



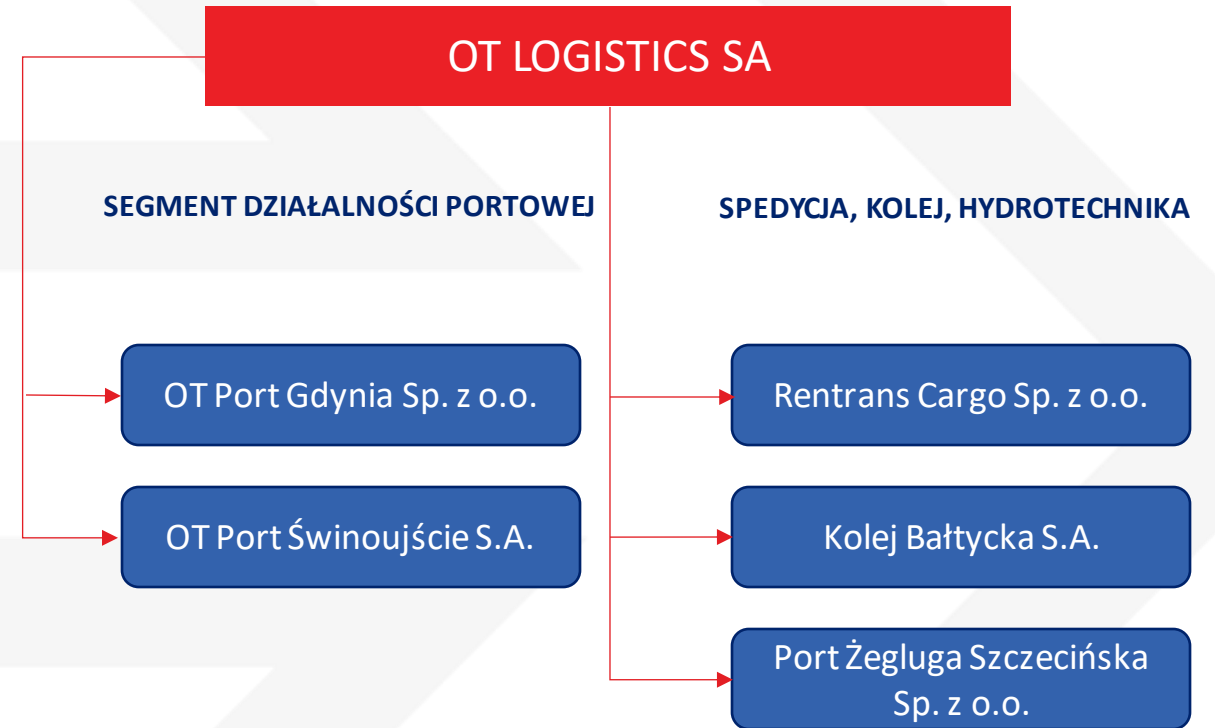
Prezentacja wyników Grupy OTL  
za I kwartał 2023 r.



**Największy i najbardziej wszechstronny operator portowy w Polsce, od ponad 70 lat świadczący usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne.**



**Kompleksowe rozwiązania logistyczne w formule one stop shop, począwszy od organizowania frachtów morskich, przez obsługę w portach, aż po finalną dostawę do klienta, bez względu na typ ładunku i środek transportu.**



# 1Q 2023 - PODSUMOWANIE



## RYNEK

- Utrzymujący się wysoki popyt na usługi przeładunkowe i transportowe
- Wzrosty w segmencie masowym
- Poszerzona oferta w łańcuchu logistycznym
- Spowolnienie wolumenów w segmencie drobnicowym



## WYDARZENIA

- Sprzedaż wszystkich akcji Luka Rijeka
- Splata wierzytelności z wszystkich wyemitowanych obligacji
- Allianz ZB d.o.o. zrzekła się wszelkich roszczeń w stosunku do OTL
- Umorzone postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości OTL



## FINANSE

- Bardzo dobre wyniki finansowe

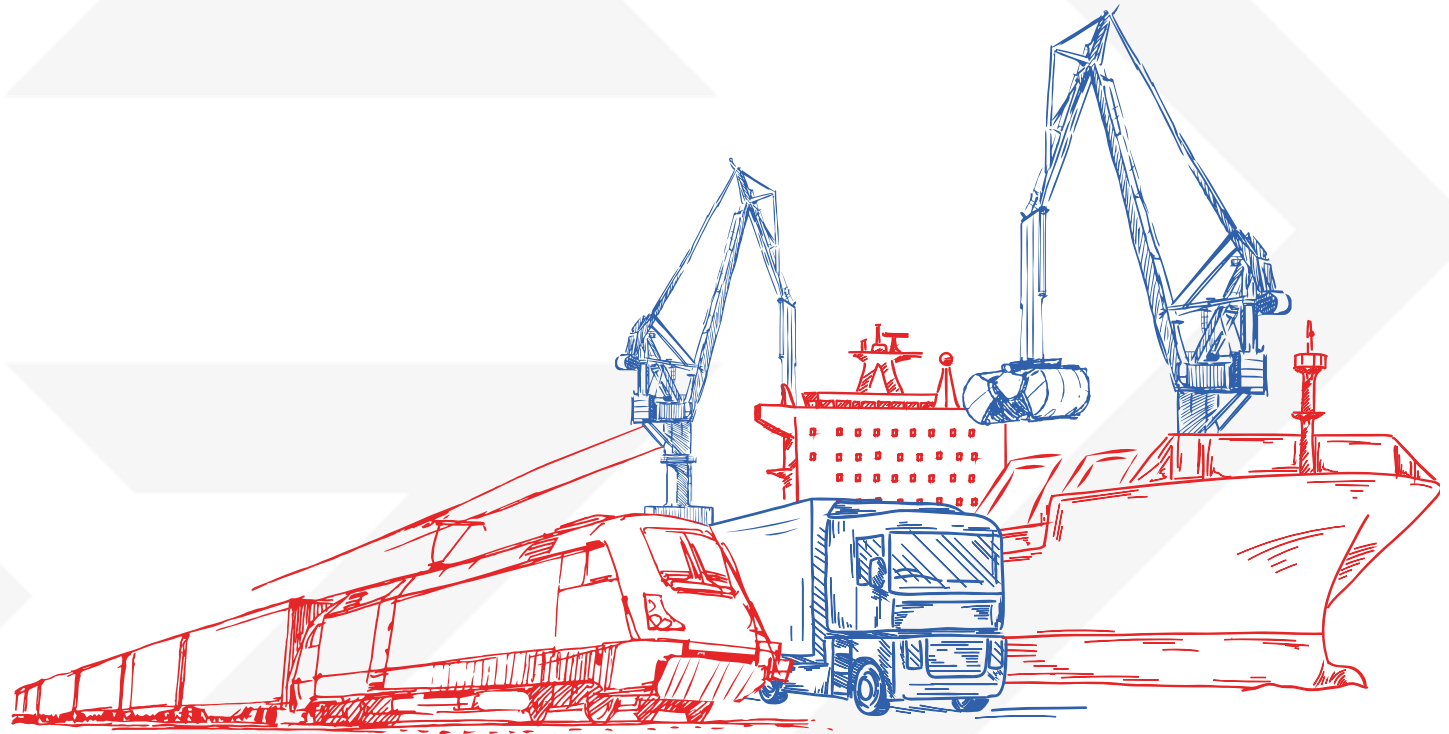
EBITDA: + 68 mln PLN

Zysk netto: + 90 mln PLN

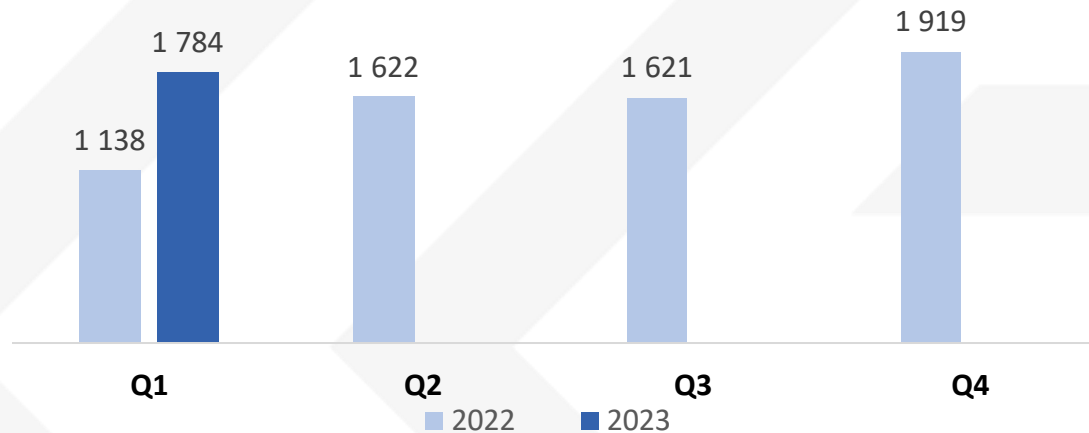
Gotówka: 114 mln PLN

Dywidenda: 6,40 PLN/akcję

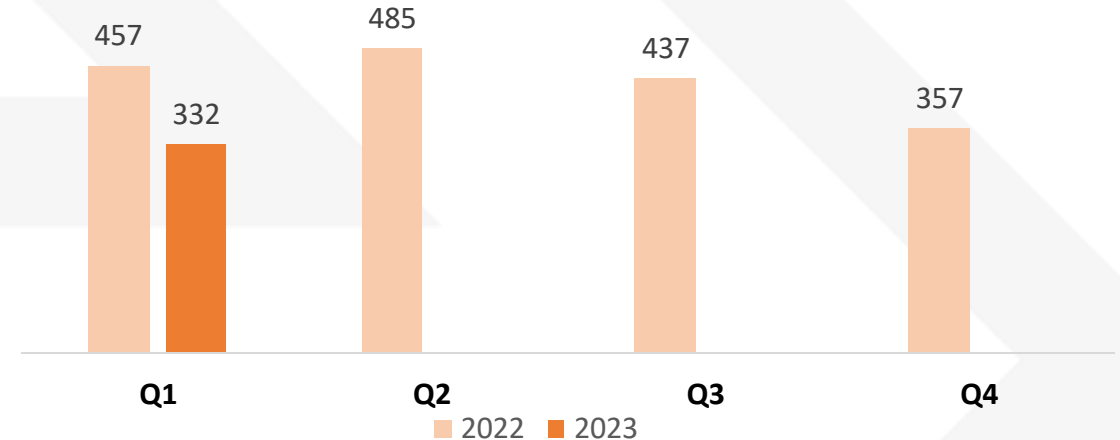
## SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI



## Przeładunki – Towary masowe [tys. ton]



## Przeładunki – Towary drobnicowe [tys. ton]

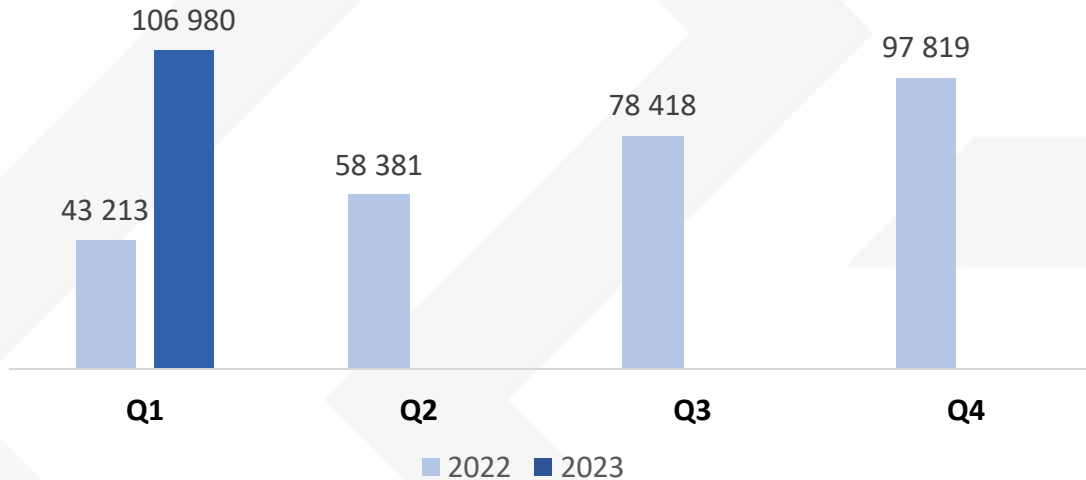


- Wolumenowe (R/R) **wzrosty w przeładunkach towarów masowych** (surowce energetyczne oraz agro).
- Rynek ładunków masowych, nadal **wykazuje wysokie zapotrzebowanie na usługi** Spółki. Zwiększona obsługa towarów przez porty bałtyckie – umacnianie się alternatywnych **szlaków logistycznych**.
- Stabilne przeładunki rudy żelaza.**
- Widoczne okresowe (od marca) zmniejszone zapotrzebowanie na **przeładunki surowców energetycznych** (koniec sezonu grzewczego oraz zgromadzone zapasy).

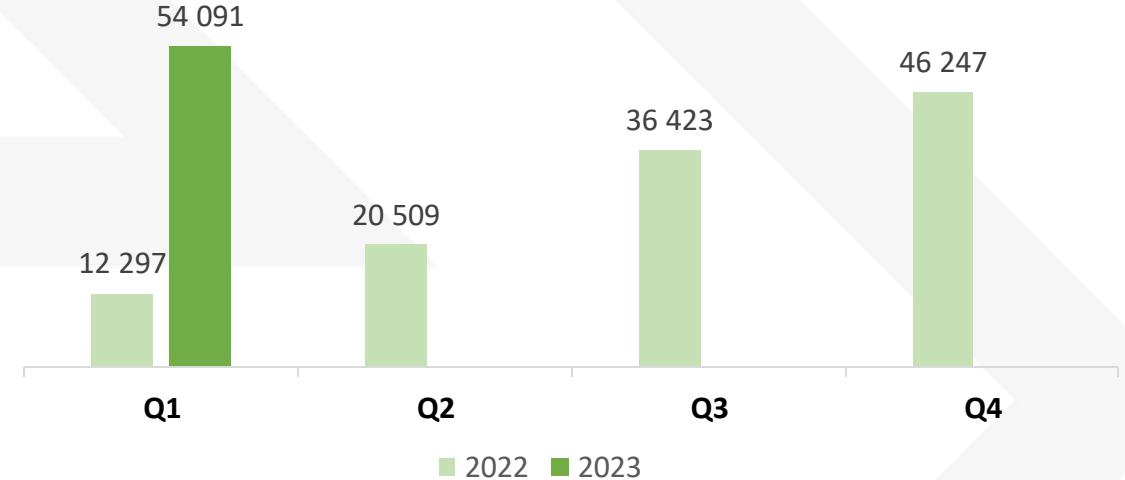
- W segmencie towarów drobnicowych odnotowano spadki wolumenów i dotyczyły one **większości kategorii towarów drobnicowych**.
- Niższe wolumeny drobnicy związane z kilkoma czynnikami: **strajki w Finlandii** i zmniejszoną ilość zawinięć statków oraz **optymalizacją mixu usług**.
- Wolumenowe spadki w zakresie drobnicy kompensowane są m.in. przez **zwiększoną podaż ładunków z grupy agro**.

# DZIAŁALNOŚĆ PORTOWA - WYNIKI

## Porty – Przychody [tys. PLN]



## Porty – EBITDA [tys. PLN]



- Wzrost przychodów w 1Q23 w Portach o **148%** R/R.
- Rosnące wolumeny poprzez **dźwignię operacyjną** umożliwiają poprawę rentowności działalności.
- Prowadzone **inwestycje**, w tym zakup urządzeń, zwiększą **możliwości przeładunkowe** Portów.

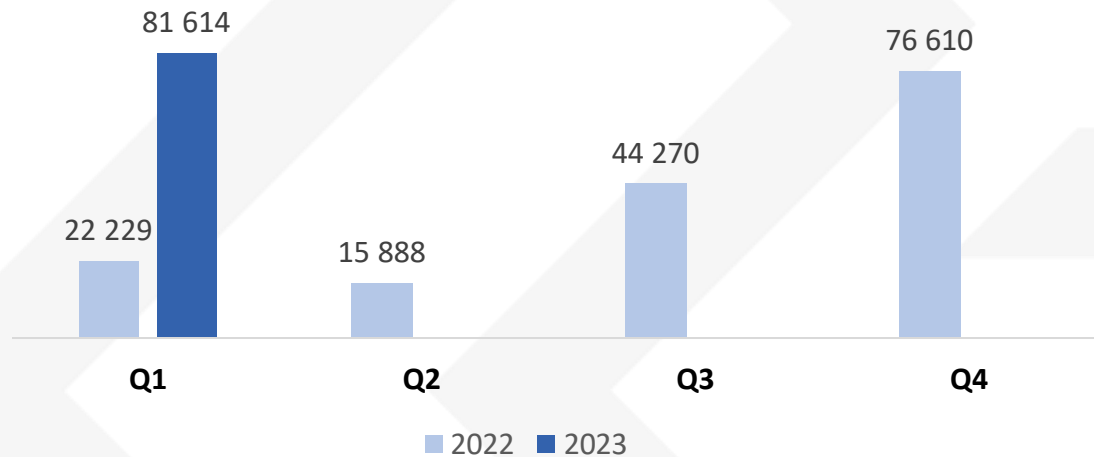
- Oprócz **poprawy wydajności** prowadzone inwestycje powinny **obniżyć część kosztów** operacyjnych wynikających z koniecznych **napraw, remontów i przestojów** zamortyzowanych już urządzeń.
- Decyzje inwestycyjne uwzględniają zwiększone zapotrzebowanie **perspektywicznych towarów z grupy agro**.



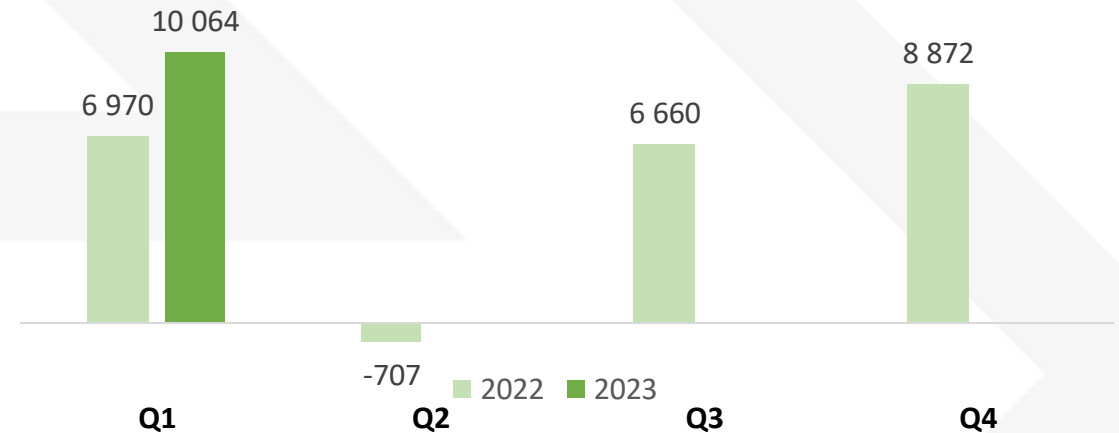
- Inwestycje zmierzające do **zwiększenia potencjału terminali** portowych, które w 2023 otrzymają nowe urządzenia przeładunkowe, poprawiające efektywność przeładunków

# DZIAŁALNOŚĆ SPEDYCYJNA - WYNIKI

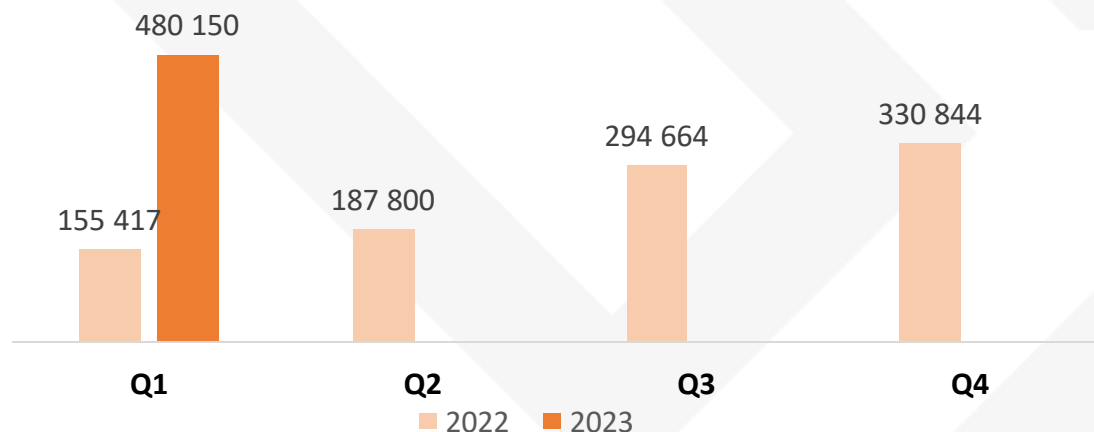
## Spedycja – przychody [tys. PLN]



## Spedycja – EBITDA [tys. PLN]

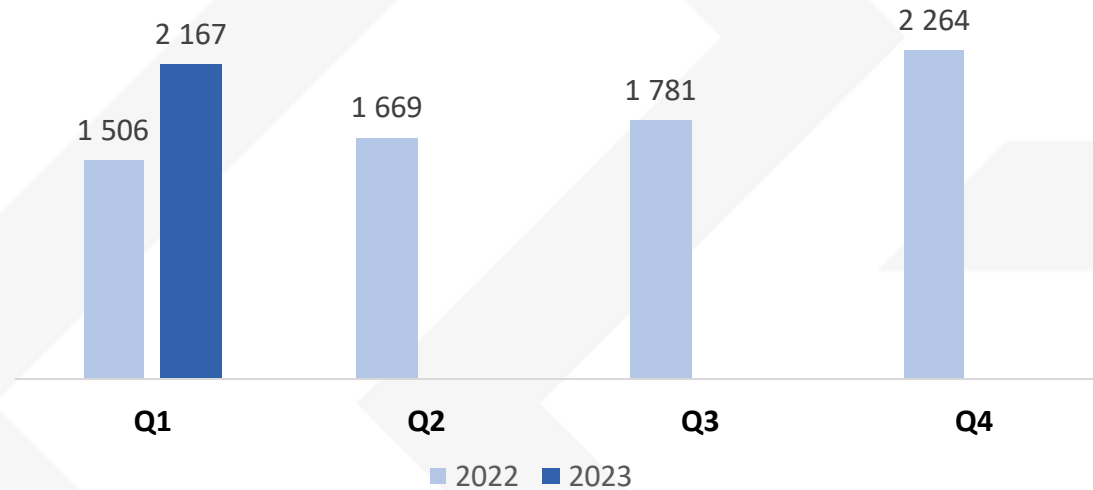


## Spedycja kolejowa – wolumeny [tony]

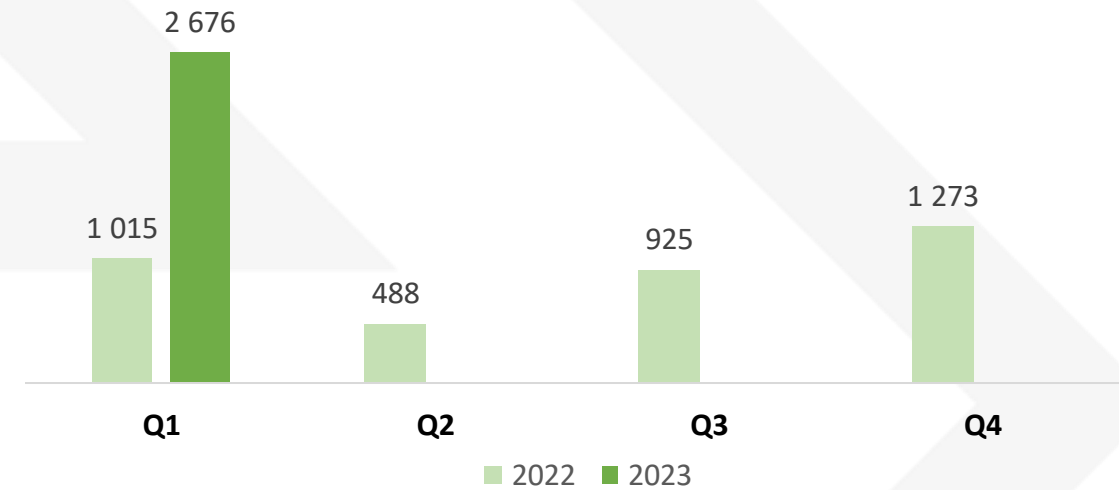


- Pochodną wzrostów na działalności portowej jest lepsza sytuacja w segmencie usług spedycyjnych, której **przychody wzrosły o ponad 267%** za sprawą obsługiwanych przewozów towarów masowych drogą morską oraz kolejową.
- Celem Grupy jest zapewnienie **pełnego łańcucha logistycznego** dla klientów korzystających z transportu morskiego oraz organizacji procesów logistycznych bazujących na usługach spedycyjnych opartych na różnorodnych drogach transportu. Silną stroną Grupy OTL jest posiadanie **własnych aktywów portowych**.
- Zakończenie sezonu grzewczego i niższe wolumeny importowe surowców energetycznych **kompensowane są usługami transportu i wywozu surowców z portów** – co widoczne jest w wolumenach spedycji kolejowej, a także obsługą towarów agro.

## Kolej – przychody [tys. PLN]

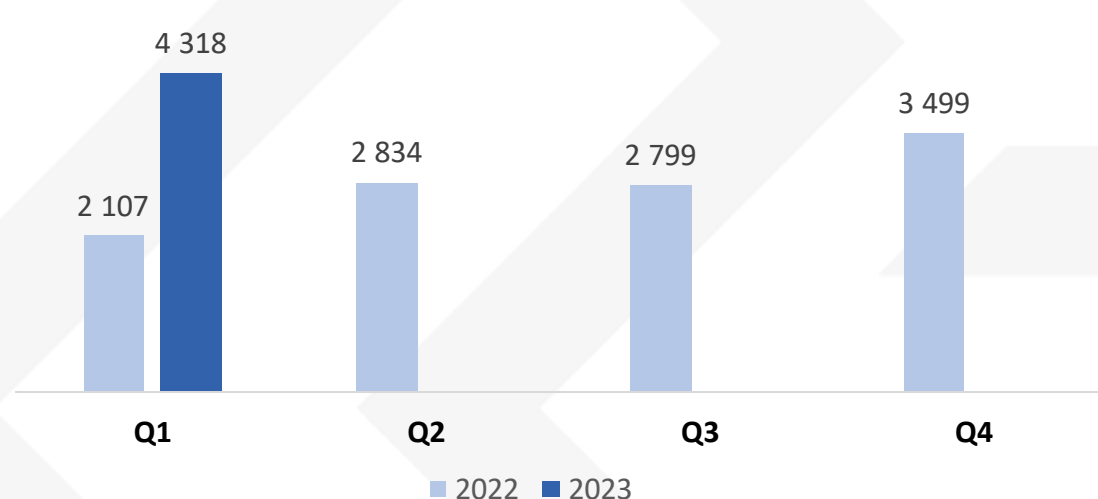


## Kolej – EBITDA [tys. PLN]

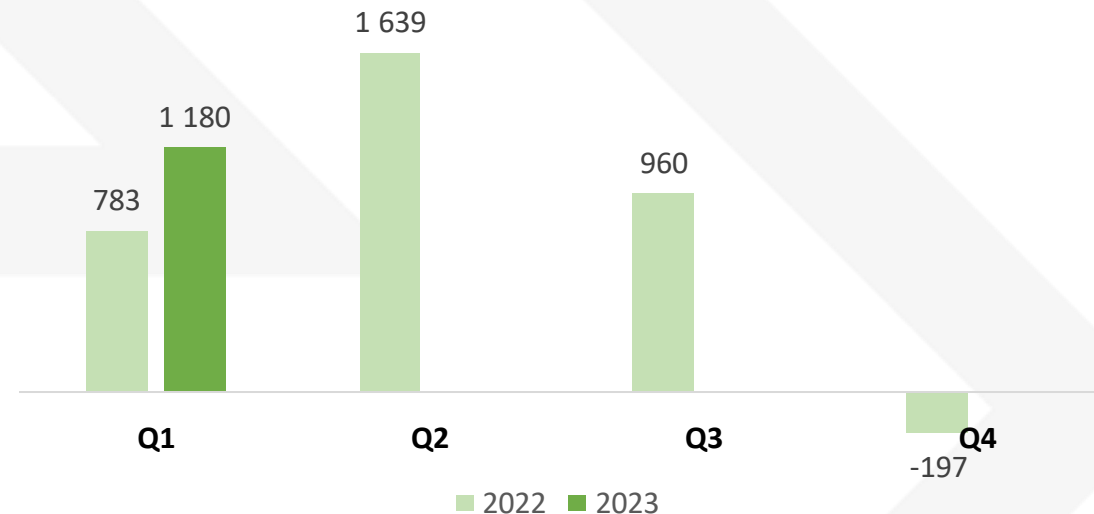


- Segment kolejowy realizowany jest przez spółkę Kolej Bałtycka. Spółka operuje w zakresie usług kolejowych – w tym przewozów. W Grupie OTL specjalizuje się w obsłudze manewrowej i bocznicowej. Rosnące wolumeny przeładunków w portach powodują, że udział usług zewnętrznych jest niższy.
- W segmencie kolejowym **osiągnięto wzrost przychodów na poziomie blisko 44%.**

## Hydrotechnika i pozostałe – przychody [tys. PLN]



## Hydrotechnika i pozostałe – EBITDA [tys. PLN]

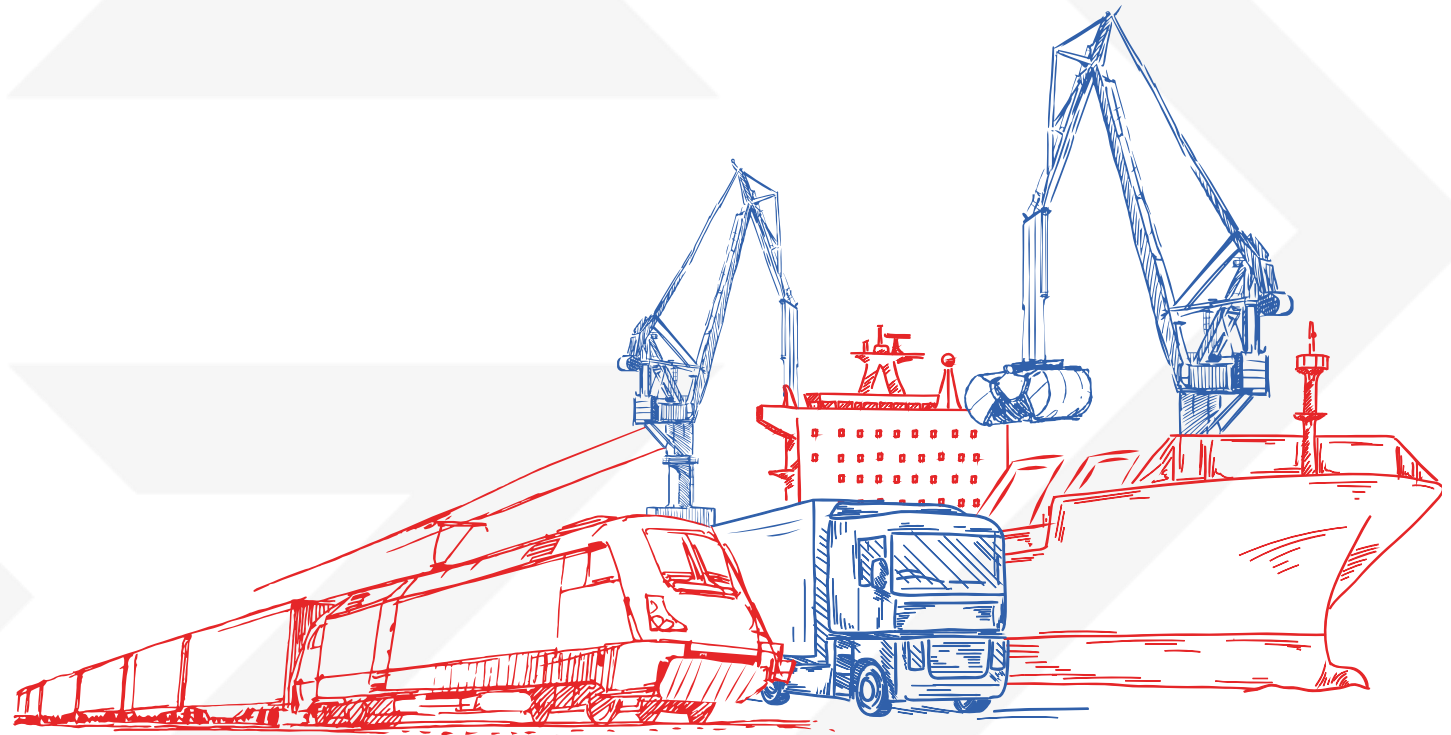


➤ Działalność hydrotechniczna **zanotowała istotną poprawę w tym roku.**

➤ Działalność hydrotechniczna charakteryzuje się zmiennością uzyskiwanych przychodów wynikającą ze zmienności warunków atmosferycznych i hydrologicznych.

➤ Działalność tego segmentu - zależna jest od **pozyskania kontraktów** – które **nie są powtarzalne**

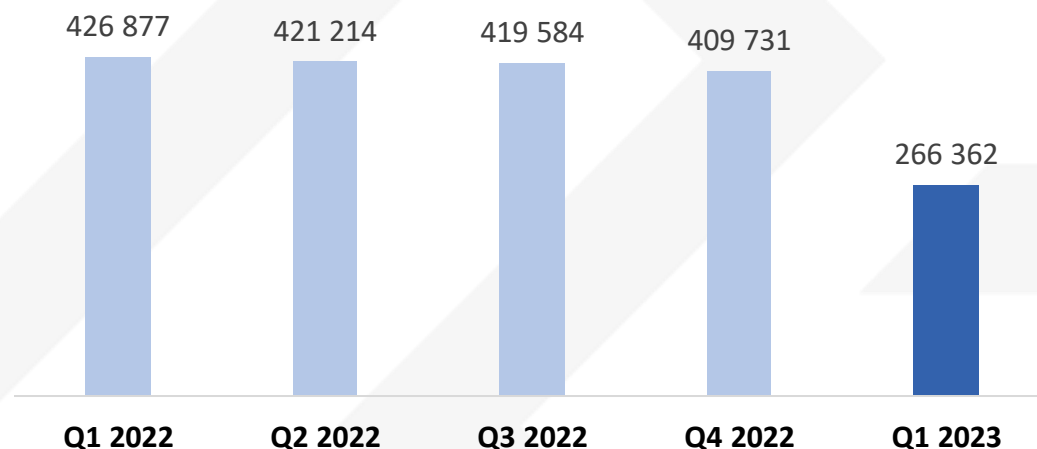
## DANE FINANSOWE



# SKONSOLIDOWANE WYNIKI GRUPY OTL

| OTL Grupa [tys. PLN]                         | Q1 2022       | Q2 2022       | Q3 2022        | Q4 2022        | Q1 2023        |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Przychody</b>                             | <b>69 055</b> | <b>78 772</b> | <b>127 268</b> | <b>180 192</b> | <b>195 079</b> |
| Koszt własny sprzedaży                       | -52 131       | -58 961       | -85 114        | -119 842       | -124 834       |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>              | <b>16 924</b> | <b>19 811</b> | <b>42 154</b>  | <b>60 350</b>  | <b>70 245</b>  |
| <i>marża%</i>                                | <i>25%</i>    | <i>25%</i>    | <i>33%</i>     | <i>33%</i>     | <i>36%</i>     |
| SG&A                                         | -7 387        | -7 670        | -7 880         | -10 832        | -12 578        |
| Pozostałe Przychody/Koszty                   | 1 612         | -200          | 1 077          | -2 543         | 162            |
| <b>EBIT</b>                                  | <b>11 149</b> | <b>11 941</b> | <b>35 351</b>  | <b>46 975</b>  | <b>57 829</b>  |
| <i>mEBIT%</i>                                | <i>16%</i>    | <i>15%</i>    | <i>28%</i>     | <i>26%</i>     | <i>30%</i>     |
| <b>EBITDA</b>                                | <b>21 033</b> | <b>21 884</b> | <b>45 182</b>  | <b>56 807</b>  | <b>68 009</b>  |
| <b>Koszty z tytułu odsetek:</b>              | <b>-4 961</b> | <b>-5 780</b> | <b>-6 992</b>  | <b>-6 208</b>  | <b>-5 742</b>  |
| - z tytułu kredytów i pożyczek               | -74           | -24           | -27            | -28            | -26            |
| - z tytułu leasingu                          | -3 724        | -3 819        | -4 133         | -3 945         | -3 891         |
| - od obligacji                               | -1 051        | -1 388        | -1 755         | -1 785         | -1 673         |
| - pozostałe                                  | -112          | -549          | -1 077         | -450           | -152           |
| <b>Pozostałe przychody/koszty finansowe:</b> | <b>-692</b>   | <b>22 395</b> | <b>35 356</b>  | <b>15 180</b>  | <b>52 750</b>  |
| <i>(w tym LR)</i>                            | <i>-</i>      | <i>-</i>      | <i>-</i>       | <i>-</i>       | <i>-</i>       |
| <b>Zysk Brutto</b>                           | <b>5 496</b>  | <b>28 556</b> | <b>63 715</b>  | <b>55 947</b>  | <b>104 837</b> |
| Podatek                                      | 405           | -807          | -4 774         | -9 170         | -14 761        |
| <b>Zysk Netto</b>                            | <b>5 901</b>  | <b>27 749</b> | <b>58 941</b>  | <b>46 777</b>  | <b>90 076</b>  |
| <i>mNet%</i>                                 | <i>9%</i>     | <i>35%</i>    | <i>46%</i>     | <i>26%</i>     | <i>46%</i>     |

## Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]



| OTL Grupa         | Q1 2022        | Q2 2022        | Q3 2022        | Q4 2022        | Q1 2023        |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Leasing           | 369 343        | 372 555        | 382 873        | 384 636        | 379 219        |
| Pożyczki          | 2 473          | 2 497          | 2 525          | 2 553          | 1 471          |
| Kredyty           | -              | -              | -              | -              | -              |
| Obligacje         | 60 822         | 60 845         | 60 849         | 60 853         | -              |
| Dług              | 432 638        | 435 897        | 446 247        | 448 042        | 380 690        |
| Gotówka           | 5 761          | 14 683         | 26 663         | 38 311         | 114 328        |
| <b>Dług Netto</b> | <b>426 877</b> | <b>421 214</b> | <b>419 584</b> | <b>409 731</b> | <b>266 362</b> |

Na koniec Q1 2023 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 380,7 mln zł vs 448 mln zł na koniec Q4 2022. Uwzględniając środki pieniężne w wysokości 114,3 mln zł, dług netto wyniósł 266,4 mln zł (409,73 mln zł w Q4 2022).

Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową:

- Sprzedaż wszystkich posiadanych akcji Luka Rijeka: zysk na transakcji
- Rozwiązanie zobowiązania z tyt. opcji put dotyczącej akcji Luki Rijeka
- Całkowita przedterminowa spłata zobowiązań z tytułu obligacji serii G i H

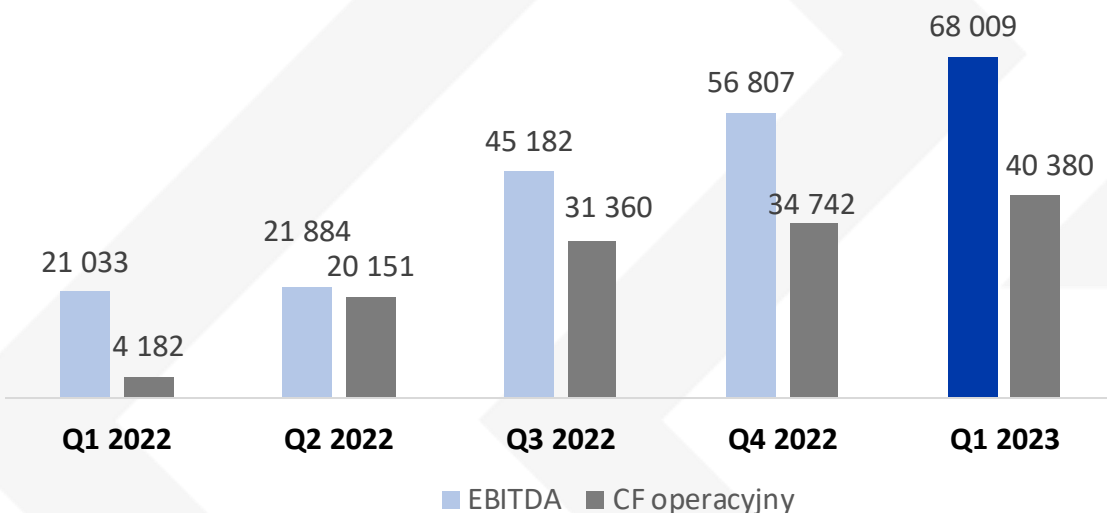
Po sprzedaży Luka Rijeka Grupa nie finansuje się obecnie długiem odsetkowym

Możliwość finansowania inwestycji z gotówki wraz finansowaniem zewnętrznym

Znaczącą częścią zobowiązań z tytułu leasingu to umowy dzierżawy w portach (MSSF16)

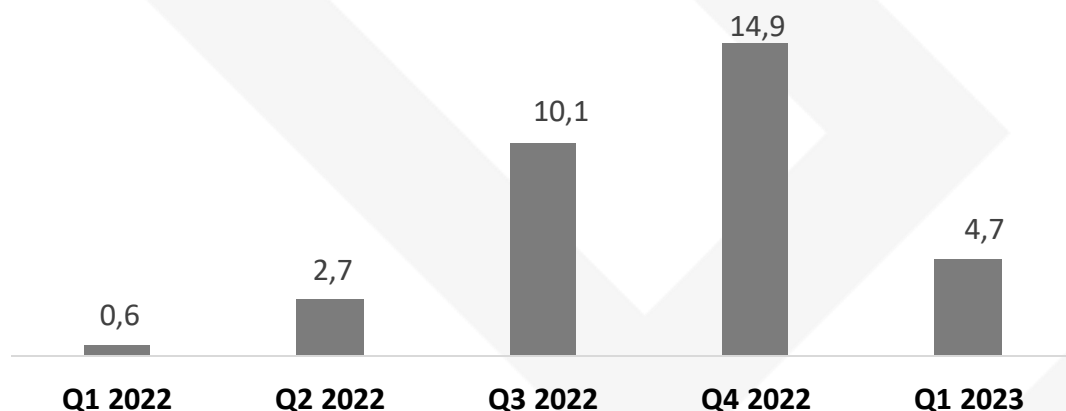
# SYTUACJA FINANSOWA GRUPY OTL

## Przepływy operacyjne [tys. PLN]



| OTL Grupa     | Q1 2022 | Q2 2022 | Q3 2022 | Q4 2022 | Q1 2023 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| EBITDA        | 21 033  | 21 884  | 45 182  | 56 807  | 68 009  |
| CF Operacyjny | 4 182   | 20 151  | 31 360  | 34 742  | 40 380  |
| Gotówka       | 5 761   | 14 683  | 26 663  | 38 311  | 114 328 |
| Dług Netto    | 426 877 | 421 214 | 419 584 | 409 731 | 266 362 |

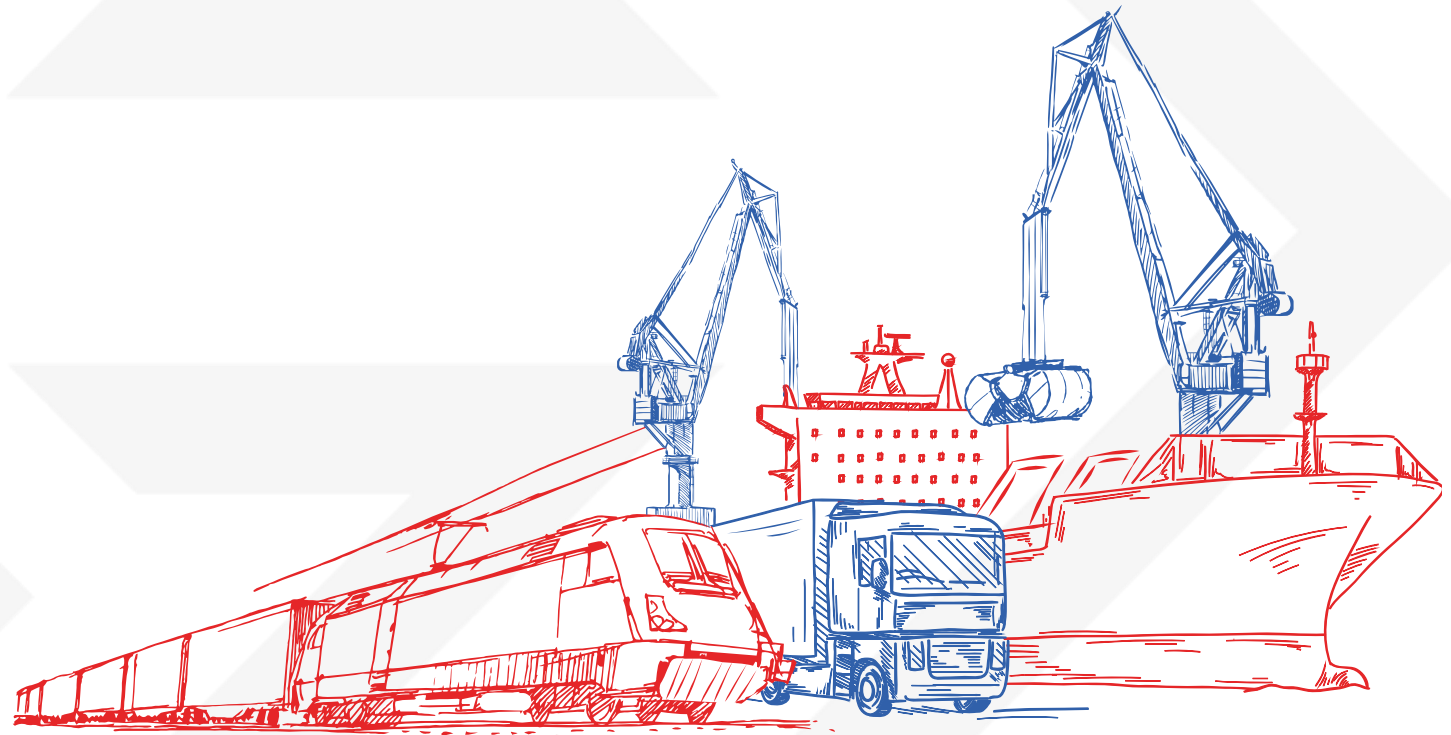
## Nakłady Inwestycyjne [mln PLN]



Capex – finansowany z gotówki oraz leasingów

Główne inwestycje w maszyny (żurawie, shiploader, chwytaki, ładowarki, spycharki, przesiewacze), modernizacje posiadanych zasobów oraz ich rozbudowa.

## PODSUMOWANIE





## Q1 2023

- ⇒ Sprzedaż wszystkich posiadanych akcji w spółce Luka Rijeka: zysk na transakcji.
- ⇒ Rozwiązanie zobowiązania z tyt. opcji put dotyczącej akcji Luki Rijeka.
- ⇒ Całkowita przedterminowa spłata zobowiązań z tytułu obligacji serii G i H.



## Perspektywy

- ⇒ Opracowanie strategii Grupy OTL.
- ⇒ Realizacja istotnych inwestycji w portach, m.in. realizacja nowego ciągu komunikacyjnego dla zboża w OT Port Świnoujście.
- ⇒ Poszukiwania potencjalnych aktywów w branży logistycznej i portowej.

## SESJA PYTAŃ I ODPOWIEDZI

