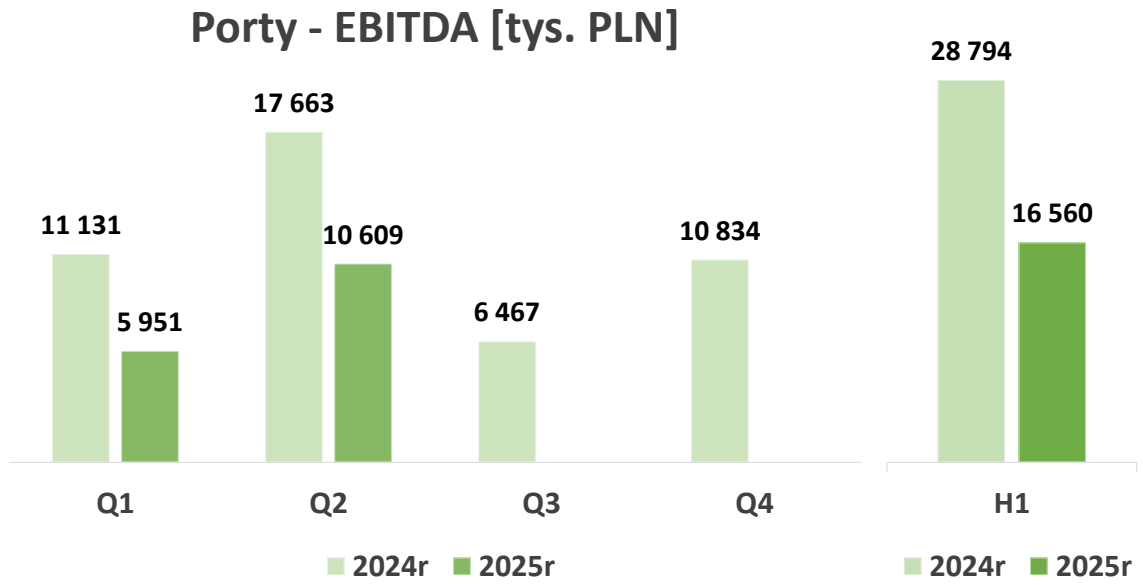


- W całym H1'25 zanotowano spadki na towarach masowych 20% H1'25/H1'24.
  - Spadki na przeładunkach agro, koksu i węgla.
  - Wzrosty przeładunków odnotowano na rudzie (+95%) i innych masowych (+8%).
- W Q2'25 przeładunki towarów masowych zanotowały spadek 6% Q/Q.
  - **Przeładunki węgla** zanotowały **wzrost 53%** Q/Q, ponadto **przeładunki kruszyw** oraz innych masowych **wzrosły o 131%** oraz **przeładunki zbóż** o **2%.**

- W H1'25 zanotowano **wzrost 23% R/R** w segmencie towarów drobnicowych.
  - Głównie za sprawą ro-ro i stali.
- Przeładunki towarów drobnicowych - **wzrost 12% Q/Q**.
  - Przeładunki ro-ro, stal oraz pozostała drobnica w sumie **wzrost 14% Q/Q**.
  - Dla przeładunków papieru spadek 12% w stosunku do Q1'25.

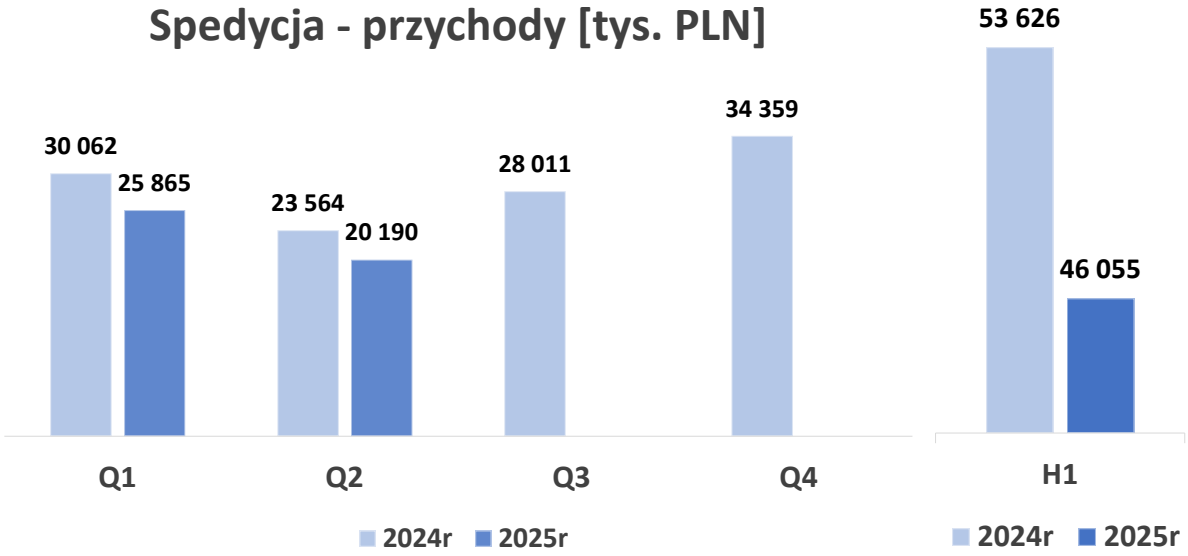
Działalność portowa – wyniki

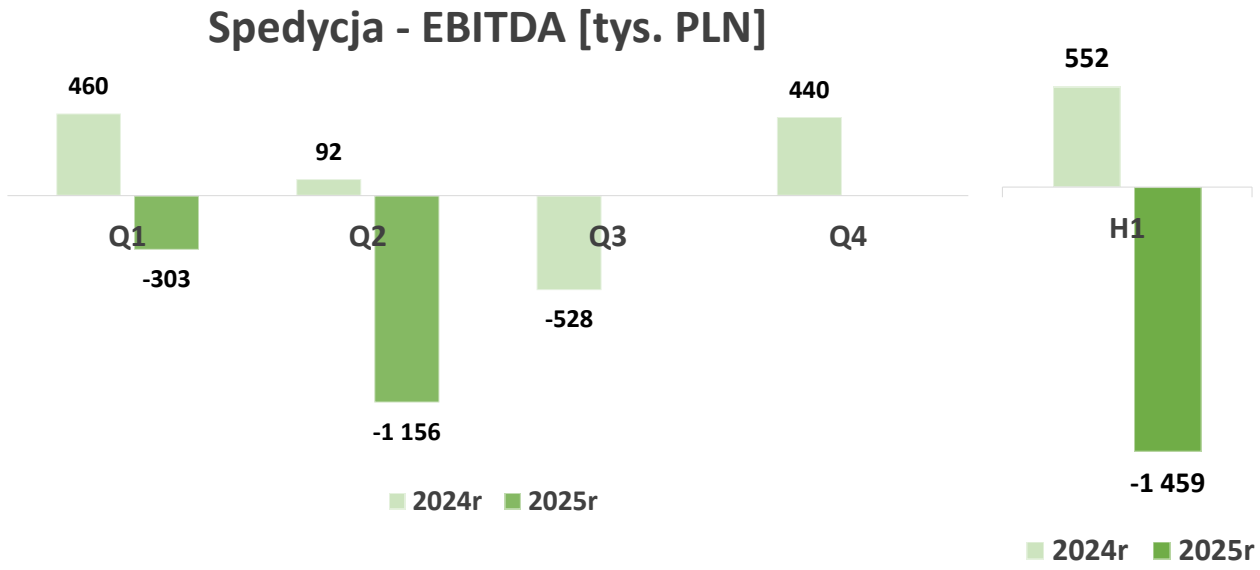


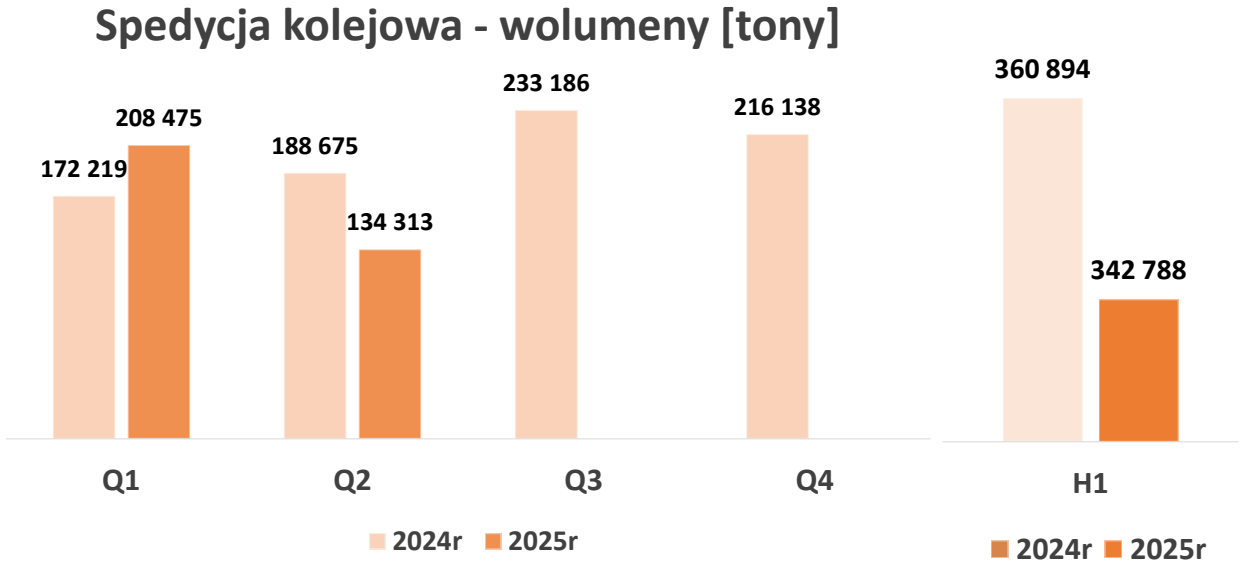


- Na poziom osiągniętych przychodów składają się zarówno przeładunki jak i pozostałe usługi świadczone w portach (w tym usługi składowania i sortowania towarów).
- Niższe przychody w 2025 R/R – zarówno na usługach przeładunkowych jak i usługach dodatkowych.
- Niższe przeładunki w portach oraz spadki na usługach dodatkowych przekładają się na niższą rentowność sprzedaży brutto 2025 r. vs. 2024 r.

Działalność spedycyjna – wyniki

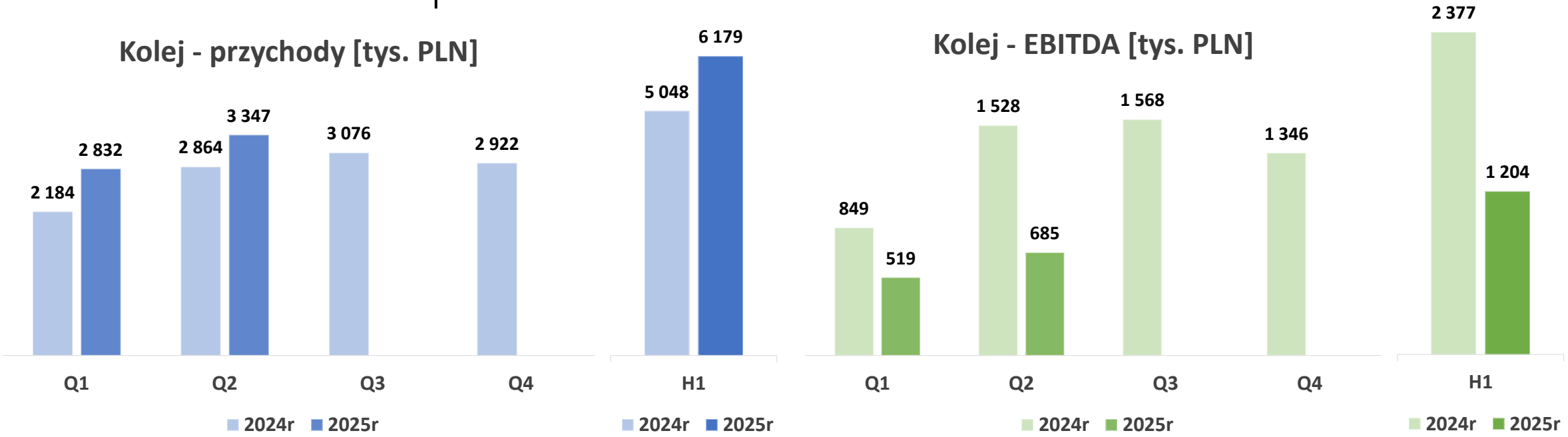






- Spadek przewiezionego wolumenu R/R o 5% w wyniku słabszego Q2.
- Wyniki po H1'25 na spedycji kolejowej rezultatem niższych przeładunków na działalności portowej oraz relatywnie niższych stawek na przewozach kolejowych.
- **Utrzymanie dynamicznego wzrostu przychodów ze spedycji kontenerowej oraz samochodowej.**

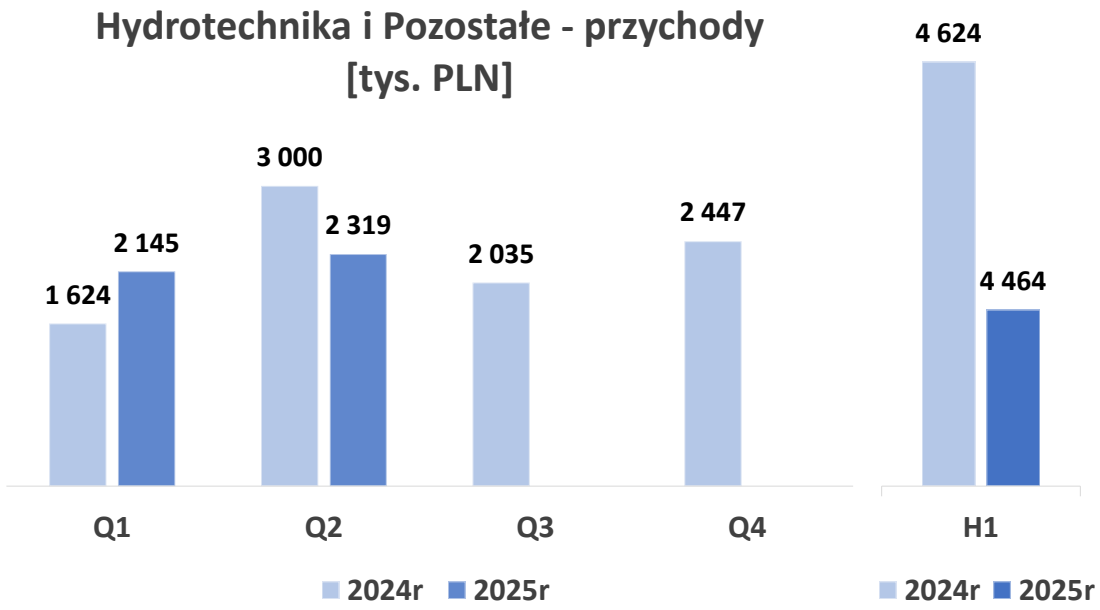
Działalność kolejowa – wyniki

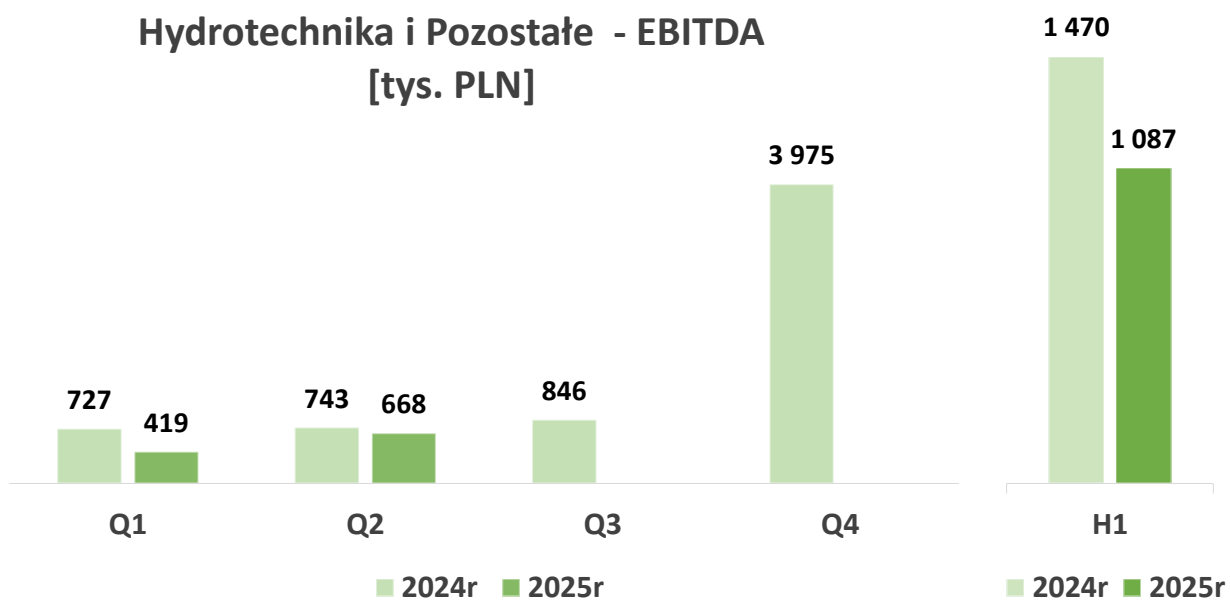


** Prezentowana sprzedaż tylko do klientów zewnętrznych; EBITDA zawiera też wynik na działalności wspierającej dla segmentu działalności portowej i spedycyjnej.*

- 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.

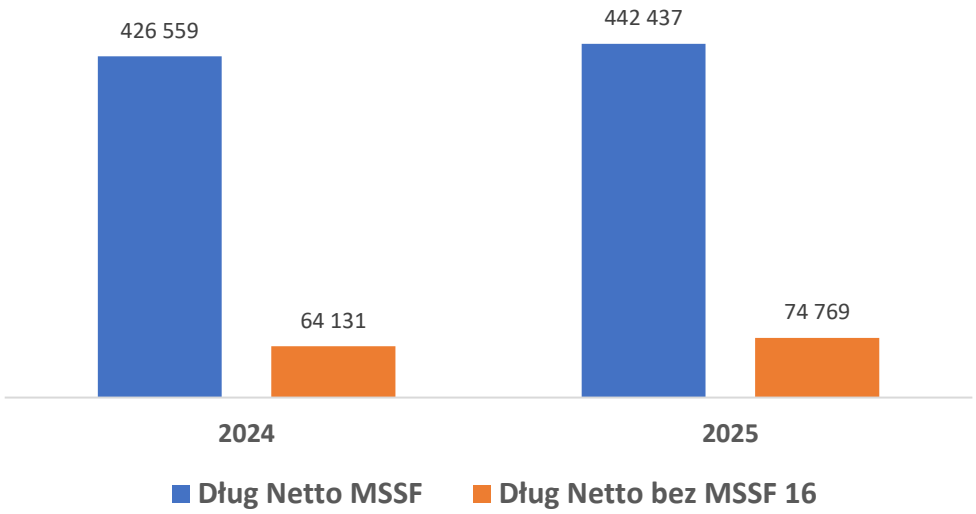
DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wyniki Grupy OTL

OTL Grupa [tys. PLN]		Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	H1 2024	H1 2025
Przychody		**79 389**	**81 644**	**73 293**	**86 647**	**71 994**	**63 177**	**161 033**	**135 171**
Koszt własny sprzedaży		-72 383	-67 620	-69 754	-78 089	-69 631	-62 111	-140 003	-131 742
Zysk brutto ze sprzedaży		**7 006**	**14 024**	**3 539**	**8 558**	**2 363**	**1 066**	**21 030**	**3 429**
	marża%	*9%*	*17%*	*5%*	*10%*	*3%*	*2%*	*13%*	*3%*
SG&A		-9 091	-9 974	-9 304	-9 280	-8 933	-8 989	-19 065	-17 922
Pozostałe Przychody/Koszty		3 156	3 383	1 490	4 720	495	5 952	6 539	6 447
EBIT		**1 071**	**7 433**	**-4 275**	**3 998**	**-6 075**	**-1 971**	**8 504**	**-8 046**
	mEBIT%	1%	9%	-6%	5%	-8%	-3%	5%	-6%
EBITDA		**13 162**	**20 021**	**8 347**	**16 639**	**6 580**	**10 803**	**33 183**	**17 383**
Koszty z tytułu odsetek:		**-5 669**	**-5 714**	**-5 878**	**-6 025**	**-5 979**	**-6 421**	**-11 383**	**-12 400**
- z tytułu kredytów i pożyczek		0	0	-108	-237	-404	-449	0	-853
- z tytułu leasingu		-5 600	-5 652	-5 680	-5 559	-5 421	-5 534	-11 252	-10 955
- od obligacji		0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe		-69	-62	-90	-229	-154	-438	-131	-592
Pozostałe przychody/koszty finansowe:		**2 138**	**-90**	**-10**	**442**	**276**	**-905**	**2 048**	**-629**
Zysk Brutto		**-2 460**	**1 629**	**-10 163**	**-1 585**	**-11 778**	**-9 297**	**-831**	**-21 075**
Podatek		711	404	1 758	606	921	-681	1 115	240
Zysk Netto		**-1 749**	**2 033**	**-8 405**	**-979**	**-10 857**	**-9 978**	**284**	**-20 835**
	mNet%	-2%	2%	-11%	-1%	-15%	-16%	0%	-15%

Sytuacja finansowa Grupy OTL

Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]



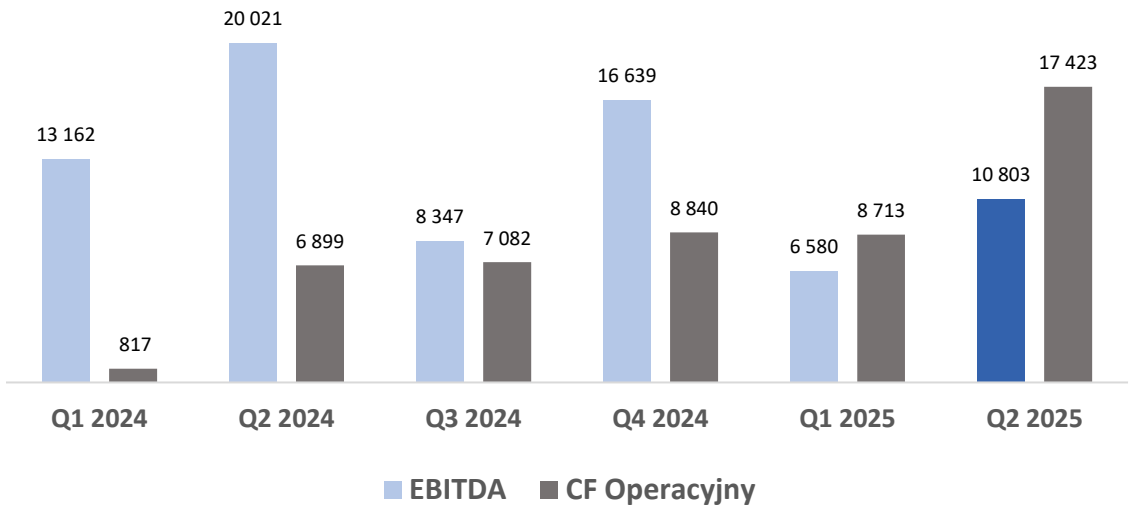
OTL Grupa	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025
Leasing	**403 906**	**420 503**	**415 125**	**409 338**	**407 591**	**417 066**
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Kredyty	-	-	9 131	18 781	29 801	27 300
Obligacje	-	-	-	-	-	-
Dług	403 906	420 503	424 256	428 119	437 392	444 366
Gotówka	56 645	6 020	2 853	1 560	2 005	1 929
Dług Netto	**347 261**	**414 483**	**421 403**	**426 559**	**435 387**	**442 437**

** Dług odsetkowy (leasingi i kredyty) bez najmów długoterminowych (dotyczących dzierżawy głównie w portach ujmowane zgodnie z MSSF16) to 74,8 mln PLN.*

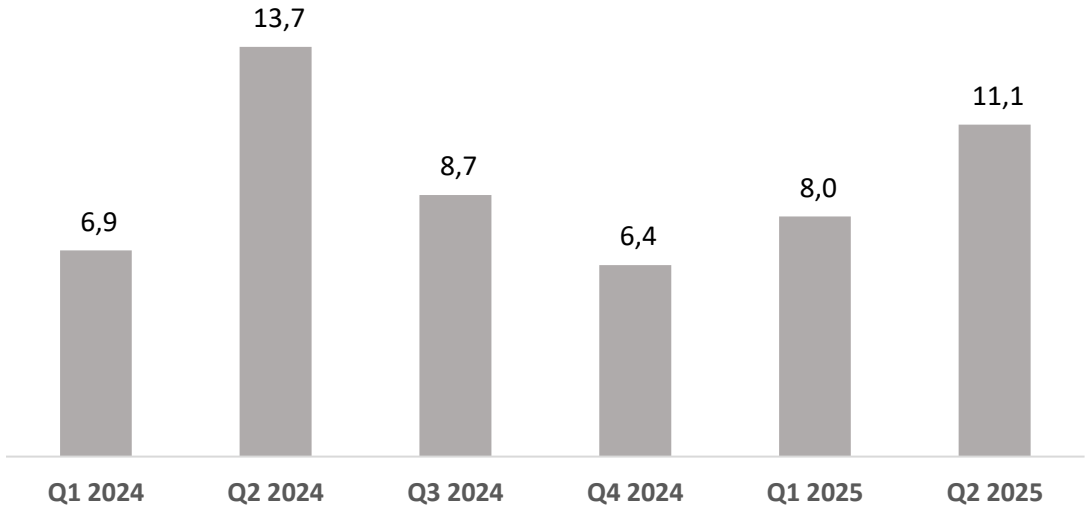
- Na koniec H1'25 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 444 mln zł z MSSF16.
- Przeważająca część zobowiązań z tytułu leasingu to umowy dzierżawy w portach (MSSF16).

Sytuacja finansowa Grupy OTL

Przepływy Operacyjne [tys. PLN]



Nakłady inwestycyjne [mln PLN]



OTL Grupa	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	H1'25
EBITDA	**13 162**	**20 021**	**8 347**	**16 639**	**6 580**	**10 803**	**17 383**
CF Operacyjny	817	6 899	7 082	8 840	8 713	17 423	**26 136**
Gotówka	56 645	6 020	2 853	1 560	2 005	1 929	1 929
Dług Netto MSSF	**347 261**	**414 483**	**421 403**	**426 559**	**435 387**	**442 437**	**442 437**

- Capex – finansowany ze środków własnych oraz leasingów, łącznie 19 mln zł w H1'25.
- **Główne inwestycje: park maszynowy oraz modernizacja** posiadanych zasobów (w tym w infrastruktury) oraz ich **rozbudowa**.

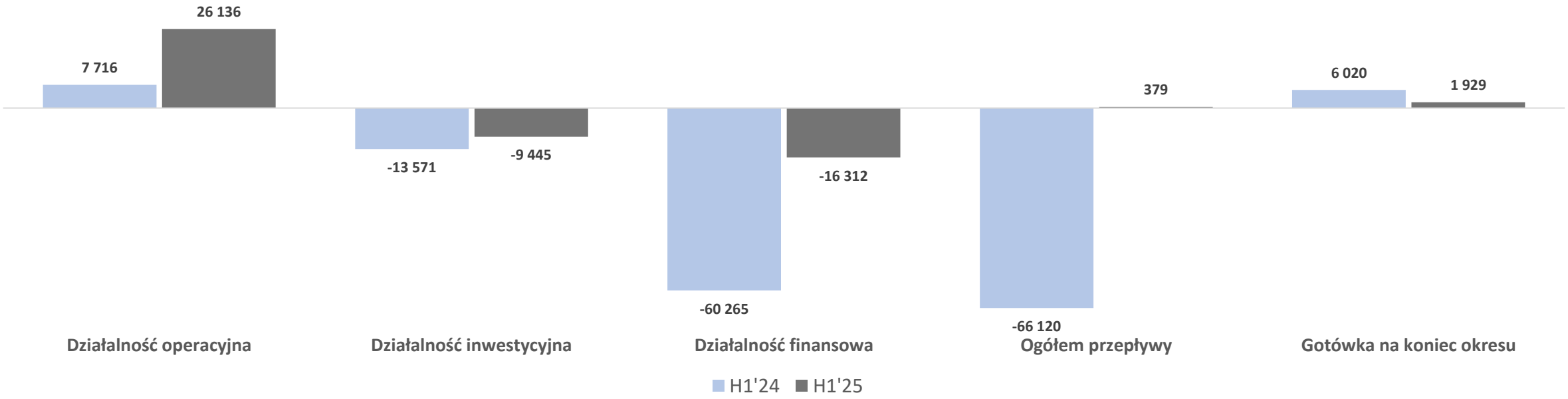
Rachunek przepływów pieniężnych Grupy OTL

- Przepływy operacyjne uwzględniają:
  - ✓ wynik brutto (-21,1M)
  - ✓ amortyzację (+25,4M)
  - ✓ zapłatę podatku dochod. (-0,8M)
  - ✓ wzrost stanu rezerw (+1,5M)
  - ✓ zmianę kapitału pracującego (-10M)

- Projekty inwestycyjne:
  - ✓ wydatki na poziomie -10,4M
  - ✓ dezinwestycje zużytego parku maszynowego (+0,9M)

- Spłaty zobowiązań z tyt. rat leasingowych oraz zapłacone odsetki (-24,4M)
- Wpływy z zaciągniętego kredytu (+8,5M)

Rachunek przepływów pieniężnych



PODJĘTE DZIAŁANIA OPTYMALIZACYJNE

Założenia Programu Optymalizacji Kosztowo – Operacyjnej w OTPŚ

W związku z negatywną i przedłużającą się tendencją na rynku surowców energetycznych i hutniczych stanowiących historycznie podstawową część ładunków obsługiwanych przez OTPŚ, podjęta została uchwała o opracowaniu i realizacji Programu Optymalizacji Kosztowo – Operacyjnej

1. **Redukcja kosztów stałych działalności w celu dostosowania struktury kosztowej do poziomu realizowanych przychodów działalności.**

2. **Sprzedaż zasobów sprzętowych i innych aktywów OTPŚ w związku z dostosowaniem do zmniejszonych wolumenów przeładunkowych i obszaru dzierżawy.**

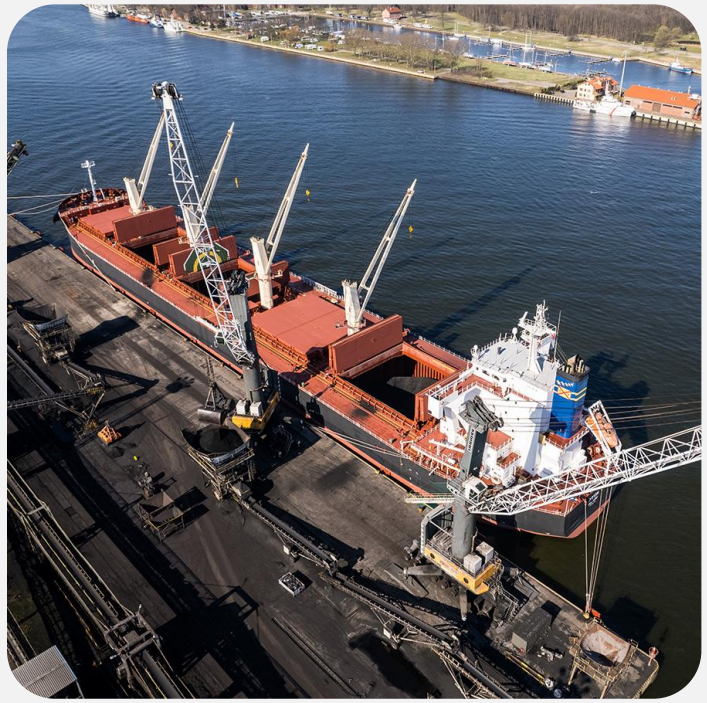
Łączne docelowe **oszczędności w OTPŚ** z tytułu wprowadzenia programu szacuje się **na ok. 20 mln zł w roku 2026.**

Cel Programu:

- ustabilizowanie wyniku finansowego i przepływów pieniężnych OTPŚ
- ograniczenie negatywnego wpływu bieżącej sytuacji OTPŚ na wynik i bilans Grupy Kapitałowej OT Logistics
- utrzymanie zasobów OTPŚ w pełnej funkcjonalności operacyjnej umożliwiającej bieżące i niezakłócone realizowanie usług
- dostosowanie posiadanej przez OTPŚ bazy aktywów do poziomu optymalnego, zapewniającego bezpieczeństwo finansowe i operacyjne
- utrzymanie opcji rozwoju OTPŚ w przypadku poprawy zewnętrznych warunków rynkowych
- umożliwienie kontynuacji realizacji prac nad projektem terminala paliwowego

SESJA PYTAŃ I ODPOWIEDZI

Zapraszamy do kontaktu



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

  Kontakt: info@otlogistics.pl