

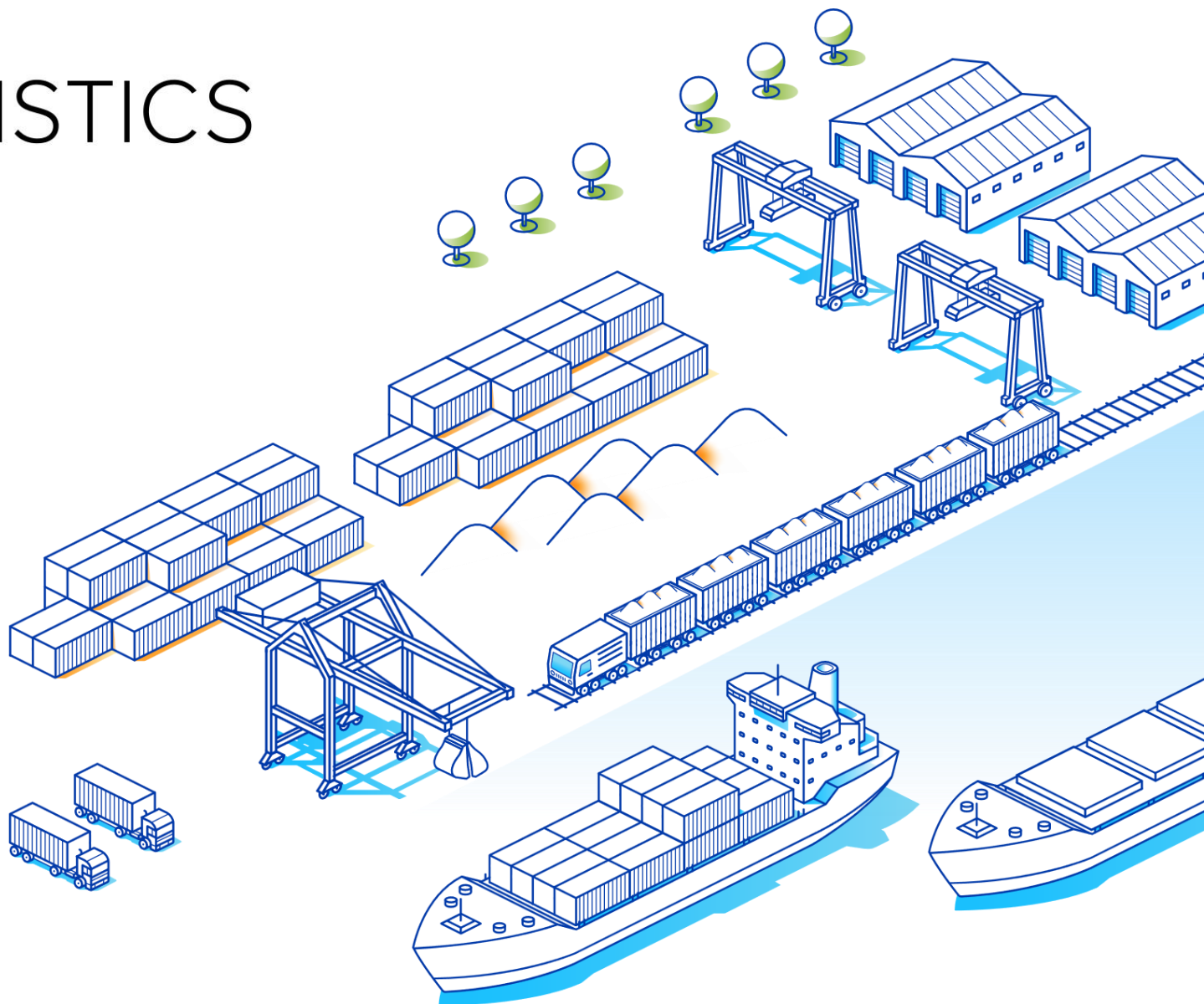


OT
LOGISTICS

Porty Transport Logistyka

Prezentacja wyników
Grupy OTL za rok 2025

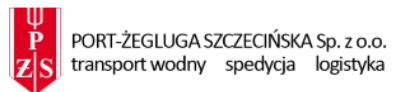
Kraków 05.05.2026 r.



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 80 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**.



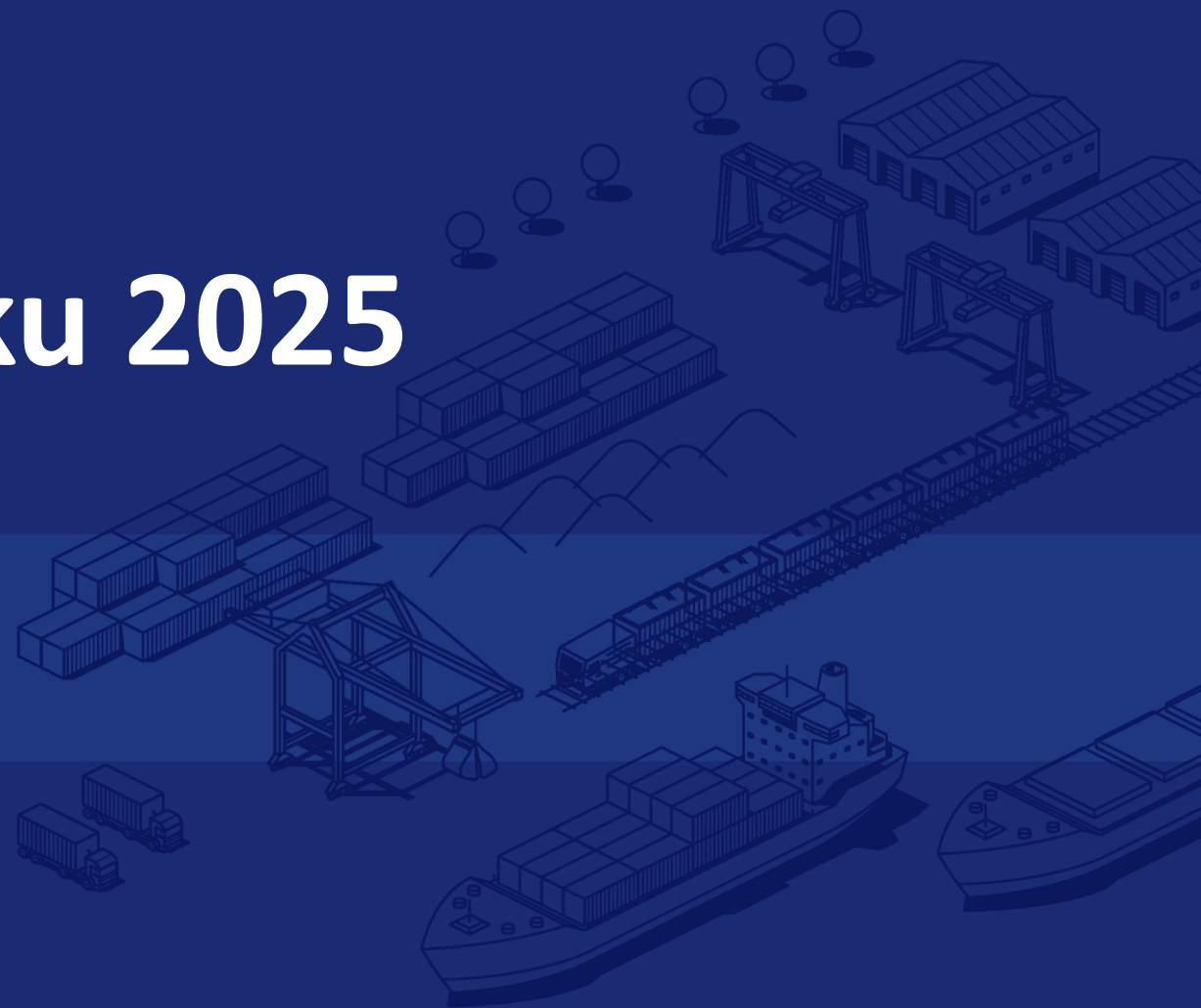
Usługi w formule „one stop shop”



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 roku 2025



2025: presja rynkowa, działania stabilizujące i przygotowanie Grupy OTL do nowego cyklu

Rok 2025 był jednym z najbardziej wymagających okresów ostatnich lat dla Grupy OTL.

Na wyniki wpływały głęboka reorientacja strumieni towarowych w regionie Morza Bałtyckiego, spadek aktywności w tradycyjnych segmentach masowych oraz presja kosztowa w działalności portowej

Otoczenie i wpływ na Grupę

- Spowolnienie w tradycyjnych ładunkach masowych, w tym węgla i rudzie żelaza
- Zmiana struktury ładunków w regionie Morza Bałtyckiego
- Rosnące znaczenie paliw alternatywnych, biomasy, drobnicy, stali i ro-ro
- Konieczność stabilizacji działalności OT Port Świnoujście
- Proces zmian właścicielskich

Podjęte działania

- Program Optymalizacji Kosztowo-Operacyjnej w OT Port Świnoujście
- Dostosowanie kosztów, organizacji i modelu operacyjnego do niższych wolumenów
- Intensyfikacja działań handlowych w segmentach z potencjałem wzrostu
- Aneks do umowy dzierżawy oraz działania ograniczające strukturalne koszty
- Uzgodnienia transakcyjne dotyczące nabycia znacznego pakietu akcji Spółki przez inwestora

Perspektywa

- Ostrożna odbudowa rentowności, bez zakładania szybkiego powrotu do warunków z lat rekordowych
- Rozwój segmentów bardziej odpornych i zgodnych z nowymi trendami handlu
- Biomasa, nawozy, stal, drobnica i ro-ro jako główne kierunki rozwoju
- Budowa bardziej elastycznej i zdywersyfikowanej bazy operacyjnej
- Wejście w kolejny etap rozwoju przy wzmocnionym zapleczu właścicielskim

Grupa OTL wchodzi w kolejny okres z większą świadomością ograniczeń rynku, ale również z jasno określonym kierunkiem działań.

Priorytetem pozostaje ochrona rentowności, dyscyplina kosztowa oraz koncentracja na segmentach, w których Grupa może budować trwałe przewagi operacyjne i handlowe.

OTL Grupa [tys. PLN]	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025	2024	2025
Przychody	79 389	81 644	73 293	86 647	71 994	63 177	62 791	74 932	320 973	272 894
EBIT	1 071	7 433	-4 275	3 998	-6 075	-1 971	-660	-4 345	8 227	-13 051
<i>mEBIT%</i>	1%	9%	-6%	5%	-8%	-3%	-1%	-6%	3%	-5%
EBITDA	13 162	20 021	8 347	16 639	6 580	10 803	11 009	8 424	58 169	36 816
Zysk Netto	-1 749	2 033	-8 405	-979	-10 857	-9 978	-6 337	-19 024	-9 100	-46 196
<i>mNet%</i>	-2%	2%	-11%	-1%	-15%	-16%	-10%	-25%	-3%	-17%



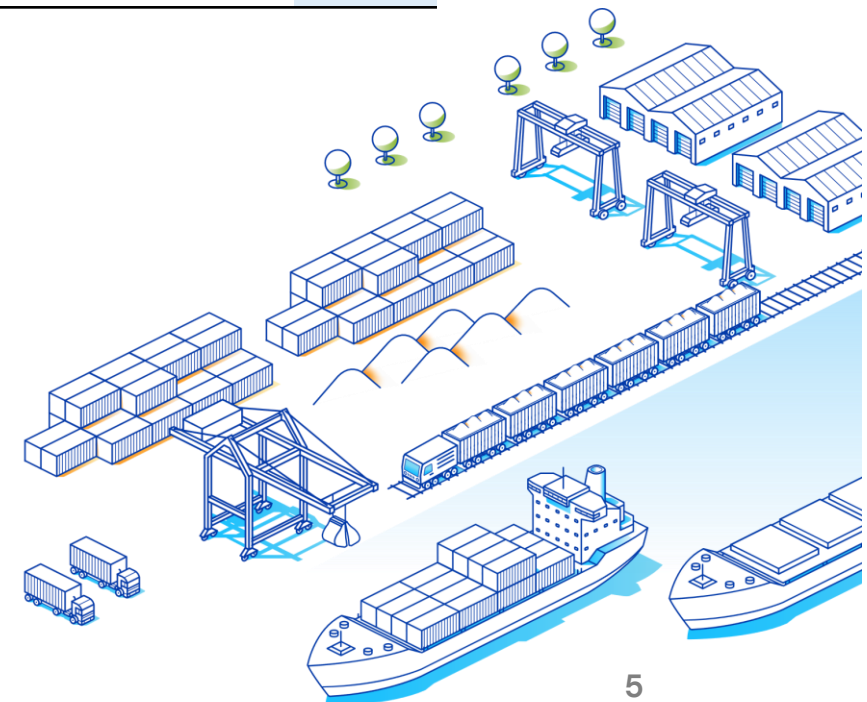
FINANSE

Przychody: 272,9 mln PLN

EBITDA: 36,8 mln PLN

Strata netto: -46,2 mln PLN

Gotówka: 1,64 mln PLN

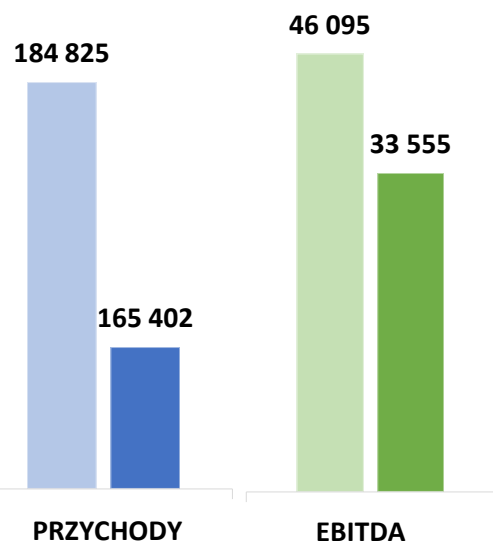


SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

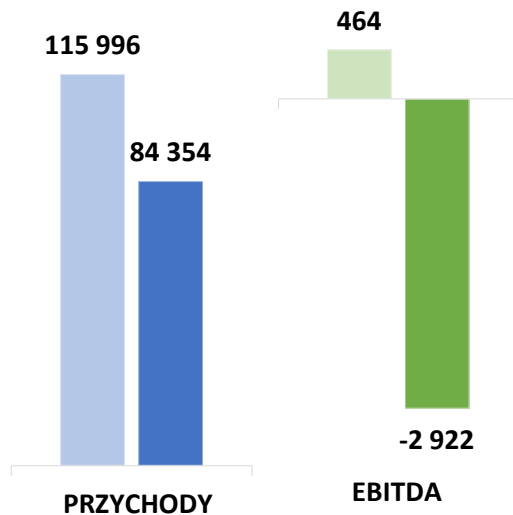


Segmenty działalności – wyniki

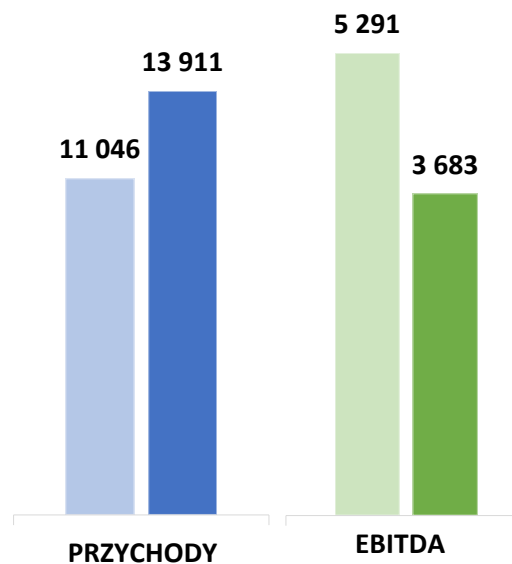
Działalność portowa



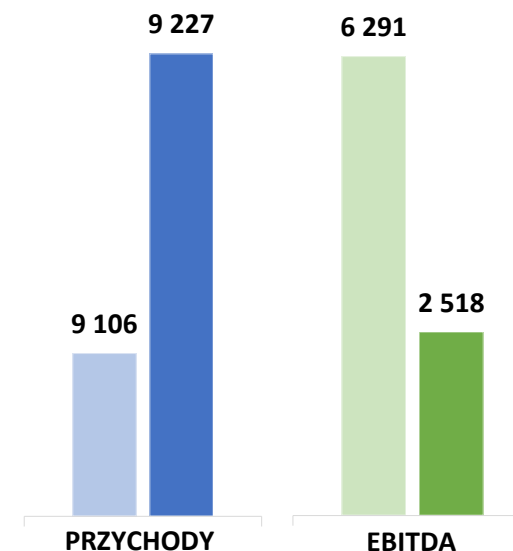
Działalność spedycyjna



Działalność kolejowa

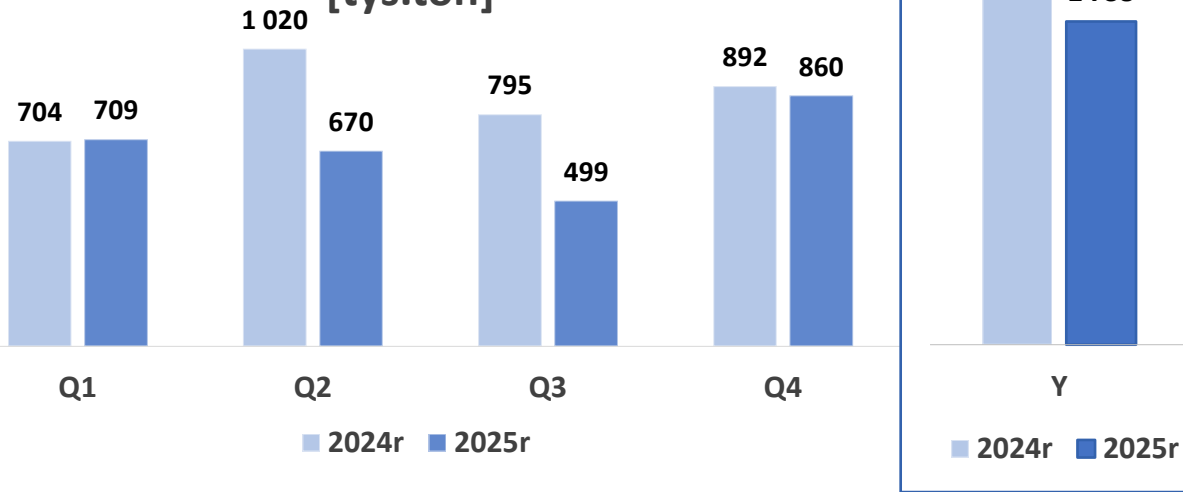


Działalność hydrotechniczna i pozostała

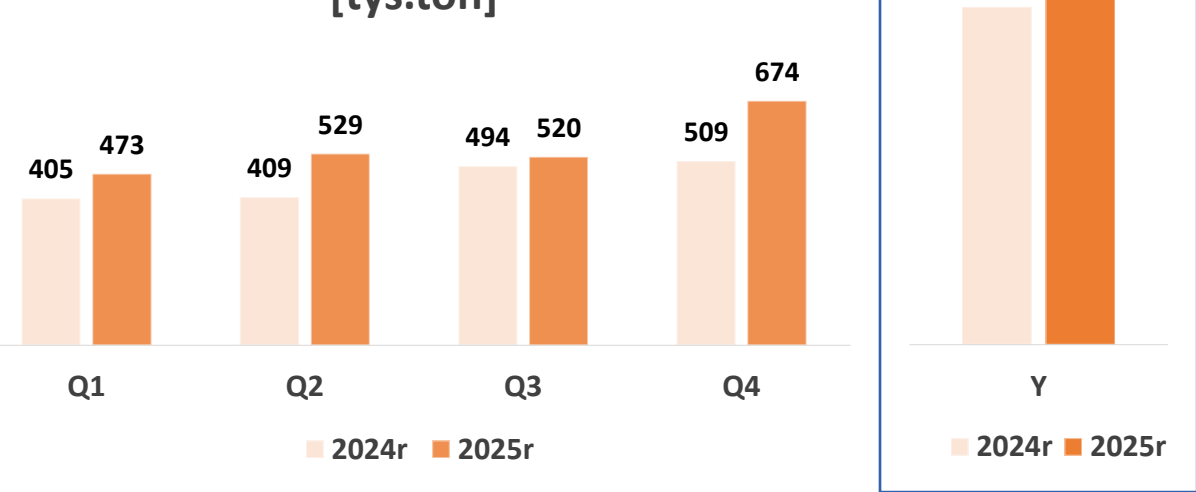


Działalność portowa – przeładunki

Przeładunki - Towary masowe
[tys.ton]



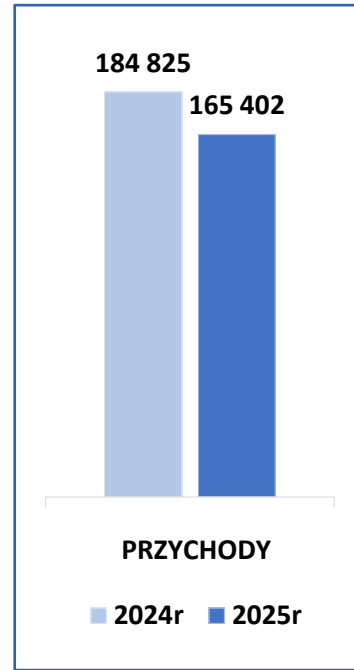
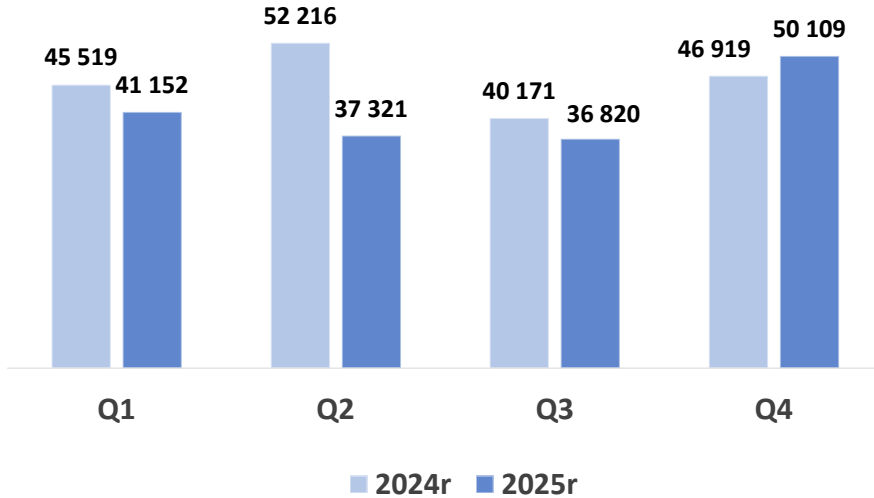
Przeładunki - Towary drobnicowe
[tys.ton]



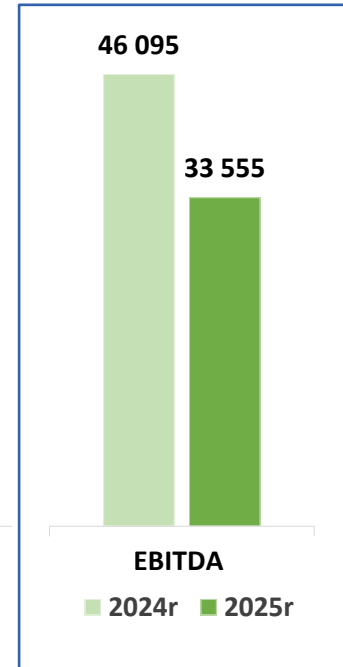
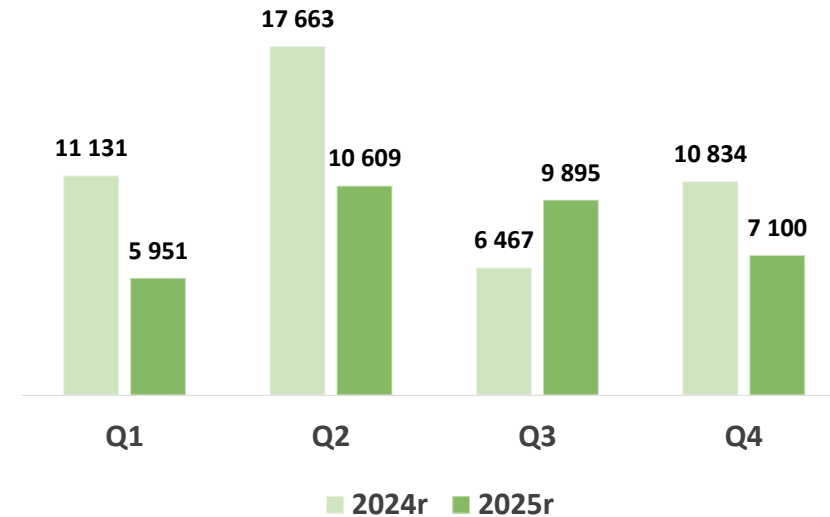
- W całym 2025 zanotowano spadki na towarach masowych R/R.
 - Spadki na przeładunkach w większości grup towarowych, głównie węgla, agro i pozostałych masowych. Wzrost przeładunków rudy.
 - Ogółem przeładowano 0,7 mln ton mniej niż w 2024, co oznacza spadek ok. 20%
- W Q4'24 przeładunki towarów masowych zanotowały wzrost 72% Q/Q.
 - Przeładunki zbóż zanotowały **wzrost 87%** Q/Q, ponadto przeładunki rudy **wzrosły o 241%**, a węgla o **145%**.
 - Spadek odnotowany tylko na przeładunku koksu 46%.

- W 2025 zanotowano **wzrost 21% R/R** w segmencie towarów drobnicowych.
 - Głównie za sprawą ro-ro oraz stali.
- Przeładunki towarów drobnicowych – wzrost 30% Q/Q.
 - Przeładunki stali **wzrost blisko 60% Q/Q**.
 - Spadek przeładunków nawozów w stosunku do Q3'24.

Porty - przychody [tys. PLN]



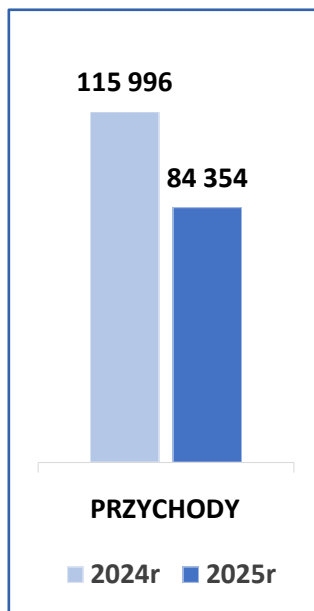
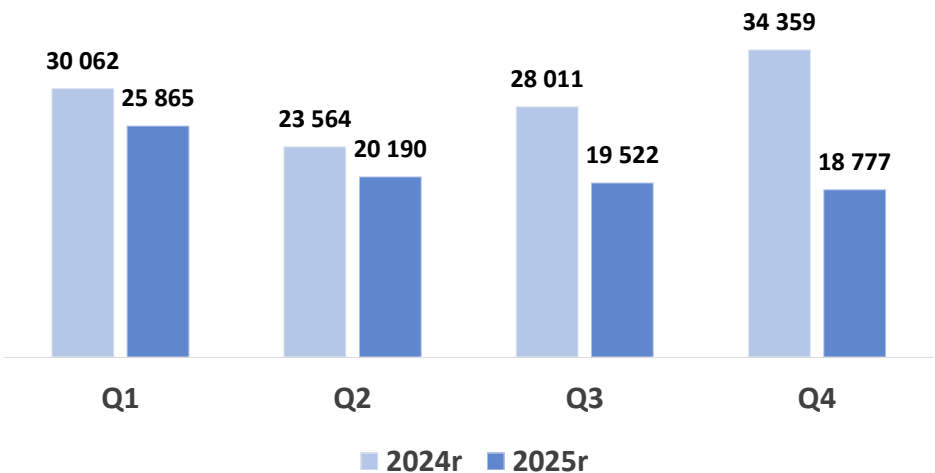
Porty - EBITDA [tys. PLN]



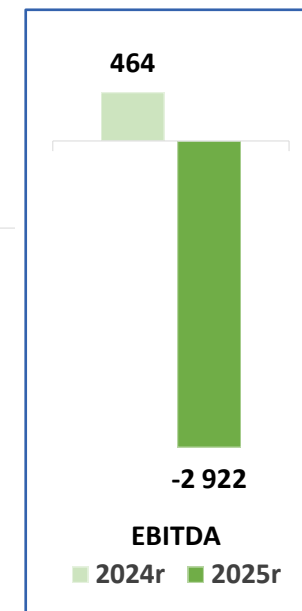
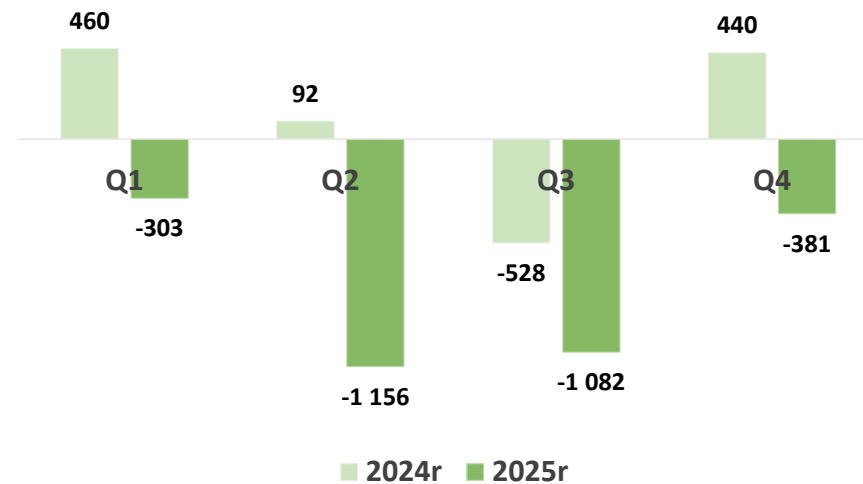
- Na poziom osiągniętych przychodów składają się zarówno przeładunki jak i pozostałe usługi świadczone w portach (w tym usługi składowania i sortowania towarów).
- Niższe przychody w 2025 R/R – zarówno na usługach przeładunkowych jak i usługach dodatkowych.

- Niższe przeładunki w portach oraz spadki na usługach dodatkowych (składowanie) przekładają się na niższą rentowność sprzedaży brutto 2025 vs. 2024.

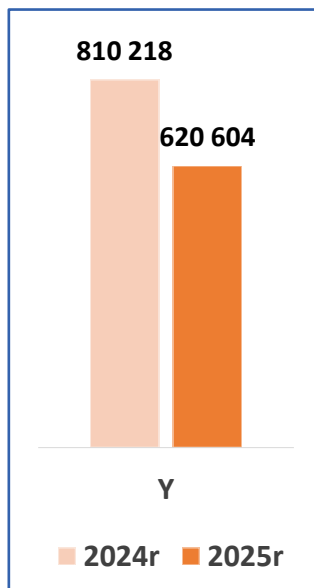
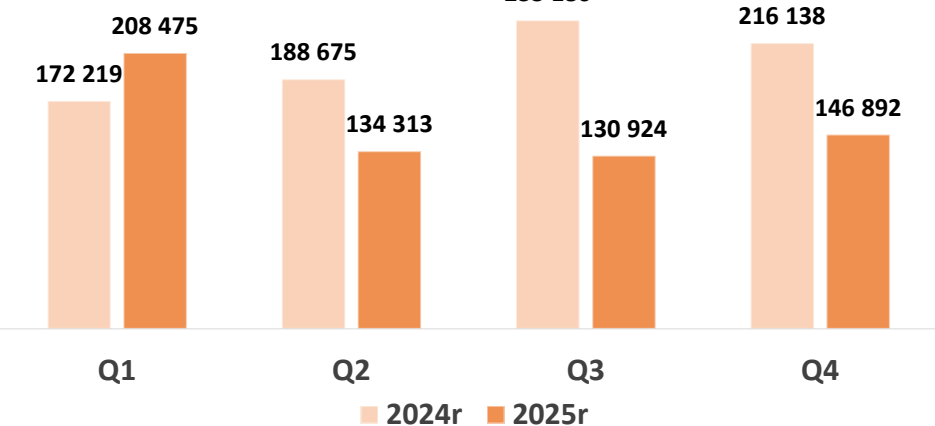
Spedycja - przychody [tys. PLN]



Spedycja - EBITDA [tys. PLN]



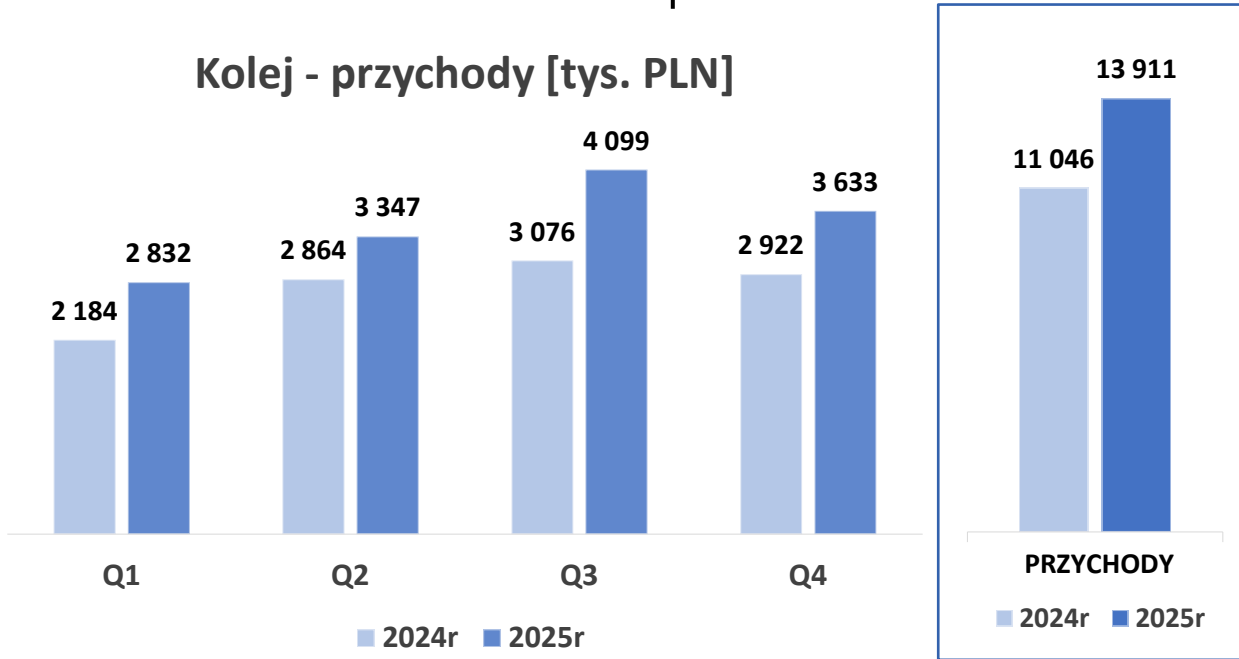
Spedycja kolejowa - wolumeny [tony]



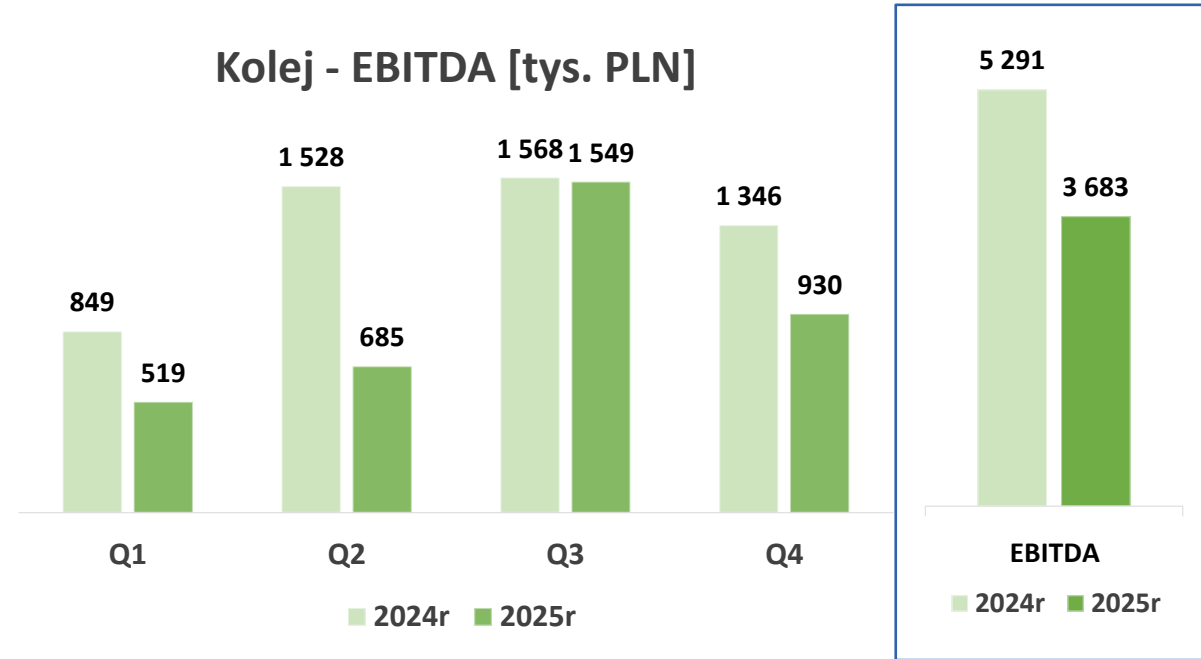
- Wyniki 2025 na spedycji kolejowej rezultatem niższych przeładunków na działalności portowej oraz istotnego obniżenia stawek na przewozach kolejowych.
- **Utrzymanie dynamicznego wzrostu przychodów ze spedycji kontenerowej oraz samochodowej.**

Działalność kolejowa – wyniki

Kolej - przychody [tys. PLN]



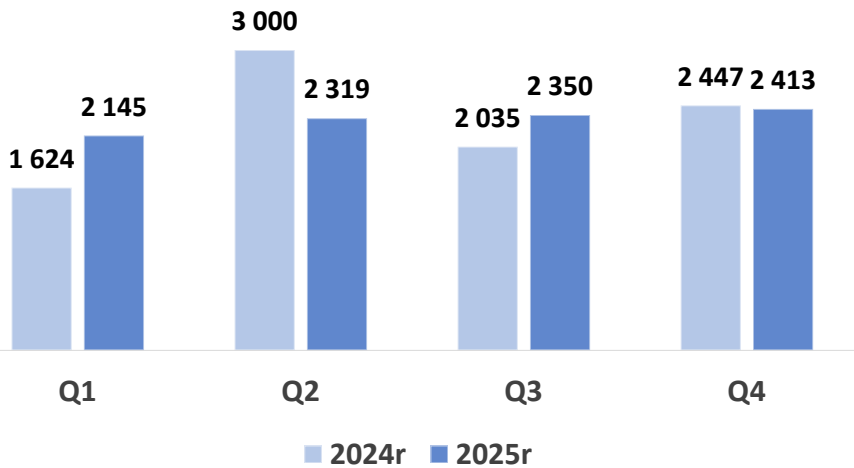
Kolej - EBITDA [tys. PLN]



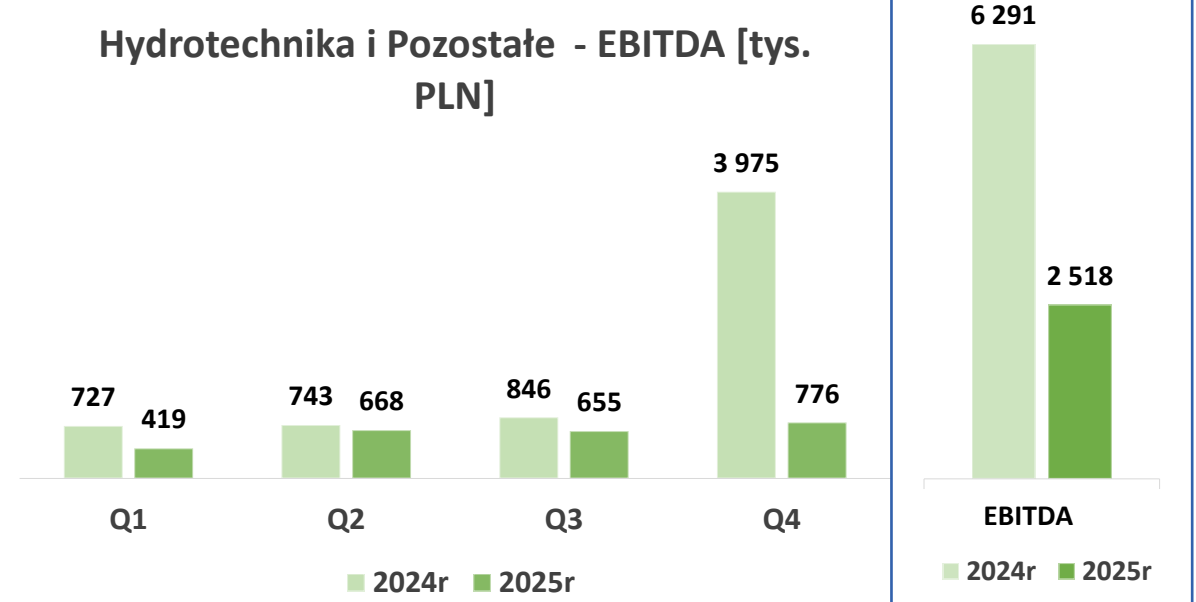
* Prezentowana sprzedaż tylko do klientów zewnętrznych; EBITDA zawiera też wynik na działalności wspierającej dla segmentu działalności portowej i spedycyjnej.

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

Hydrotechnika i Pozostałe - przychody
[tys. PLN]



Hydrotechnika i Pozostałe - EBITDA [tys. PLN]



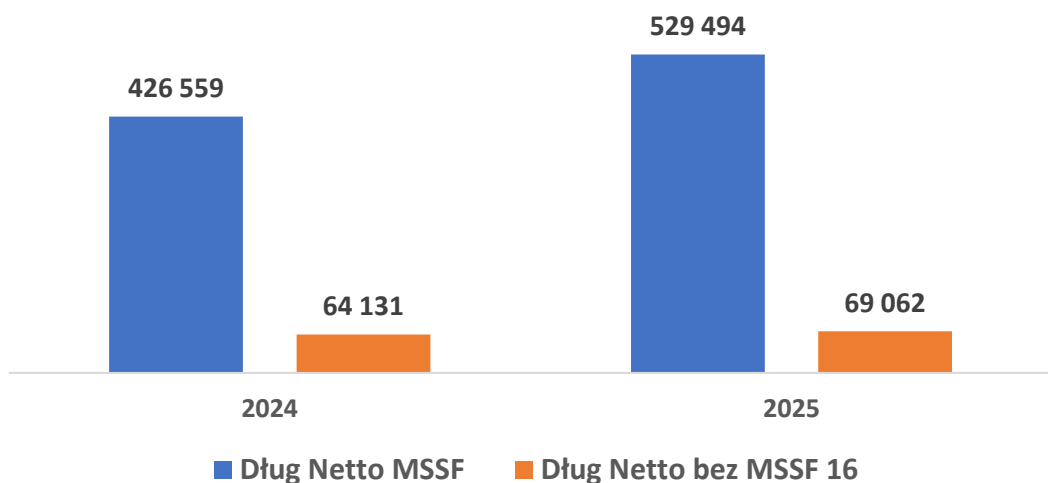
- W ramach segmentu realizowane są usługi transportu śródlądowego oraz prace hydrotechniczne. Działalność charakteryzuje się zmiennością przychodów - uzależnienie od warunków atmosferycznych i hydrologicznych.
- W Q4'24 rozwiązanie rezerwy na roszczenia sporne w związku z ich przedawnieniem, w 2025 roku takie zdarzenia jednorazowe nie wystąpiły.

DANE FINANSOWE



OTL Grupa [tys. PLN]	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025	2024	2025
Przychody	79 389	81 644	73 293	86 647	71 994	63 177	62 791	74 932	320 973	272 894
Koszt własny sprzedaży	-72 383	-67 620	-69 754	-78 089	-69 631	-62 111	-56 829	-64 681	-287 846	-253 252
Zysk brutto ze sprzedaży	7 006	14 024	3 539	8 558	2 363	1 066	5 962	10 251	33 127	19 642
marża%	9%	17%	5%	10%	3%	2%	9%	14%	10%	7%
SG&A	-9 091	-9 974	-9 304	-9 280	-8 933	-8 989	-8 984	-8 690	-37 649	-35 596
Pozostałe Przychody/Koszty	3 156	3 383	1 490	4 720	495	5 952	2 362	-5 906	12 749	2 903
EBIT	1 071	7 433	-4 275	3 998	-6 075	-1 971	-660	-4 345	8 227	-13 051
mEBIT%	1%	9%	-6%	5%	-8%	-3%	-1%	-6%	3%	-5%
EBITDA	13 162	20 021	8 347	16 639	6 580	10 803	11 009	8 424	58 169	36 816
Koszty z tytułu odsetek:	-5 669	-5 714	-5 878	-6 025	-5 979	-6 421	-5 860	-9 263	-23 286	-27 523
- z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	-108	-237	-404	-449	-428	-407	-345	-1 688
- z tytułu leasingu	-5 600	-5 652	-5 680	-5 559	-5 421	-5 534	-5 548	-7 580	-22 491	-24 083
- od obligacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	-69	-62	-90	-229	-154	-438	116	-1 276	-450	-1 752
Pozostałe przychody/koszty finansowe: (w tym Luka Rijeka)	2 138	-90	-10	442	276	-905	-661	226	2 480	-1 064
Zysk Brutto	-2 460	1 629	-10 163	-1 585	-11 778	-9 297	-7 181	-13 382	-12 579	-41 638
Podatek	711	404	1 758	606	921	-681	844	-5 642	3 479	-4 558
Zysk Netto	-1 749	2 033	-8 405	-979	-10 857	-9 978	-6 337	-19 024	-9 100	-46 196
mNet%	-2%	2%	-11%	-1%	-15%	-16%	-10%	-25%	-3%	-17%

Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]

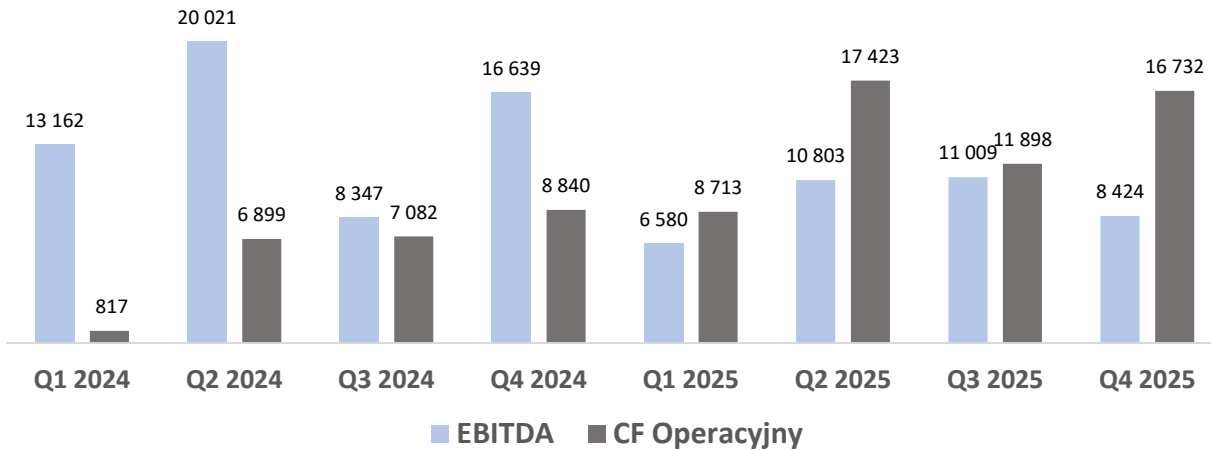


OTL Grupa	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025
Leasing	403 906	420 503	415 125	409 338	407 591	417 066	438 253	504 673
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty	-	-	9 131	18 781	29 801	27 300	27 931	26 461
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-
Dług	403 906	420 503	424 256	428 119	437 392	444 366	466 184	531 134
Gotówka	56 645	6 020	2 853	1 560	2 005	1 929	2 038	1 640
Dług Netto	347 261	414 483	421 403	426 559	435 387	442 437	464 146	529 494

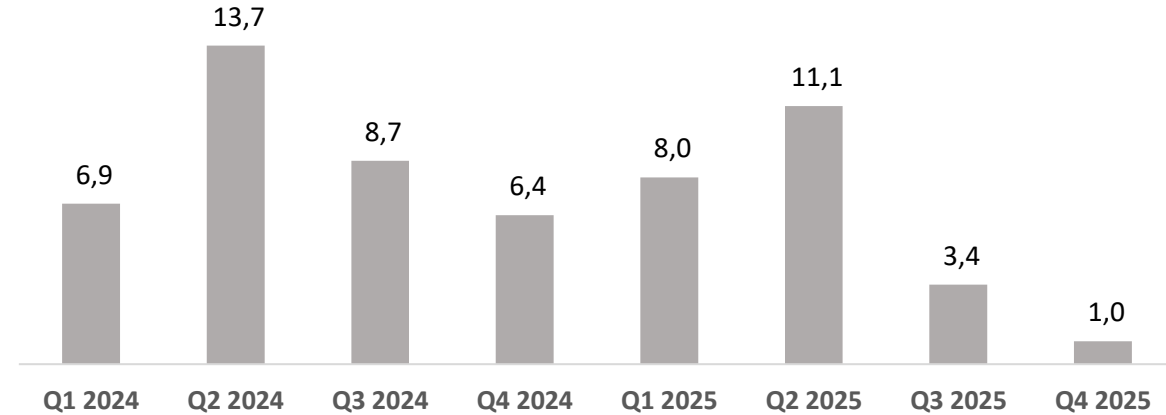
* Dług odsetkowy (leasingi i kredyty) bez najmów długoterminowych (dotyczących dzierżawy głównie w portach ujmowane zgodnie z MSSF16) to 70,7 mln PLN.

- Na koniec 2025 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 531 mln zł z MSSF16.
- Możliwość finansowania inwestycji: środki własne oraz finansowanie zewnętrzne (umowy leasingu).
- Przeważająca część zobowiązań z tytułu leasingu to umowy dzierżawy w portach (MSSF16).

Przepływy Operacyjne [tys. PLN]



Nakłady inwestycyjne [mln PLN]



OTL Grupa	Q1 2024	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Q4 2025	2025
EBITDA	13 162	20 021	8 347	16 639	6 580	10 803	11 009	8 424	36 816
CF Operacyjny	817	6 899	7 082	8 840	8 713	17 423	11 898	16 732	54 766
Gotówka	56 645	6 020	2 853	1 560	2 005	1 929	2 038	1 640	1 640
Dług Netto MSSF	347 261	414 483	421 403	426 559	435 387	442 437	464 146	529 494	529 494

- Capex – finansowany ze środków własnych oraz leasingów, łącznie 23,5 mln zł w 2025 roku.
- **Główne inwestycje: park maszynowy oraz modernizacja posiadanych zasobów (w tym w infrastruktury).**

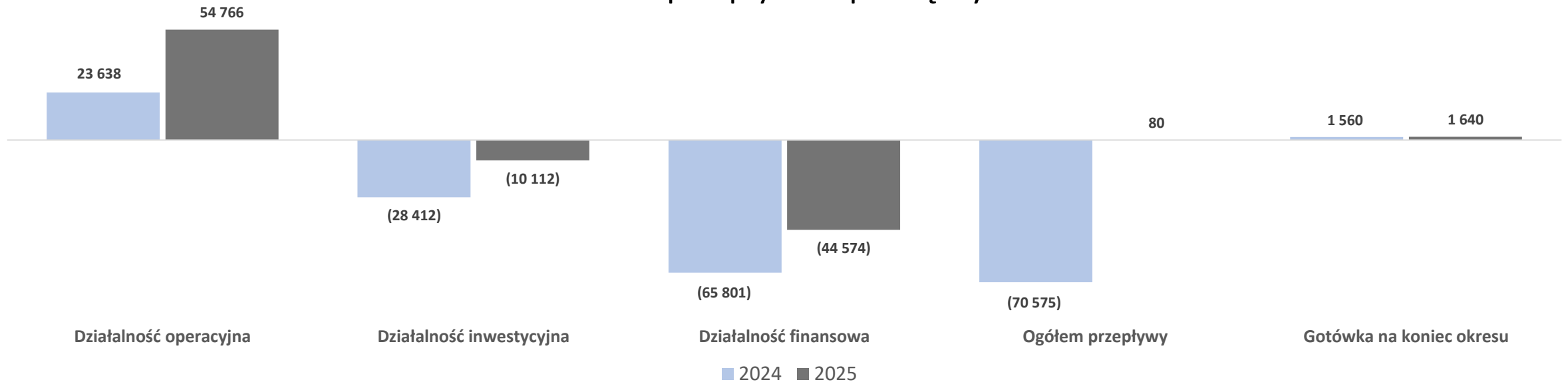
Rachunek przepływów pieniężnych Grupy OTL

- Przepływy operacyjne uwzględniają:
 - ✓ wynik brutto (-41,6M)
 - ✓ amortyzację (+49,9M)
 - ✓ zmianę kapitału pracującego (+19,8M)
 - ✓ zapłatę podatku dochodowego /głównie dot. 2024 r./ (-1M)

- Projekty inwestycyjne:
 - ✓ wydatki na poziomie -15M
 - ✓ dezinwestycje zużytego parku maszynowego (+4,6M)

- Spłaty zobowiązań z tyt. rat leasingowych oraz zapłacone odsetki (-51,6M)
- Wpływy z zaciągniętego kredytu (+7,7M)

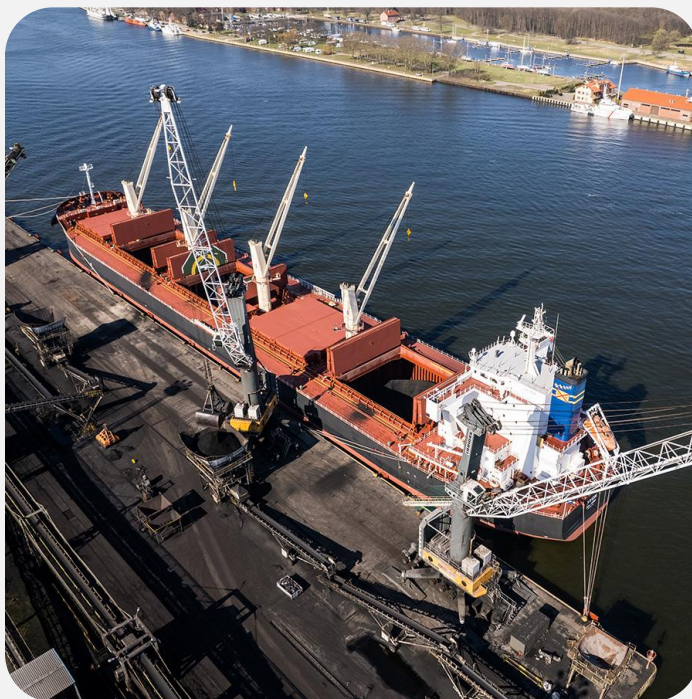
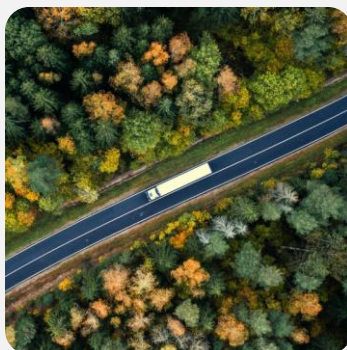
Rachunek przepływów pieniężnych



SESJA PYTAŃ I ODPOWIEDZI



Zapraszamy do kontaktu



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

Kontakt: info@otlogistics.pl