



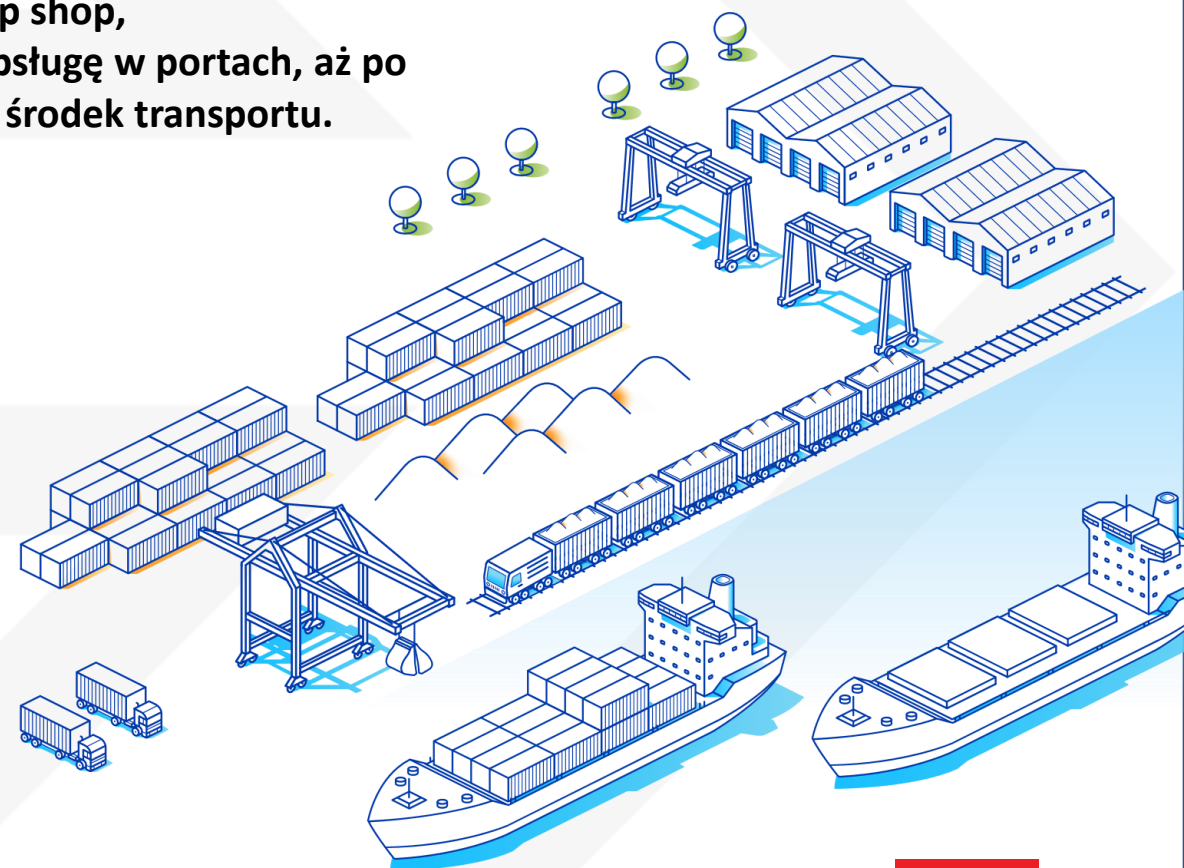
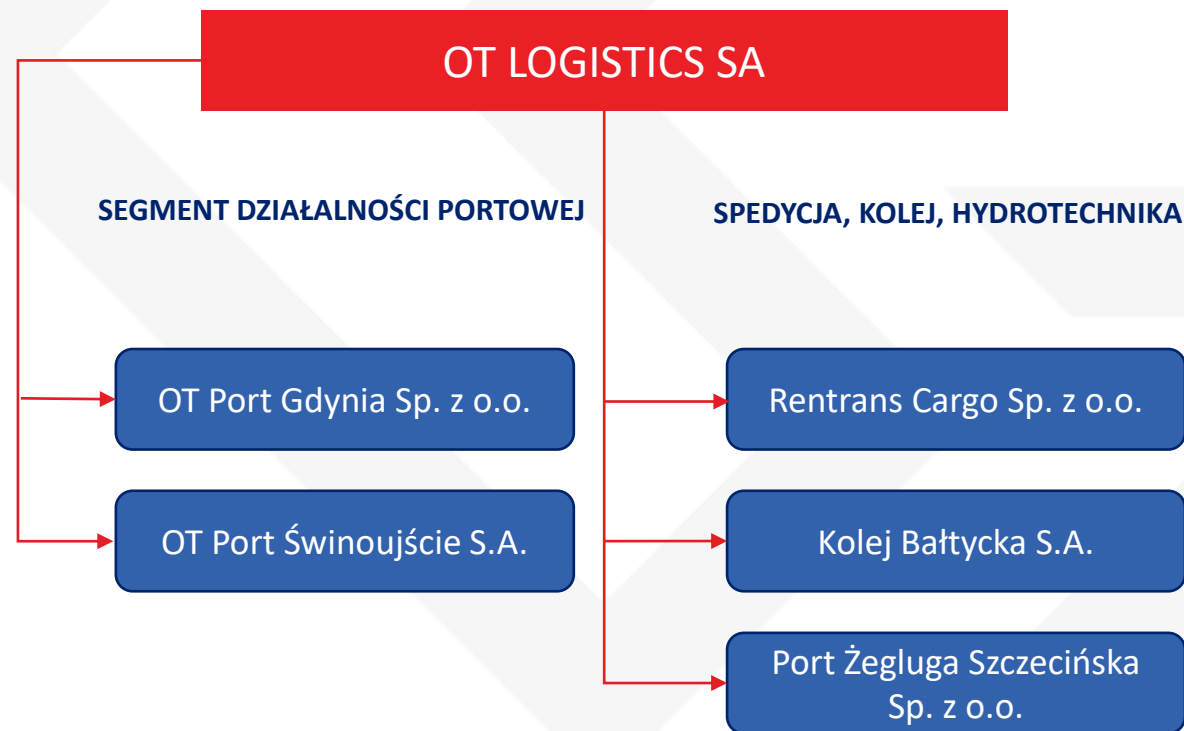
Prezentacja wyników Grupy OTL
za I półrocze 2023 r.



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.





RYNEK

- ⇒ Wysoki popyt na usługi przeładunkowe i transportowe.
- ⇒ Silne wzrosty przychodów z działalności portowej.
- ⇒ Dobra koniunktura w segmencie agro kompensuje niższy import węgla energetycznego oraz słabsze wolumeny w drobnicy.



WYDARZENIA

- ⇒ Sprzedaż wszystkich akcji Luka Rijeka
- ⇒ Spłata wierzytelności z wszystkich wyemitowanych obligacji
- ⇒ Allianz ZB d.o.o. zrzekł się wszelkich roszczeń w stosunku do OTL
- ⇒ Umorzone postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości OTL
- ⇒ Uzyskanie 100% udziału w kapitale zakładowym OTPŚ



FINANSE

- ⇒ Rekordowe wyniki finansowe

Przychody: 352 mln PLN

EBITDA: 131 mln PLN

Zysk netto: 125 mln PLN

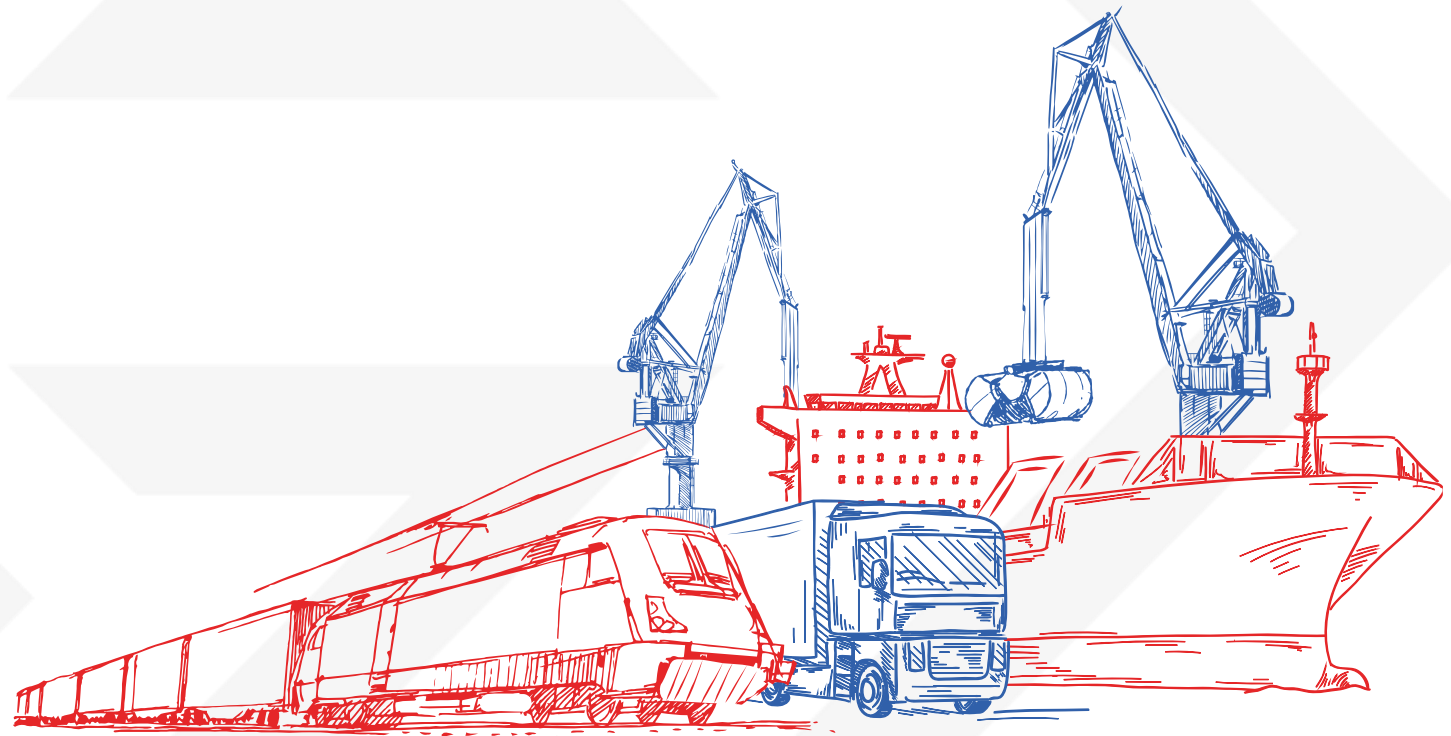
Gotówka: 59 mln PLN

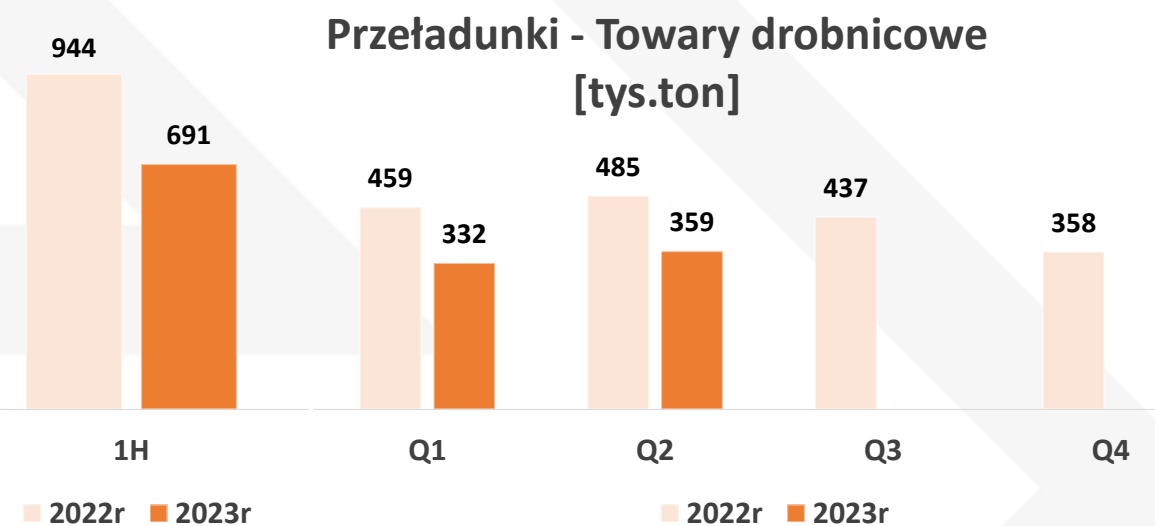
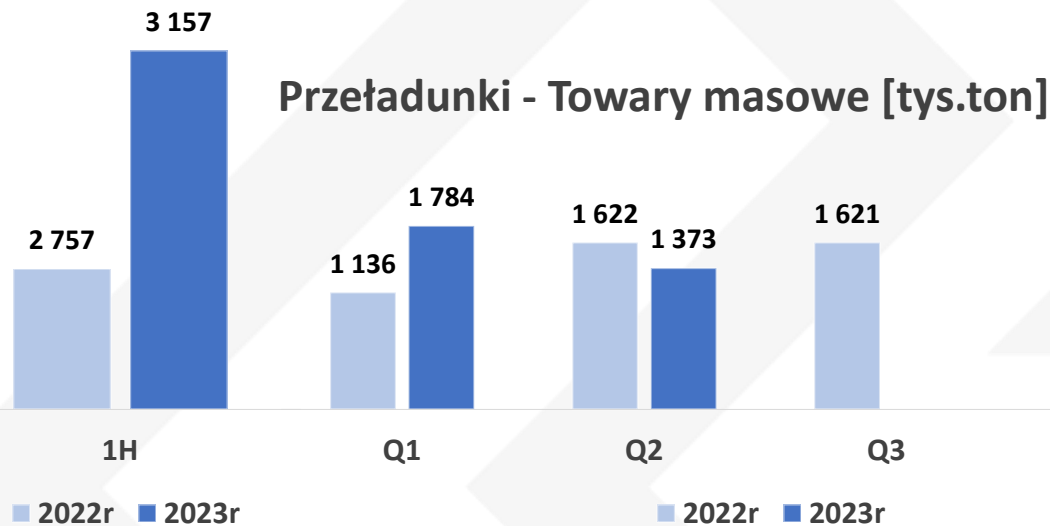
Wyplacona
Dywidenda: 6,40 PLN/akcję

1H 2023 - PODSUMOWANIE

OTL Grupa [tys. PLN]	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	1H2022	1H2023
Przychody	69 055	78 772	127 268	180 192	195 079	156 528	147 827	351 607
EBIT	11 149	11 941	35 351	46 975	57 829	51 538	23 090	109 367
<i>mEBIT%</i>	<i>16%</i>	<i>15%</i>	<i>28%</i>	<i>26%</i>	<i>30%</i>	<i>33%</i>	<i>16%</i>	<i>31%</i>
EBITDA	21 033	21 884	45 182	56 807	68 009	62 772	42 917	130 781
Zysk Netto	5 901	27 749	58 941	46 777	90 076	35 319	33 650	125 395
<i>mNet%</i>	<i>9%</i>	<i>35%</i>	<i>46%</i>	<i>26%</i>	<i>46%</i>	<i>23%</i>	<i>23%</i>	<i>36%</i>

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI



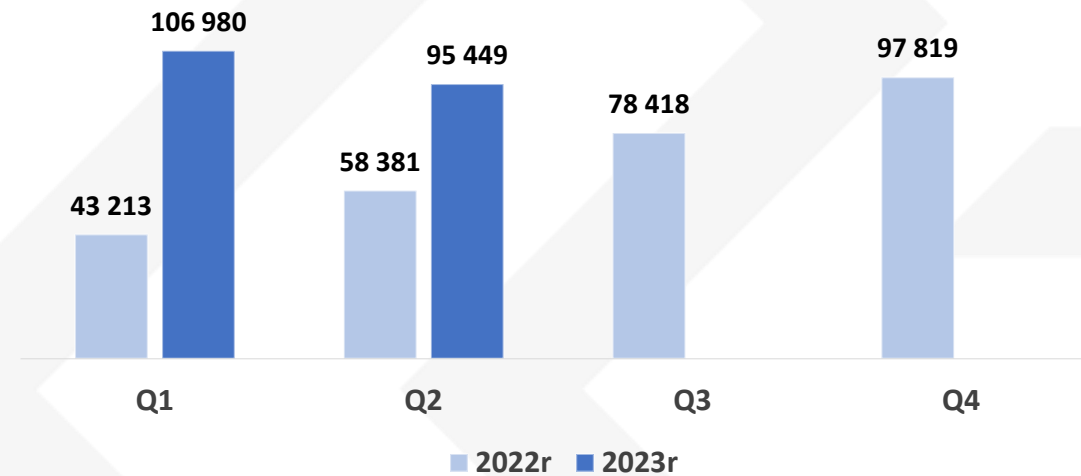


- W całym 1H23 przeładunki masowe wzrosły 28% R/R choć w 2Q23 nastąpił spadek przeładunków.
- Przyczyny obniżenia przeładunków w 2Q R/R: mniejsze wolumeny importu węgla do Polski oraz wysoka baza wolumenów na przeładunkach rudy w 2022 roku.
- Wzrost przeładunków w segmencie agro, kompensuje jednak spadki w segmencie węgla i rudy.

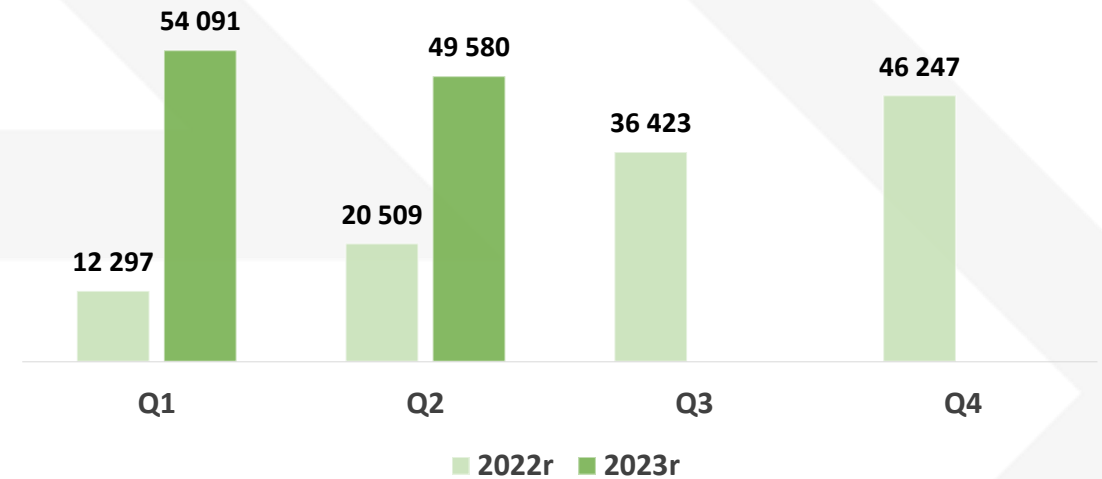
- W segmencie towarów drobnicowych odnotowano obniżenie wolumenów R/R i dotyczyły one większości kategorii towarów drobnicowych.
- W 1Q23 niższe wolumeny drobnicy związane były ze strajkami w Finlandii i zmniejszoną ilością zawinięć statków.
- Zmniejszone wolumeny są też częściowo spowodowane procesem optymalizacji mixu usług – np. przekwalifikowanie części magazynów drobnicowych dla potrzeb produktów agro.

DZIAŁALNOŚĆ PORTOWA - WYNIKI

Porty - przychody [tys. PLN]



Porty - EBITDA [tys. PLN]



- Pomimo niższych wolumenów poziom przychodów oraz generacja marży EBITDA utrzymały się na wysokim poziomie.
- Wysoki poziom przychodów wynika m. in. z realizacji dodatkowych usług – np. związanych ze składowaniem, sortowaniem i wywozem węgla z portu.
- Segment agro również silnie kontrybuuje do generowanych przychodów i zysków.

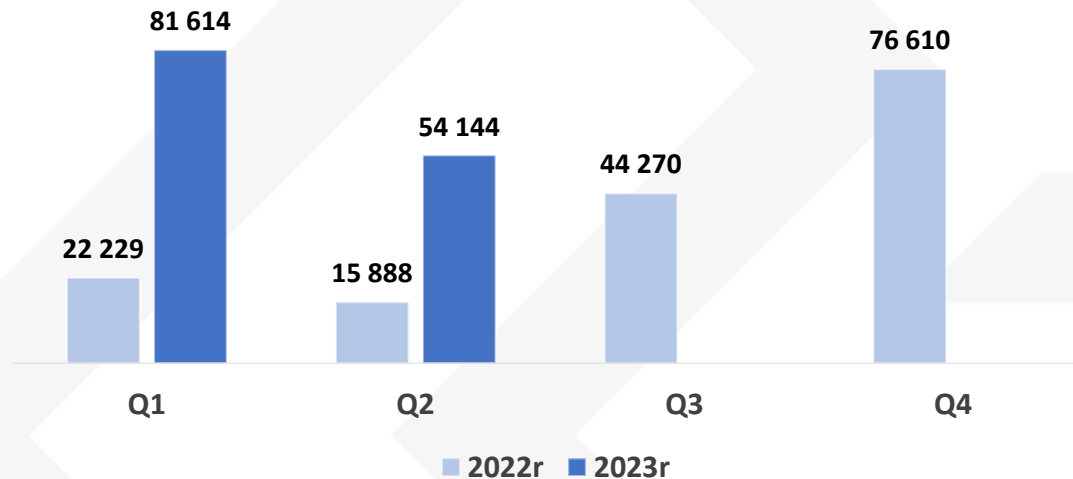
- Realizowane inwestycje poprawiają wydajność operacji oraz obniżają część kosztów operacyjnych wynikających z koniecznych napraw, remontów i przestojów zamortyzowanych urządzeń.
- Decyzje inwestycyjne mają również na celu zwiększenie uniwersalności portów Grupy ograniczając ich uzależnienie od koniunktury w poszczególnych grupach towarowych.



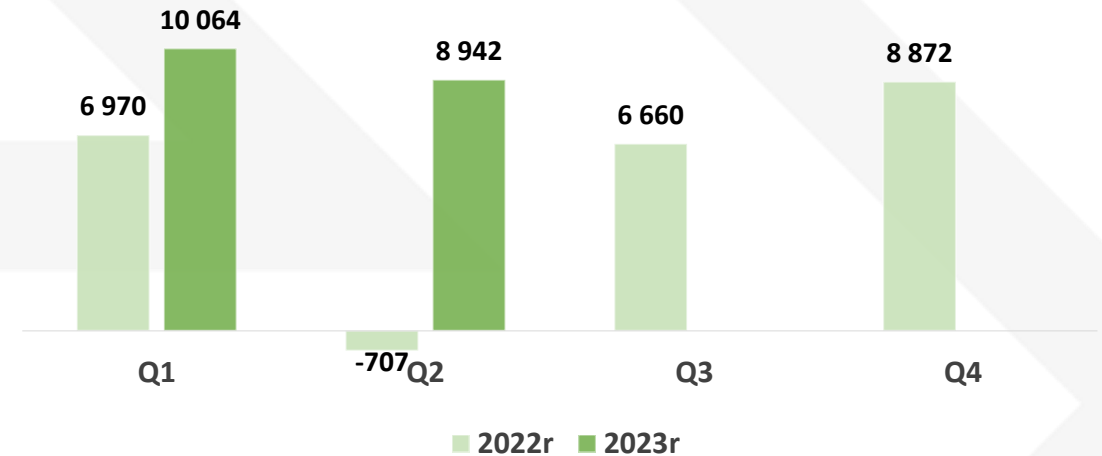
- ↳ Inwestycje zmierzające do **zwiększenia potencjału oraz uniwersalności terminali** portowych - nowe urządzenia przeładunkowe, poprawiające efektywność przeładunków m.in. zakup nowych żurawi przez OT Port Świnoujście, utwardzanie placów składowych, reorganizacja ciągów transportowych.
- ↳ Instalacja i uruchomienie **pierwszej instalacji PV** o mocy 50 kW, będąca elementem długofalowej strategii OT Port Gdynia wprowadzania rozwiązań mających na celu zmniejszanie negatywnego wpływu działalności na środowisko.
- ↳ Zawarcie aneksu do umowy dzierżawy nieruchomości pomiędzy Zarządem Morskich Portów Szczecin i Świnoujście S.A., a OT Port Świnoujście S.A. - wydłużenie okresu obowiązywania dzierżawy do 30 lat (zakończenie procedury nastąpiło w 3Q23).

DZIAŁALNOŚĆ SPEDYCYJNA - WYNIKI

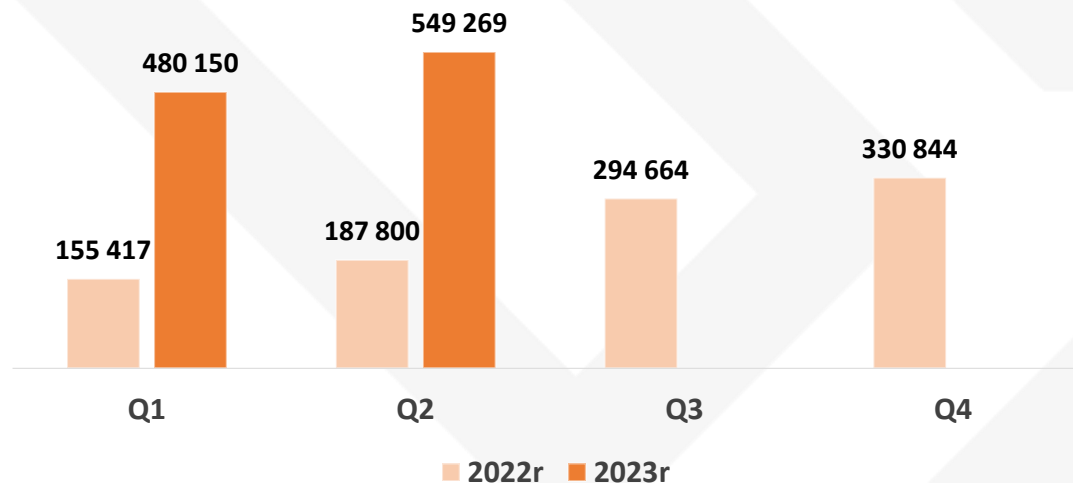
Spedycja - przychody [tys. PLN]



Spedycja - EBITDA [tys. PLN]



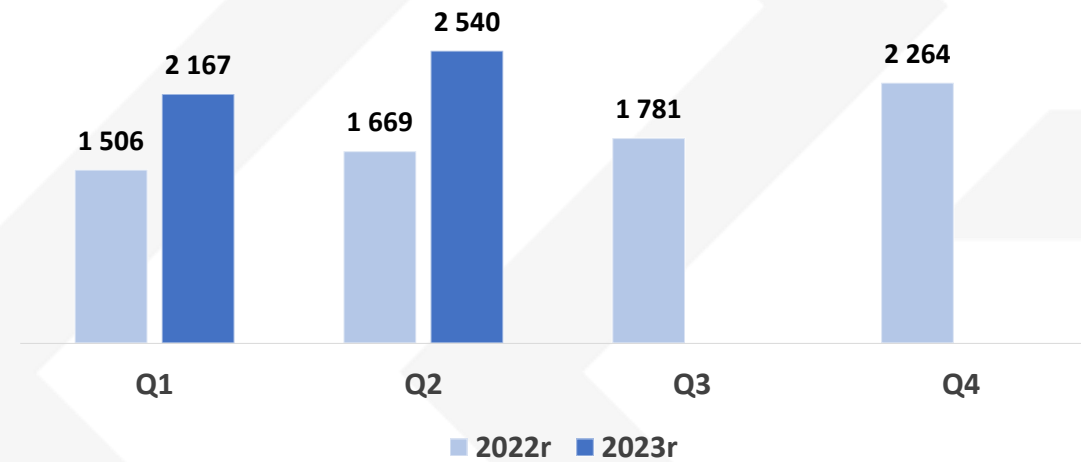
Spedycja kolejowa - wolumeny [tony]



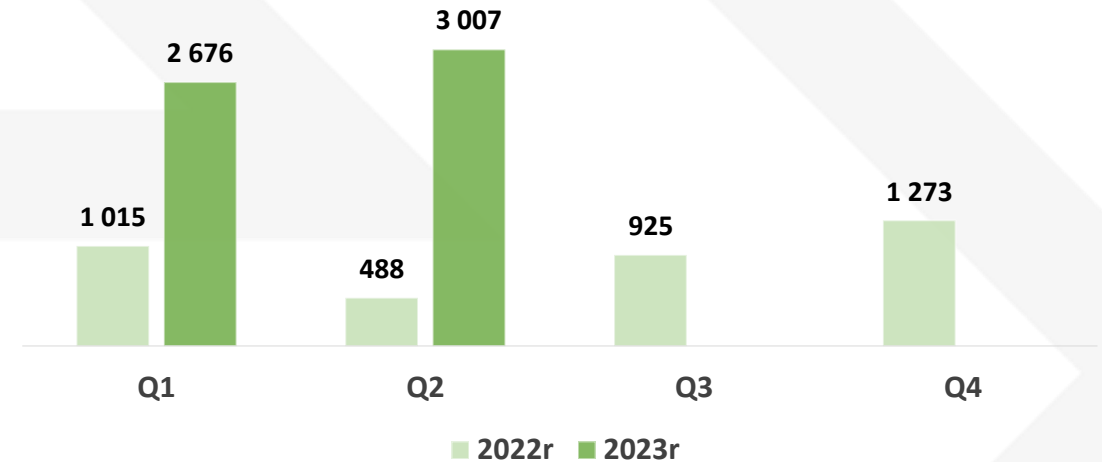
- Do segmentu zalicza się obok spedycji kolejowej również obsługa frachtów morskich, spedycja samochodowa, kontenerowa, portowa oraz statkowa obsługa agencyjna.
- W 1Q23 wystąpiły nadzwyczajnie wysokie skumulowane przychody z tytułu usług **frachtowania statków**. W kolejnych miesiącach usługa frachtowania nie osiąga już tak wyjątkowych obrotów.
- Niższe wolumeny importowe surowców energetycznych kompensowane są nie tylko usługami związanymi z ich wywozem w samym porcie. W ramach budowania kompleksowego łańcucha usług dołączamy usługi transportowe co widoczne jest w **wysokich wolumenach spedycji kolejowej**.

DZIAŁALNOŚĆ KOLEJOWA - WYNIKI

Kolej - przychody [tys. PLN]



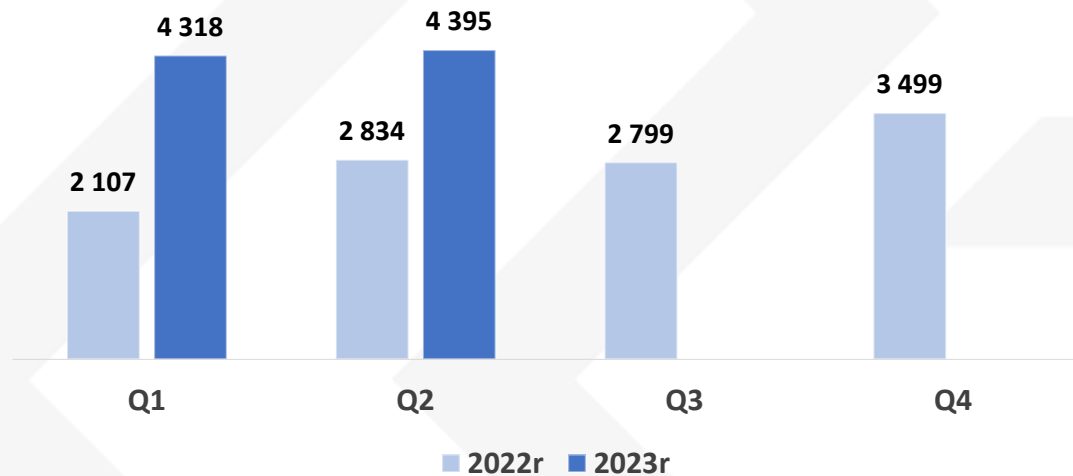
Kolej - EBITDA [tys. PLN]



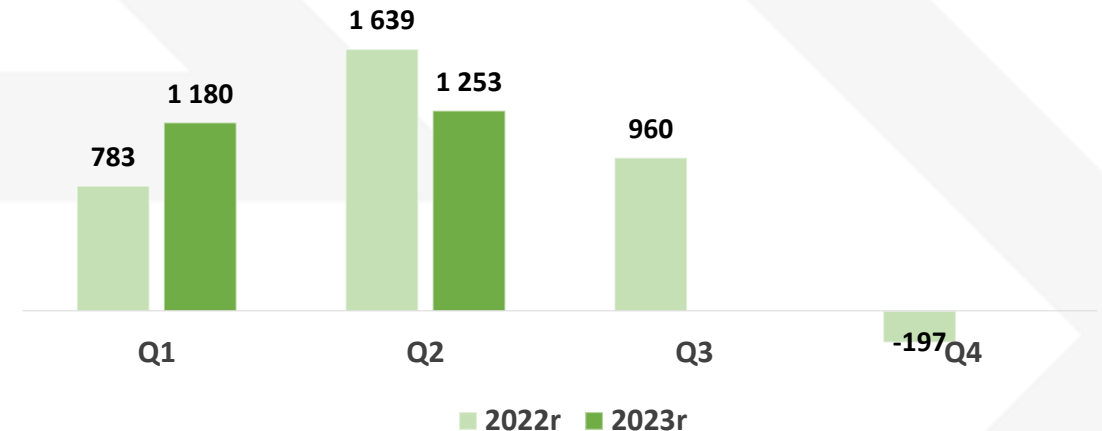
➤ Segment kolejowy realizowany jest przez spółkę Kolej Bałtycka. Spółka operuje w zakresie usług kolejowych – w tym przewozów. W Grupie OTL specjalizuje się w obsłudze manewrowej i bocznicowej.

DZIAŁALNOŚĆ HYDROTECHNICZA I POZOSTAŁA - WYNIKI

Hydrotechnika i Pozostałe - przychody [tys. PLN]

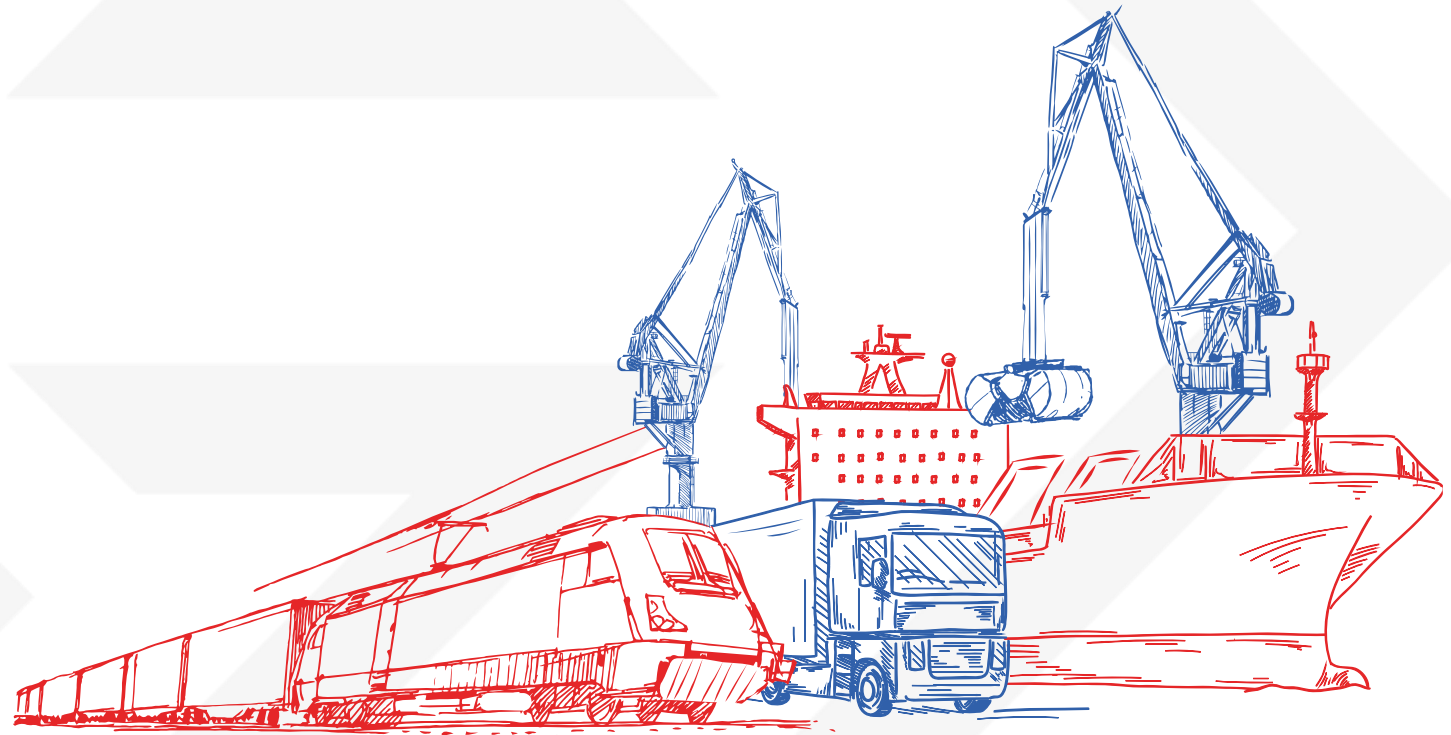


Hydrotechnika i Pozostałe - EBITDA [tys. PLN]



- ⚡ Działalność hydrotechniczna charakteryzuje się zmiennością przychodów – uzdatnienie od warunków atmosferycznych i hydrologicznych.
- ⚡ Działalność tego segmentu zależna od pozyskania kontraktów, które nie są powtarzalne.
- ⚡ W segmencie hydrotechniki Grupa osiągnęła istotną poprawę poziomów sprzedaży +76,3% w porównaniu do roku 2022

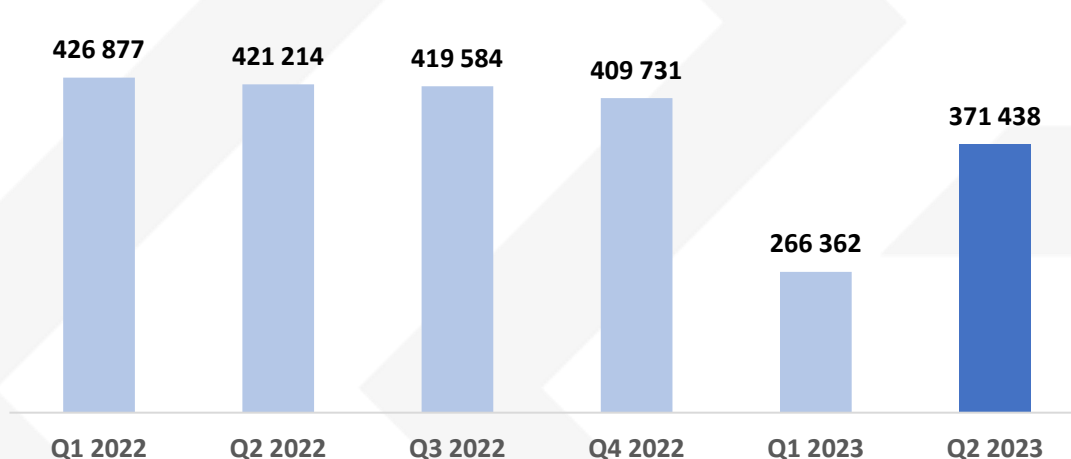
DANE FINANSOWE



SKONSOLIDOWANE WYNIKI GRUPY OTL

OTL Grupa [tys. PLN]	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Przychody	69 055	78 772	127 268	180 192	195 079	156 528
Koszt własny sprzedaży	-52 131	-58 961	-85 114	-119 842	-124 834	-94 864
Zysk brutto ze sprzedaży	16 924	19 811	42 154	60 350	70 245	61 664
<i>marża%</i>	<i>25%</i>	<i>25%</i>	<i>33%</i>	<i>33%</i>	<i>36%</i>	<i>39%</i>
SG&A	-7 387	-7 670	-7 880	-10 832	-12 578	-10 660
Pozostałe Przychody/Koszty	1 612	-200	1 077	-2 543	162	534
EBIT	11 149	11 941	35 351	46 975	57 829	51 538
<i>mEBIT%</i>	<i>16%</i>	<i>15%</i>	<i>28%</i>	<i>26%</i>	<i>30%</i>	<i>33%</i>
EBITDA	21 033	21 884	45 182	56 807	68 009	62 772
Koszty z tytułu odsetek:	-4 961	-5 780	-6 992	-6 208	-5 742	-4 791
- z tytułu kredytów i pożyczek	-74	-24	-27	-28	-26	-5
- z tytułu leasingu	-3 724	-3 819	-4 133	-3 945	-3 891	-4 635
- od obligacji	-1 051	-1 388	-1 755	-1 785	-1 673	-
- pozostałe	-112	-549	-1 077	-450	-152	-151
Pozostałe przychody/koszty finansowe: <i>(w tym LR)</i>	-692	22 395	35 356	15 180	52 750	- 3 359
	-	-	-	-	-	-
Zysk Brutto	5 496	28 556	63 715	55 947	104 837	43 388
Podatek	405	-807	-4 774	-9 170	-14 761	-8 069
Zysk Netto	5 901	27 749	58 941	46 777	90 076	35 319
<i>mNet%</i>	<i>9%</i>	<i>35%</i>	<i>46%</i>	<i>26%</i>	<i>46%</i>	<i>23%</i>

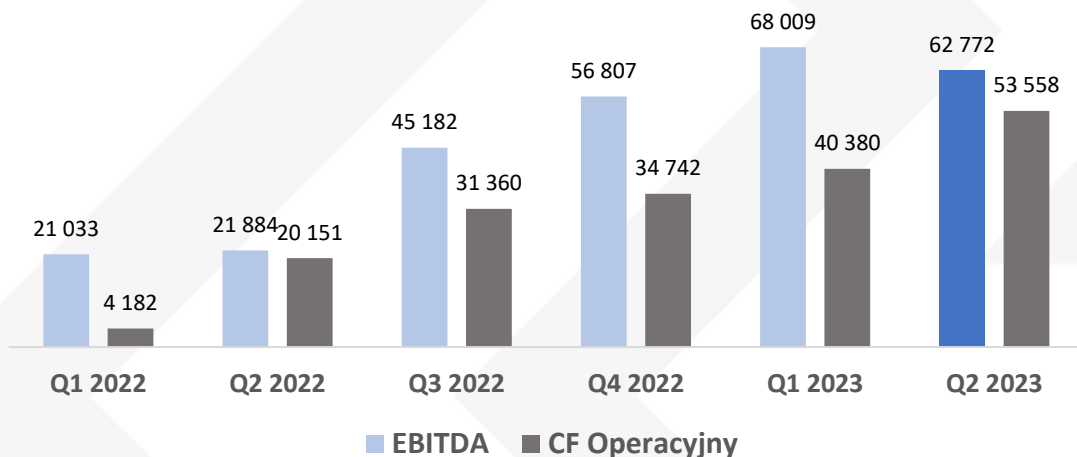
Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]



OTL Grupa	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Leasing	369 343	372 555	382 873	384 636	379 219	430 722
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	430 722
Gotówka	5 761	14 683	26 663	38 311	114 328	59 284
Dług Netto	426 877	421 214	419 584	409 731	266 362	371 438

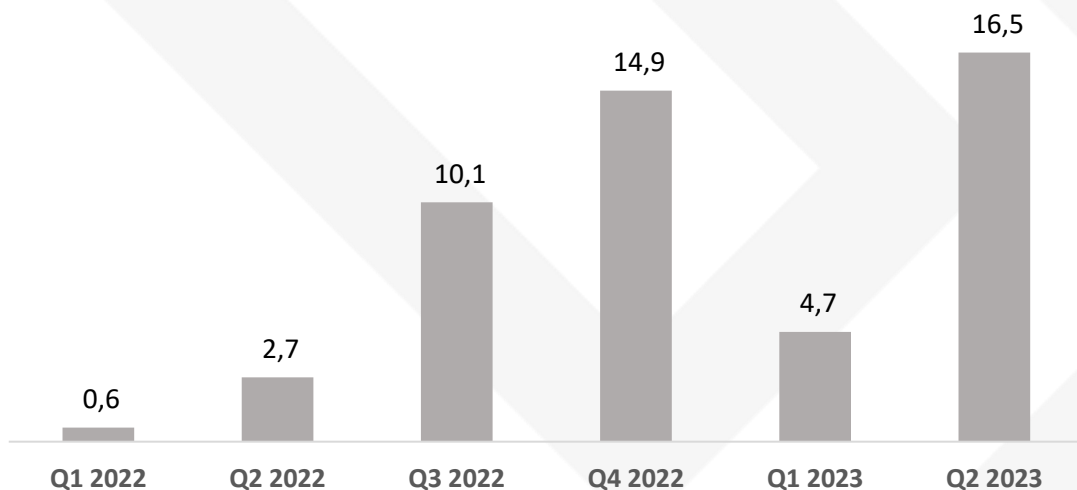
- Na koniec pierwszego półrocza 2023 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 431 mln zł. Waloryzacja umów portowych spowodowała wzrost zadłużenia (MSSF16) o 50 mln PLN.
- Po sprzedaży Luka Rijeka Grupa nie finansuje się obecnie długiem odsetkowym
- Możliwość finansowania inwestycji z gotówki wraz finansowaniem zewnętrznym
- Znaczącą częścią zobowiązań z tytułu leasingu to **umowy dzierżawy w portach** (MSSF16)

Przepływy Operacyjne [tys. PLN]



OTL Grupa	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
EBITDA	21 033	21 884	45 182	56 807	68 009	62 772
CF Operacyjny	4 182	20 151	31 360	34 742	40 380	53 558
Gotówka	5 761	14 683	26 663	38 311	114 328	59 284
Dług Netto	426 877	421 214	419 584	409 731	266 362	371 438

Nakłady inwestycyjne [mln PLN]



Capex – finansowany z gotówki oraz leasingów

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



Sesja pytań i odpowiedzi