



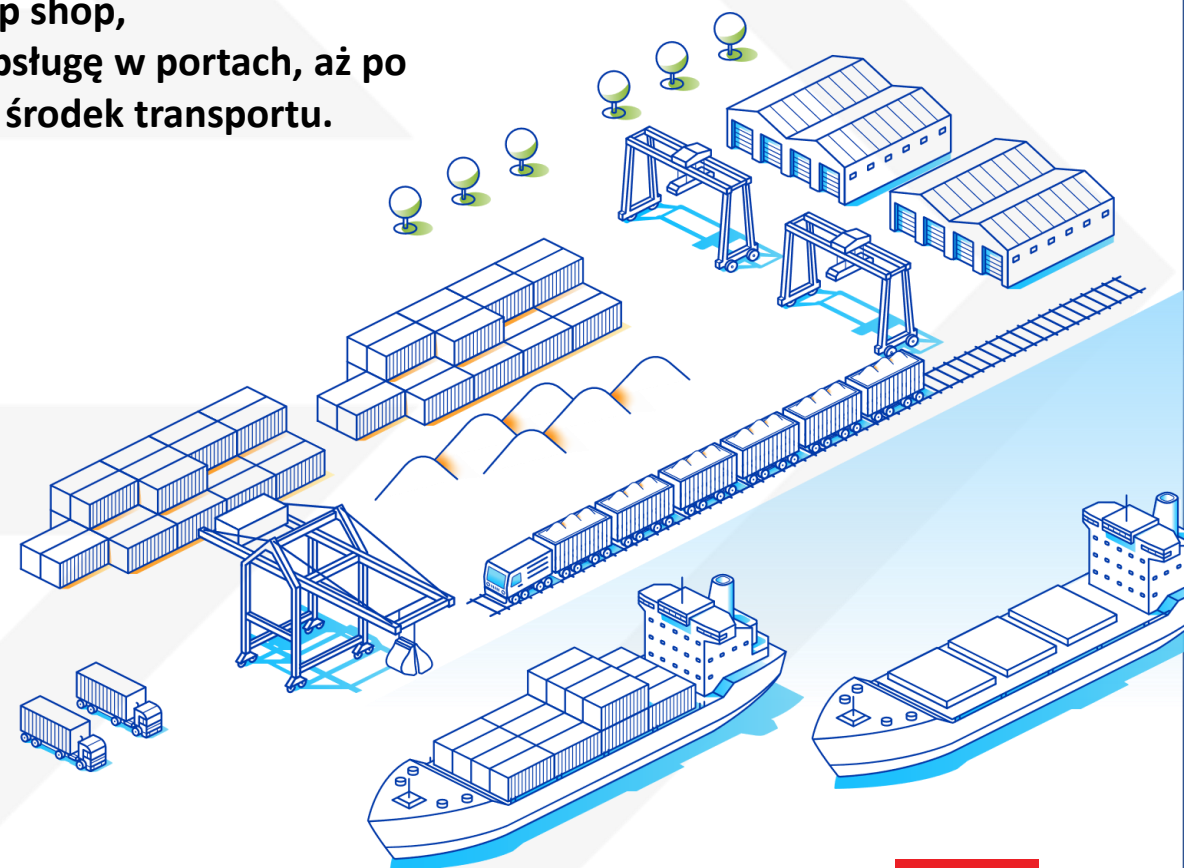
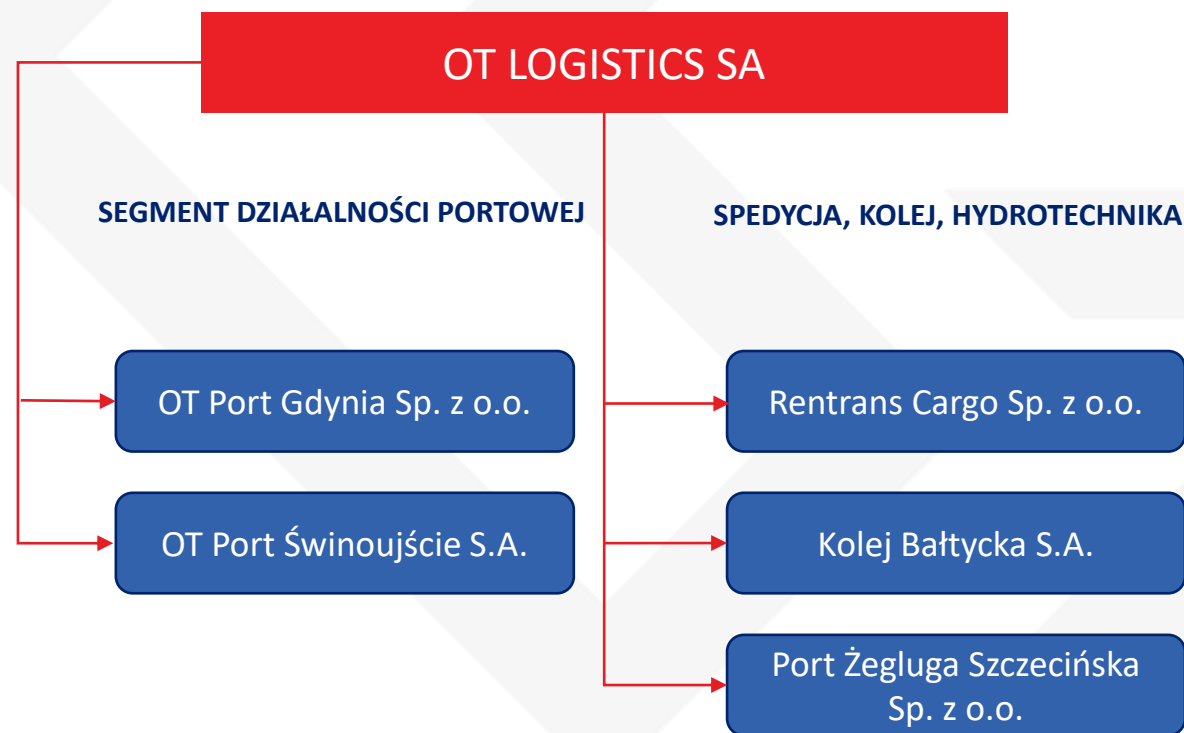
Prezentacja wyników Grupy OTL  
za I-III kwartały 2023 r.



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 w 2023.
- ⇒ Dobra koniunktura w segmencie agro
- ⇒ 2Q i 3Q23 niższy poziom importu węgla energetycznego w stosunku do szczytowych okresów (*obecny wysoki stan zapasów*) oraz słabsze wolumeny w drobnicy.



## WYDARZENIA

- ⇒ Sprzedaż wszystkich akcji Luka Rijeka
- ⇒ Spłata wierzytelności z wszystkich wyemitowanych obligacji
- ⇒ Uzyskanie 100% udziału w kapitale zakładowym OTPŚ
- ⇒ Zawarcie aneksu do umowy dzierżawy terminala OTPŚ – wydłużenie okresu dzierżawy o 30 lat.



## FINANSE

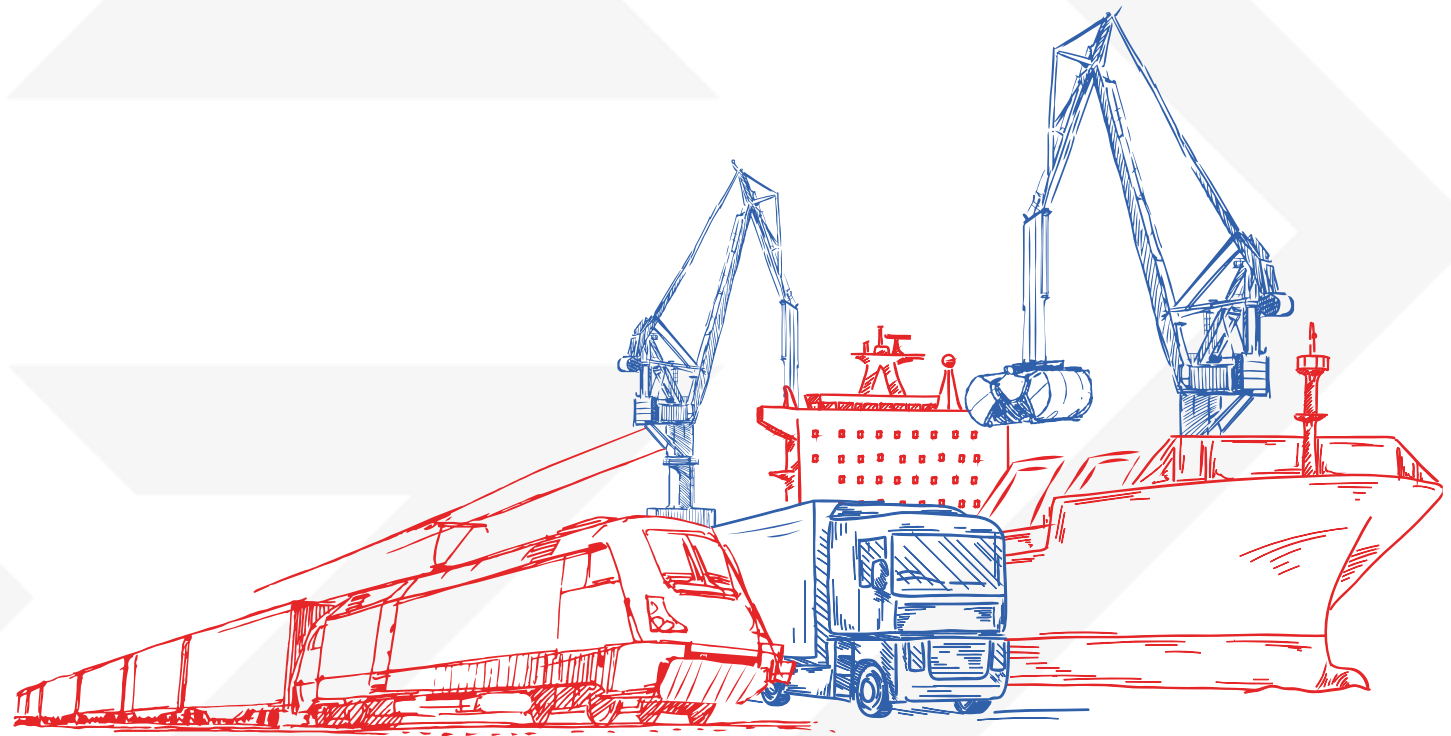
### ⇒ Rekordowe wyniki finansowe

Przychody:	489 mln PLN
EBITDA:	170 mln PLN
Zysk netto:	145 mln PLN
Gotówka:	83 mln PLN
Wyłacona Dywidenda:	6,40 PLN/akcję
Zaliczka na dywidendę (planowana wypłata 8/12/2023):	2,86 PLN/akcję

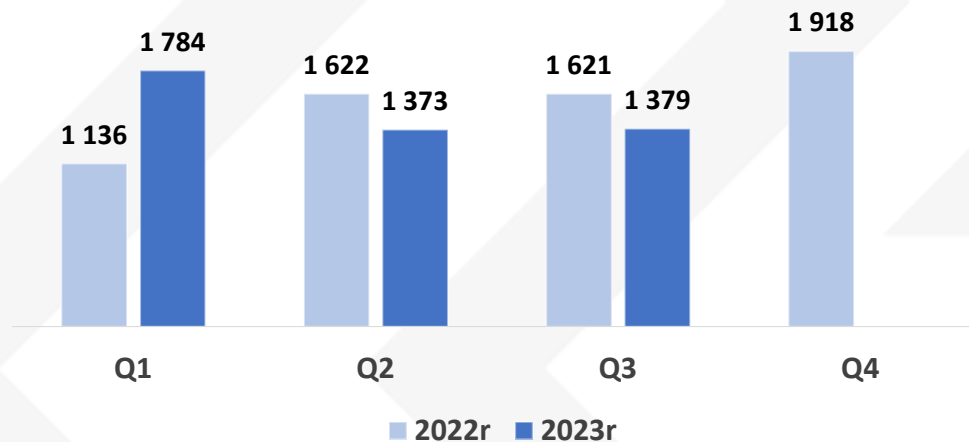
# 1-3Q 2023 - PODSUMOWANIE

OTL Grupa [tys. PLN]		Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	narastająco:	
									3Q2022	3Q2023
<b>Przychody</b>		<b>69 055</b>	<b>78 772</b>	<b>127 268</b>	<b>180 192</b>	<b>195 079</b>	<b>156 528</b>	<b>137 055</b>	<b>275 095</b>	<b>488 662</b>
<b>EBIT</b>		<b>11 149</b>	<b>11 941</b>	<b>35 351</b>	<b>46 975</b>	<b>57 829</b>	<b>51 538</b>	<b>28 378</b>	<b>58 441</b>	<b>137 745</b>
	<i>mEBIT%</i>	16%	15%	28%	26%	30%	33%	21%	21%	28%
<b>EBITDA</b>		<b>21 033</b>	<b>21 884</b>	<b>45 182</b>	<b>56 807</b>	<b>68 009</b>	<b>62 772</b>	<b>39 403</b>	<b>88 099</b>	<b>170 184</b>
<b>Zysk Netto</b>		<b>5 901</b>	<b>27 749</b>	<b>58 941</b>	<b>46 777</b>	<b>90 076</b>	<b>35 319</b>	<b>19 999</b>	<b>92 591</b>	<b>145 394</b>
	<i>mNet%</i>	9%	35%	46%	26%	46%	23%	15%	34%	30%

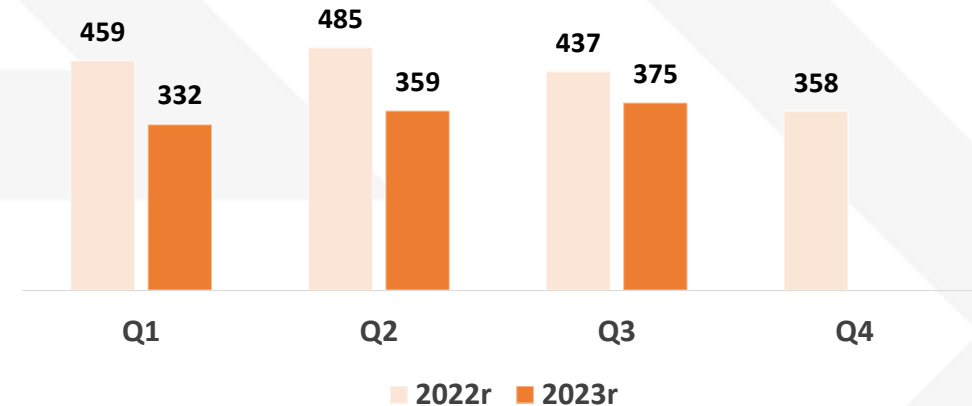
## SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI



## Przeładunki - Towary masowe [tys.ton]



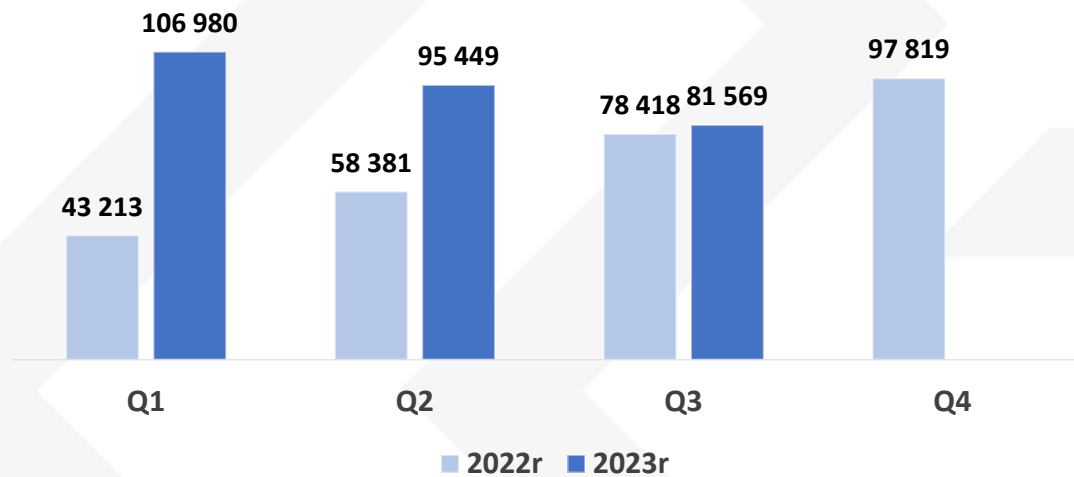
## Przeładunki - Towary drobnicowe [tys.ton]



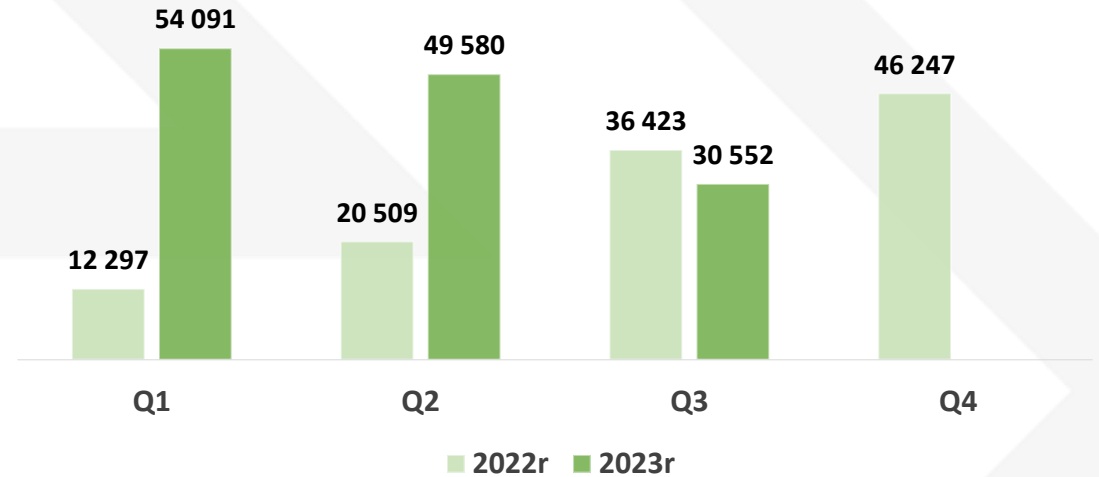
- W 3 kwartale 2023 przeładunki towarów masowych były na **podobnym poziomie** jak w 2Q23.
- Przyczyny obniżenia przeładunków w 3Q R/R: **mniejsze wolumeny importu węgla** do Polski oraz wysoka baza wolumenów na przeładunkach rudy w 2022 roku.

- W segmencie towarów drobnicowych od początku roku wolumeny R/R są **niższe choć stabilne** w całym 2023r.
- W części za spadki odpowiedzialne jest **spowolnienie aktywności gospodarczej** w Polsce.
- Zmniejszone wolumeny są też częściowo spowodowane procesem **optymalizacji mixu usług** – np. przekwalifikowanie części magazynów drobnicowych dla potrzeb produktów agro.

## Porty - przychody [tys. PLN]



## Porty - EBITDA [tys. PLN]



Spadki przychodów Q/Q – w dużej części związane ze zmniejszeniem się przychodów z **opłat za składowanie** po zwiększonej **aktywności wywozowej** z portu w 2Q23r.

Po okresie nadzwyczajnych rentowności, EBITDA powraca do **bardziej stabilnych poziomów**.

Poziomy rentowności nadal dobre, a znaczący wpływ na obniżenie marży EBITDA mają **niższe przychody za składowanie** (bezpośredni wpływ na marże)



- ↳ 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 w 3Q 2023 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.



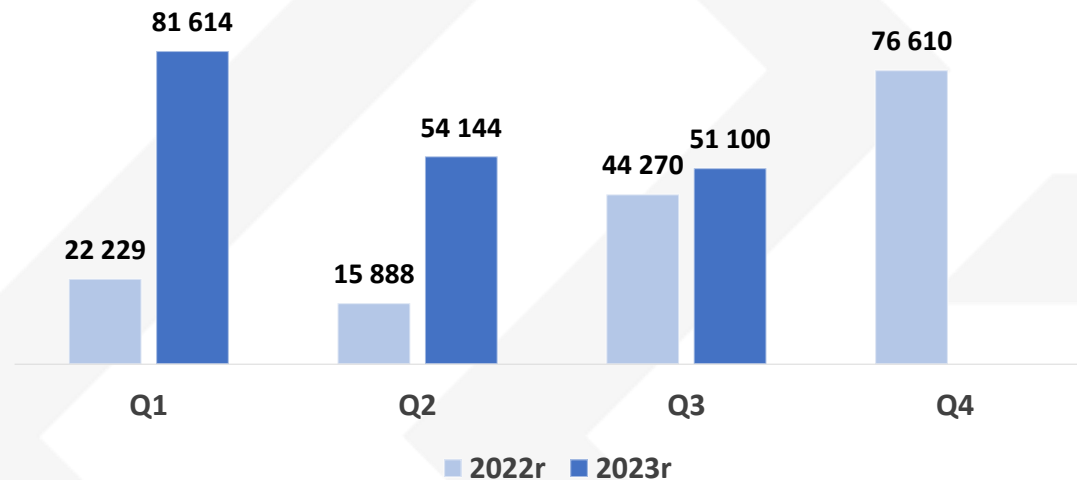
# DZIAŁALNOŚĆ PORTOWA – projekt AGRO



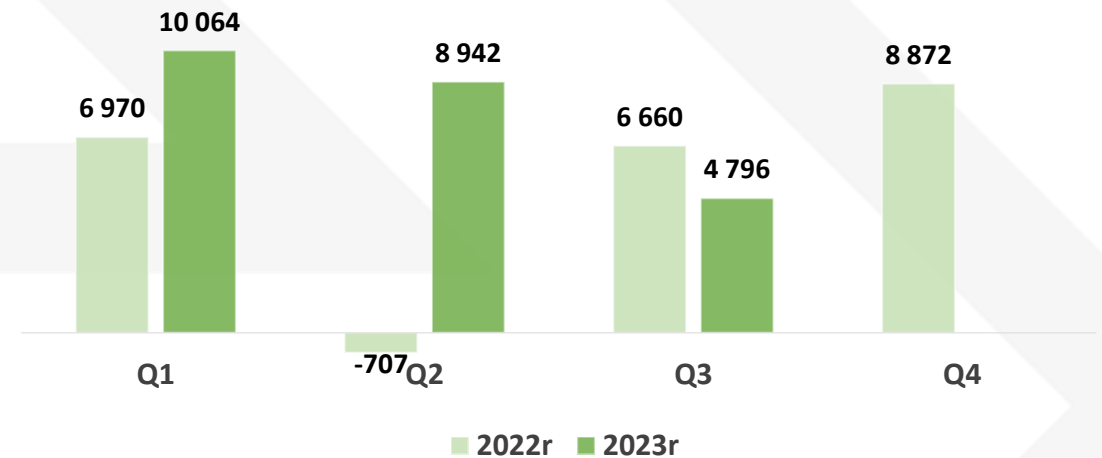
- ❖ Inwestycja zmierzająca do **zwiększenia potencjału oraz uniwersalności terminalu** portowego w Świnoujściu - dzięki inwestycji roczne zdolności przeładunkowe dla produktów agro w OT Port Świnoujście przekroczą dwa miliony ton, a oferowana rata załadunkowa w tym zakresie będzie najwyższą na polskim rynku.
- ❖ Terminal zyska linię technologiczną oraz urządzenie załadowcze na statki, które zostaną skomunikowane z istniejącym nowoczesnym magazynem płaskim posiadającym infrastrukturę do obsługi wagonów i samochodów. Planowo rozbudowa ma się zakończyć w drugiej połowie 2025 r.

# DZIAŁALNOŚĆ SPEDYCYJNA - WYNIKI

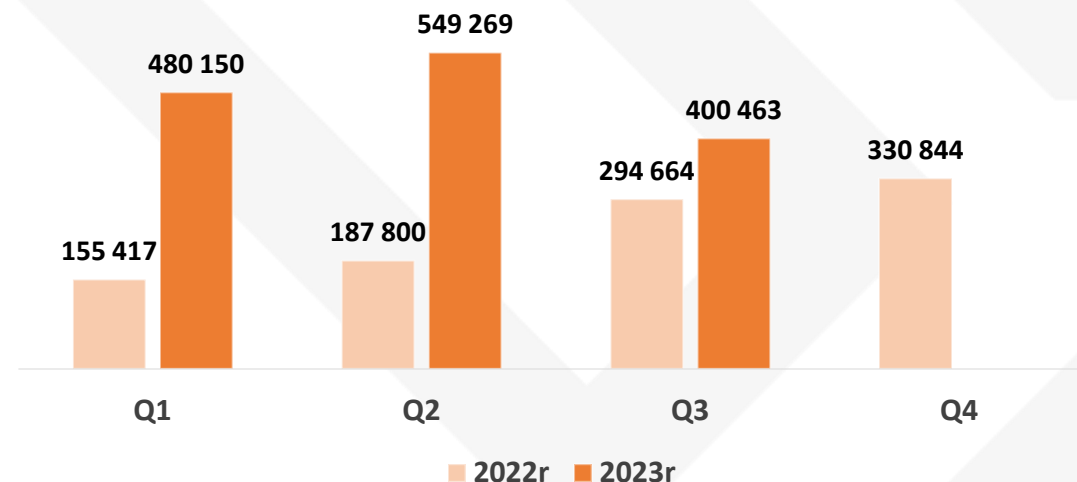
## Spedycja - przychody [tys. PLN]



## Spedycja - EBITDA [tys. PLN]



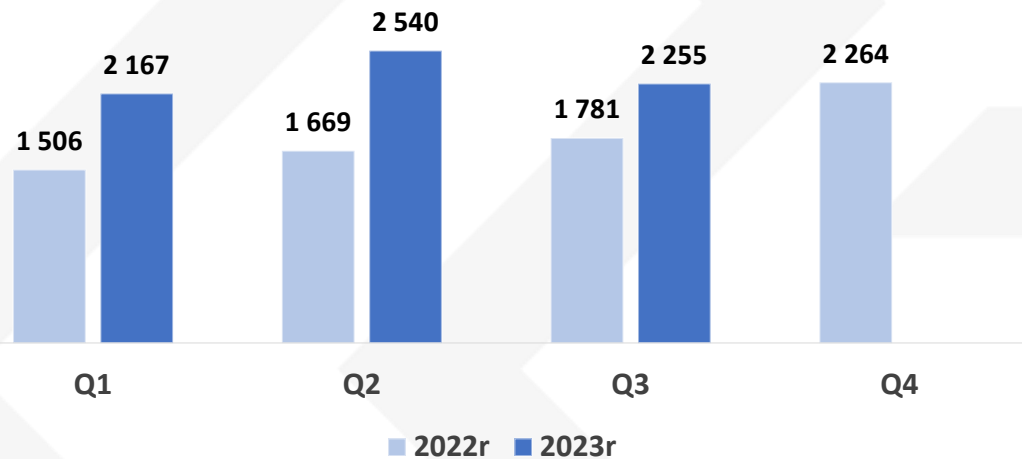
## Spedycja kolejowa - wolumeny [tony]



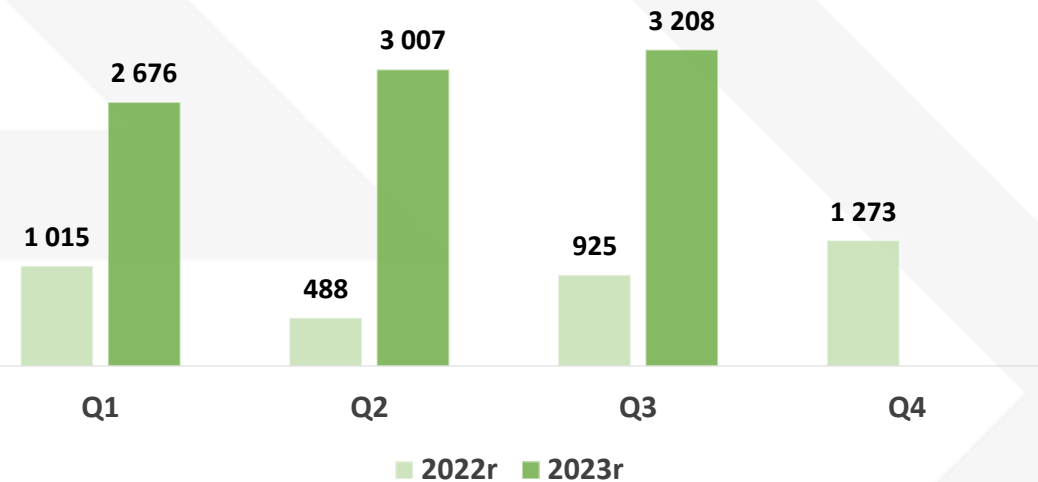
- Do segmentu zalicza się obok spedycji kolejowej również obsługa frachtów morskich, spedycja samochodowa, kontenerowa, portowa oraz statkowa obsługa agencyjna.
- W 3Q23 w porównaniu do 2Q23, pojawiły się podwyższone przychody z tytułu usług **frachtowania statków** – przy relatywnie niskiej marży.
- Wysokie wolumeny spedycji kolejowej w 1H23 to efekt nadzwyczajnie intensywnych **wywozów węgla z portów**.
- W 3Q23 spedycja kolejowa nadal utrzymuje wysokie poziomy wolumenowe, ale są one niższe niż wielkości osiągnięte w 1H23.

# DZIAŁALNOŚĆ KOLEJOWA - WYNIKI

## Kolej - przychody [tys. PLN]



## Kolej - EBITDA [tys. PLN]

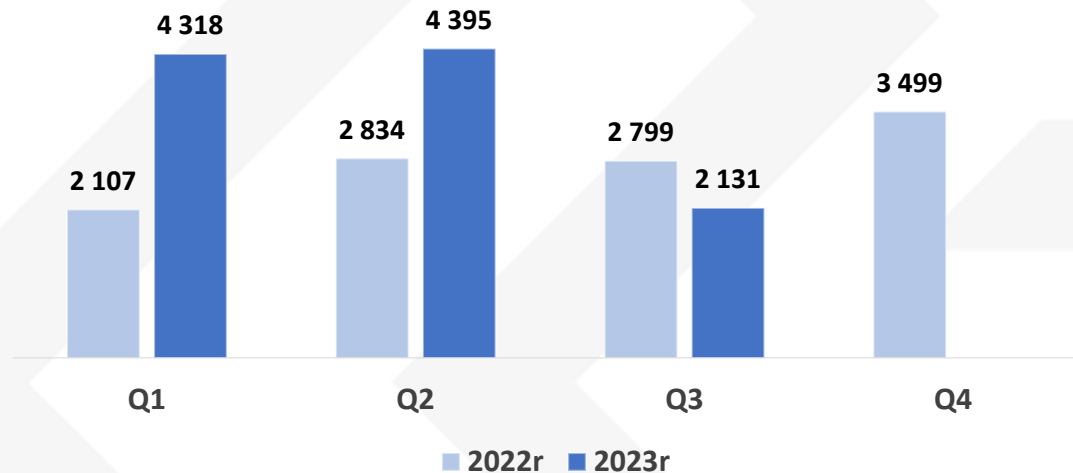


\* prezentowana sprzedaż tylko do klientów zewnętrznych; EBITDA zawiera też wynik na działalności wspierającej dla segmentu działalności portowej

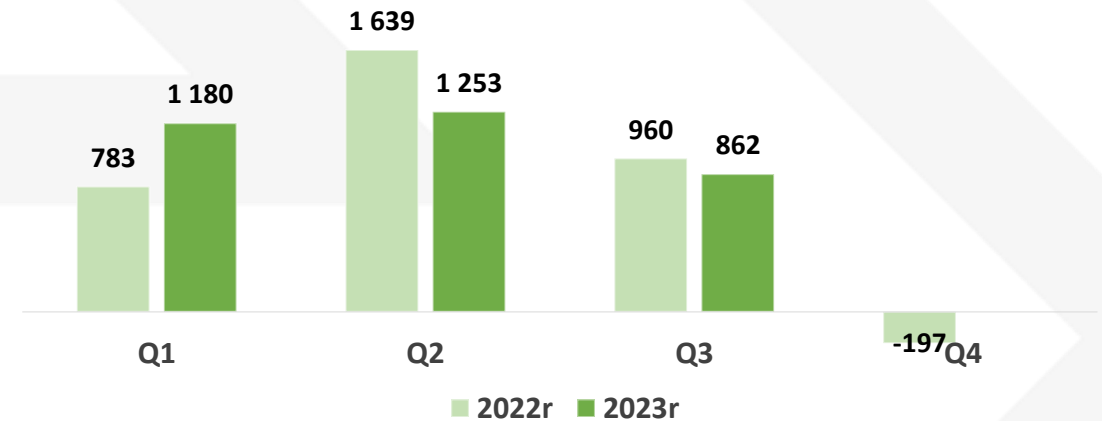
➤ Segment kolejowy realizowany jest przez spółkę Kolej Bałtycka. Spółka operuje w zakresie usług kolejowych – w tym przewozów. W Grupie OTL specjalizuje się w obsłudze manewrowej i bocznicowej.

# DZIAŁALNOŚĆ HYDROTECHNICZA I POZOSTAŁA - WYNIKI

## Hydrotechnika i Pozostałe - przychody [tys. PLN]

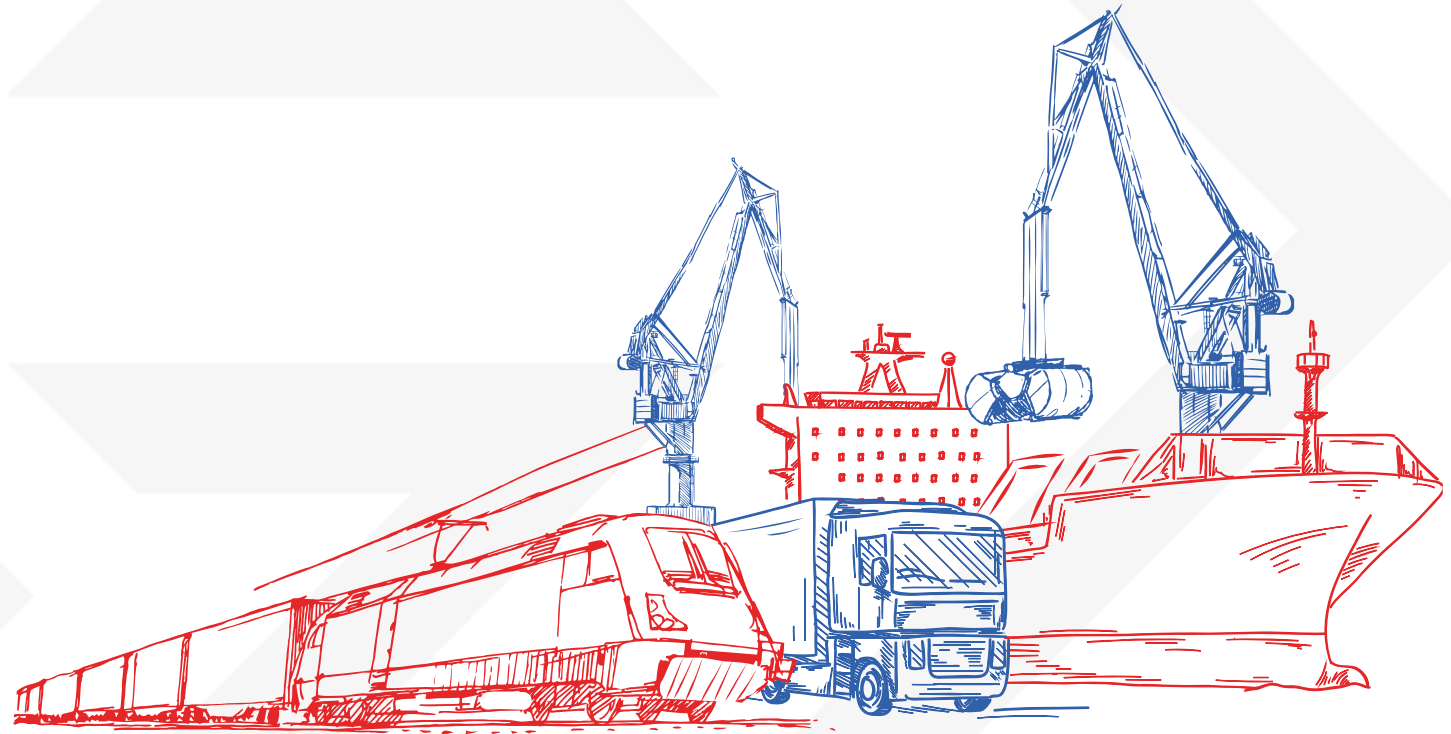


## Hydrotechnika i Pozostałe - EBITDA [tys. PLN]



- ⚡ Działalność hydrotechniczna charakteryzuje się zmiennością przychodów – uzależnienie od warunków atmosferycznych i hydrologicznych.
- ⚡ Działalność tego segmentu zależna od pozyskania kontraktów, które nie są powtarzalne.

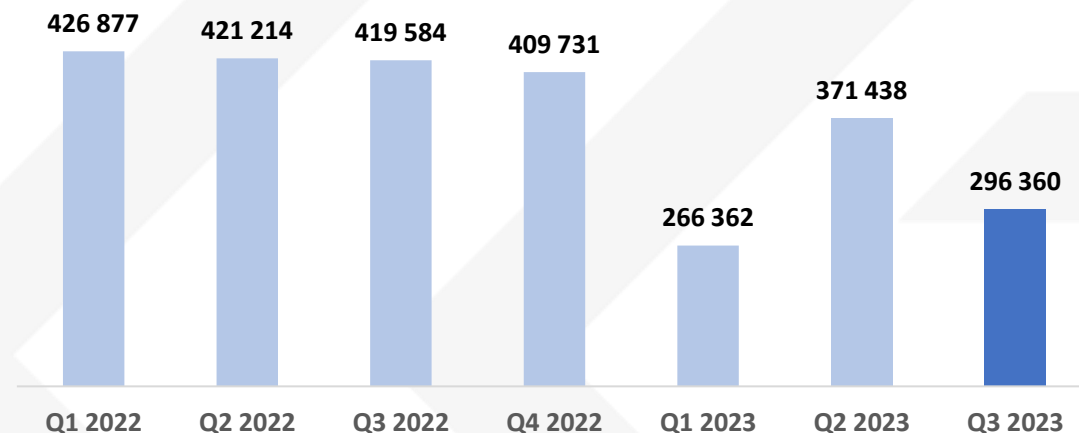
## DANE FINANSOWE



# SKONSOLIDOWANE WYNIKI GRUPY OTL

OTL Grupa [tys. PLN]	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
<b>Przychody</b>	<b>69 055</b>	<b>78 772</b>	<b>127 268</b>	<b>180 192</b>	<b>195 079</b>	<b>156 528</b>	<b>137 055</b>
Koszt własny sprzedaży	-52 131	-58 961	-85 114	-119 842	-124 834	-94 864	-98 730
<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>	<b>61 664</b>	<b>38 325</b>
<i>marża%</i>	25%	25%	33%	33%	36%	39%	28%
SG&A	-7 387	-7 670	-7 880	-10 832	-12 578	-10 660	-10 431
Pozostałe Przychody/Koszty	1 612	-200	1 077	-2 543	162	534	484
<b>EBIT</b>	<b>11 149</b>	<b>11 941</b>	<b>35 351</b>	<b>46 975</b>	<b>57 829</b>	<b>51 538</b>	<b>28 378</b>
<i>mEBIT%</i>	16%	15%	28%	26%	30%	33%	21%
<b>EBITDA</b>	<b>21 033</b>	<b>21 884</b>	<b>45 182</b>	<b>56 807</b>	<b>68 009</b>	<b>62 772</b>	<b>39 403</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>	<b>-4 791</b>	<b>-4 856</b>
- z tytułu kredytów i pożyczek	-74	-24	-27	-28	-26	-5	0
- z tytułu leasingu	-3 724	-3 819	-4 133	-3 945	-3 891	-4 635	-4 702
- od obligacji	-1 051	-1 388	-1 755	-1 785	-1 673	0	0
- pozostałe	-112	-549	-1 077	-450	-152	-151	-154
<b>Pozostałe przychody/koszty finansowe: (w tym LR)</b>	<b>-692</b>	<b>22 395</b>	<b>35 356</b>	<b>15 180</b>	<b>52 750</b>	<b>-3 359</b>	<b>1 216</b>
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk Brutto</b>	<b>5 496</b>	<b>28 556</b>	<b>63 715</b>	<b>55 947</b>	<b>104 837</b>	<b>43 388</b>	<b>24 738</b>
Podatek	405	-807	-4 774	-9 170	-14 761	-8 069	-4 739
<b>Zysk Netto</b>	<b>5 901</b>	<b>27 749</b>	<b>58 941</b>	<b>46 777</b>	<b>90 076</b>	<b>35 319</b>	<b>19 999</b>
<i>mNet%</i>	9%	35%	46%	26%	46%	23%	15%

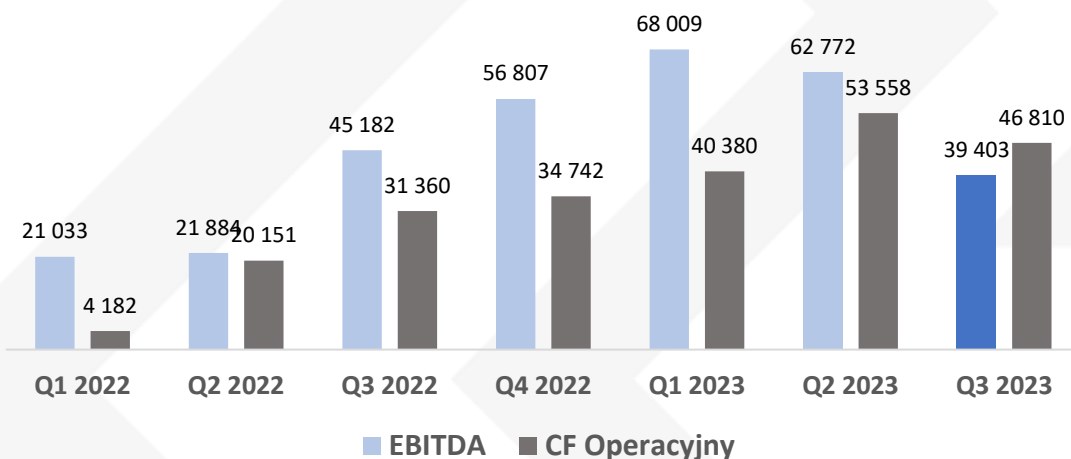
## Zadłużenie finansowe netto [tys. PLN]



OTL Grupa	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023
<b>Leasing</b>	<b>369 343</b>	<b>372 555</b>	<b>382 873</b>	<b>384 636</b>	<b>379 219</b>	<b>430 722</b>	<b>380 708</b>
Pożyczki	2 473	2 497	2 525	2 553	1 471	-	-
Kredyty	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	60 822	60 845	60 849	60 853	-	-	-
<b>Dług</b>	<b>432 638</b>	<b>435 897</b>	<b>446 247</b>	<b>448 042</b>	<b>380 690</b>	<b>430 722</b>	<b>380 708</b>
Gotówka	5 761	14 683	26 663	38 311	114 328	59 284	84 348
<b>Dług Netto</b>	<b>426 877</b>	<b>421 214</b>	<b>419 584</b>	<b>409 731</b>	<b>266 362</b>	<b>371 438</b>	<b>296 360</b>

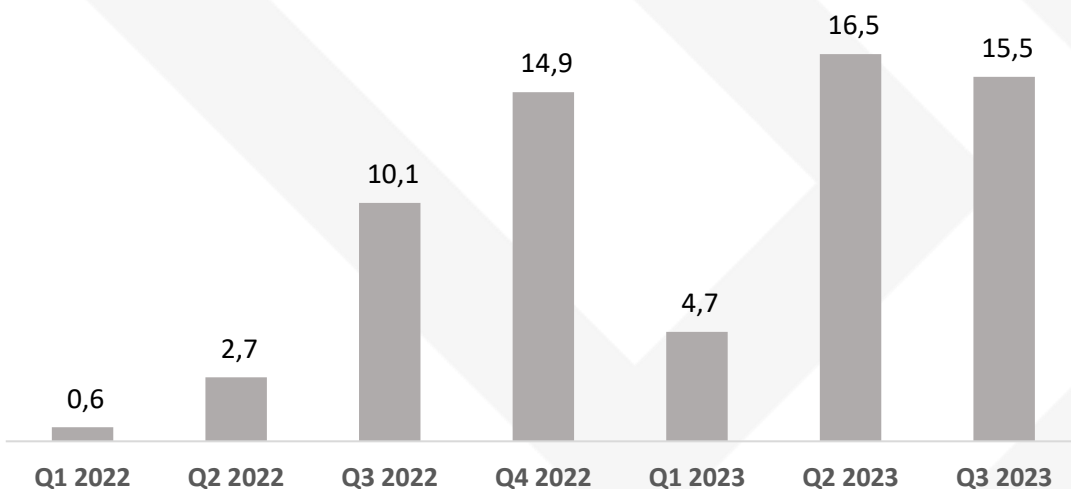
- Na koniec 3 kwartału 2023 roku Grupa OTL posiadała zadłużenie finansowe na poziomie 381 mln zł. Spadek zadłużenia o 48 mln PLN w 3Q23 (leasing) wynika z waloryzacji parametrów jednej z umów portowych (MSSF16).
- Możliwość finansowania inwestycji z gotówki wraz finansowaniem zewnętrznym
- Znaczącą częścią 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	Q3 2023
<b>EBITDA</b>	<b>21 033</b>	<b>21 884</b>	<b>45 182</b>	<b>56 807</b>	<b>68 009</b>	<b>62 772</b>	<b>39 403</b>
CF Operacyjny	4 182	20 151	31 360	34 742	40 380	53 558	46 810
Gotówka	5 761	14 683	26 663	38 311	114 328	59 284	84 348
<b>Dług Netto</b>	<b>426 877</b>	<b>421 214</b>	<b>419 584</b>	<b>409 731</b>	<b>266 362</b>	<b>371 438</b>	<b>296 360</b>

## 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