



**Prezentacja wyników Grupy
Kapitałowej OT Logistics
za I kwartał 2018 r.**

15 maja 2018 r.

AGENDA

NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

➤ Najważniejsze wydarzenia w 1Q 2018 r.



Pozytywne otoczenie rynkowe

- Ożywienie w przemyśle i budownictwie zwiększa zapotrzebowanie na przewozy i przeładunki w portach
- Oczekiwany wzrost w segmencie agro przed żniwami



Wzrost przychodów i zmniejszenie zadłużenia

- Skonsolidowane przychody w wysokości 226,7 mln zł wyższe o 3,2% niż przed rokiem
- Zmniejszenie zadłużenia o 8% kwartał do kwartału, do poziomu 427,3 mln zł
- Aktywne działania w zakresie sprzedaży nieruchomości non-core (sprzedaż nieruchomości w Opolu)



Rosnące przychody segmentu portowego

- Ponad dwukrotny wzrost przychodów w segmencie portowym i utrzymanie dobrych poziomów wolumenów przeładunków w portach
- Przychody segmentu po 1Q na poziomie 35,1 mln zł vs 17,0 mln zł



Zwiększanie obecności na nowych rynkach

- utworzenie spółki OTL Forwarding – działalność w Serbii, Chorwacji, Słowenii, Bośni i Hercegowinie, Czarnogórze oraz Macedonii; działalność OTL Forwarding może przyczynić się do zwiększenia przeładunków w kontrolowanym przez OT Logistics porcie w chorwackiej Rijeci
- Utworzenie spółki OT Bel do obsługi rynku białoruskiego, działania na rzecz utworzenia centrum logistycznego obok terminala Bruzgi



Dalsza integracja Grupy

- przejęcie przez C.Hartwig Gdynia spółki Sealand Logistics - usprawnienie obsługi klientów i uproszczenie struktury Grupy; pozytywny wpływ na rentowność segmentu spedycyjnego
- Kontynuacja prac nad uproszczeniem struktury Grupy Kapitałowej

AGENDA

NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ



Podsumowanie wyników finansowych i operacyjnych GK OT Logistics w 1Q 2018 (w mln zł)

	Q1 2018	Zmiana r/r Q1 2018/17
Przychody	226,7	+3,2%
EBITDA	18,2	-4,2%
CAPEX (inwestycje Grupa, pozostałe)	5,9	-52,1%
Dług netto	371,9	+2,4%



2,4 mln ton

-7% r/r

ładunków przeładowanych
w portach Grupy



245,5 mln tkm

+53%

wyraźny wzrost pracy przewozowej
segmentu kolejowego



10,1 mln zł

+171%

dotąd przepływy
z działalności operacyjnej

➤ Przychody w 1Q 2018 r. wg segmentów działalności – najważniejsze informacje



Żegluga śródlądowa i pozostałe przewozy

- Powrót na Odrę z regularnymi kursami
- Żeglowność tras determinowana przez warunki pogodowe
- Negatywny wpływ koniunktury w niemieckiej produkcji przemysłowej
- Oczekiwanie na otwarcie śluzy w Malczycach, możliwe wydłużenie tras i okresu żeglugi na Odrze

24,0%
przychodów



Usługi portowe

- Znaczące wzrosty w przeładunkach rudy oraz węgla
- Mniejsze przeładunki agro w oczekiwaniu na upłynięcie zapasów przez producentów przed kolejnym okresem zbiorów
- Odrabianie strat po trudnym 2017 roku

15,5%
przychodów



Spedycja

- Pozytywny wpływ efektów uproszczenia struktury Grupy (połączenie operacyjne C.Hartwig Gdynia z Sealand Logistics)
- Widoczny pozytywny wpływ otoczenia gospodarczego – koniunktury w sektorze przemysłowej oraz konsumpcji prywatnej

52,6%
przychodów



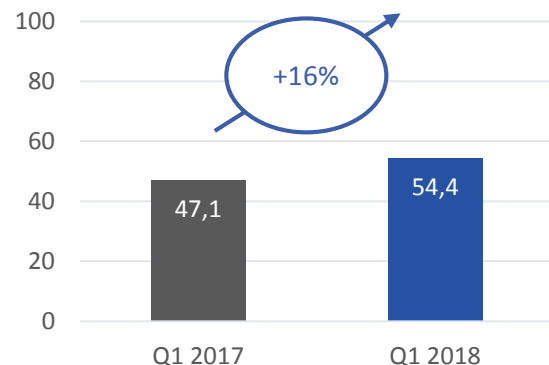
Usługi kolejowe

- Przekierowanie usług kolejowych do realizacji przewozów na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej
- Silny wzrost pracy przewozowej – wzrost wolumenu ładunków oraz średniego dystansu przewozów
- Wzrost rentowności

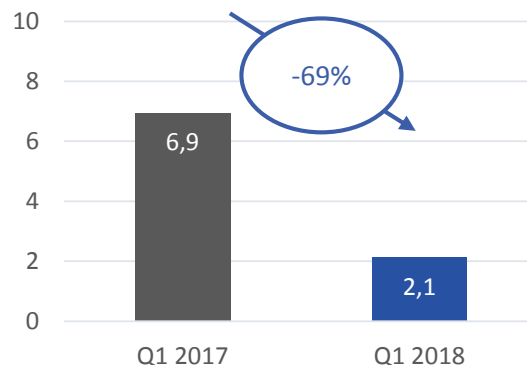
7,8%
przychodów

Wyniki żeglugi śródlądowej i pozostałych przewozów w 1Q 2018

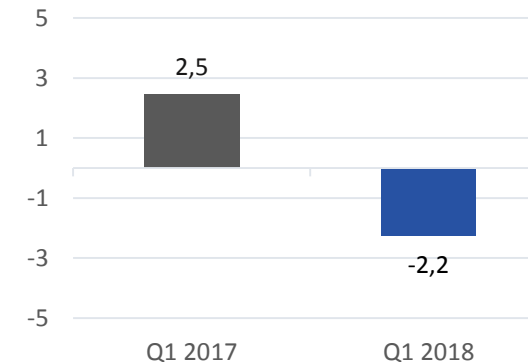
Żegluga śródlądowa i pozostałe przewozy – przychody od podmiotów zewnętrznych [PLNm]



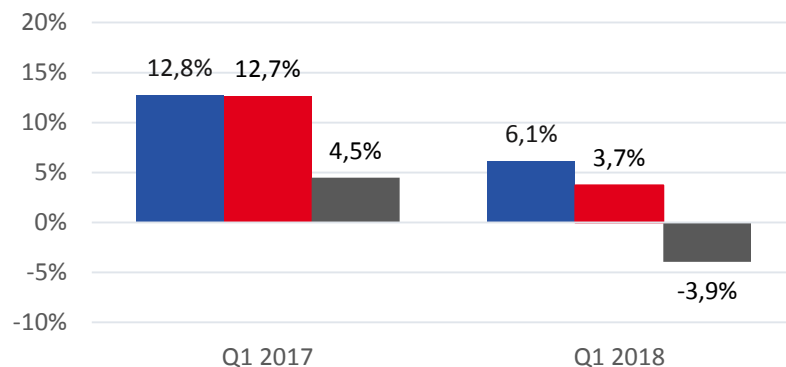
Wynik EBITDA [PLNm]



Wynik netto [PLNm]



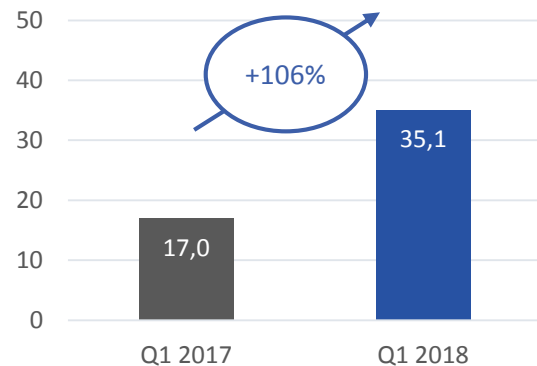
Marże [%]



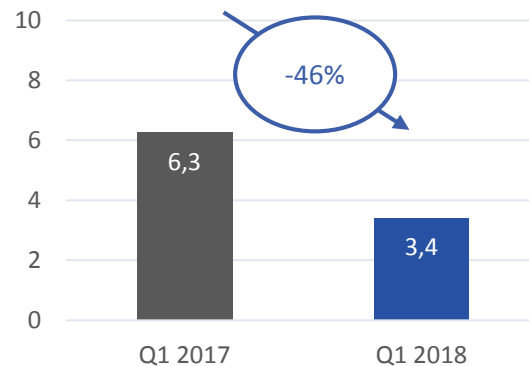
- Powrót na Odrę z regularnymi przewozami węgla z Opola do Wrocławia
- Negatywny wpływ sektora produkcji przemysłowej w Niemczech – brak realizacji niektórych zamówień w pełnym wolumenie
- Spadek w transportach wielkogabarytowych, co przekłada się na marżowość
- Wydłużenie sezonu zimowego skróciło okres nawigacji w marcu i przesunęło realizację części kontraktów na II kwartał

Wyniki segmentu usług portowych w 1Q 2018

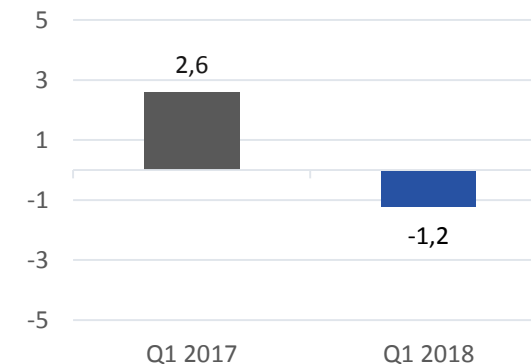
Usługi portowe – przychody od podmiotów zewnętrznych [PLNm]



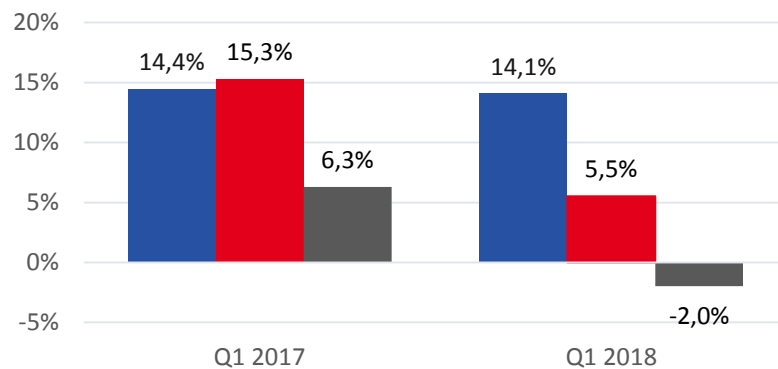
Wynik EBITDA [PLNm]



Wynik netto [PLNm]



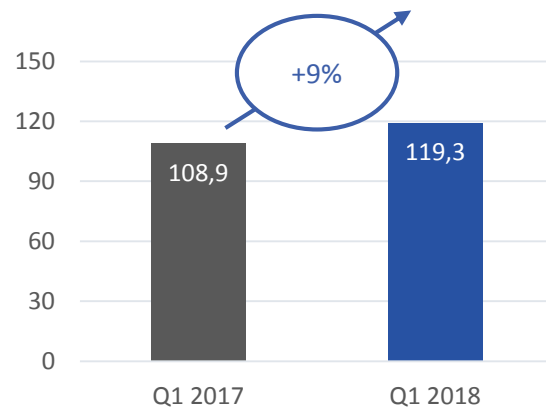
Marże [%]



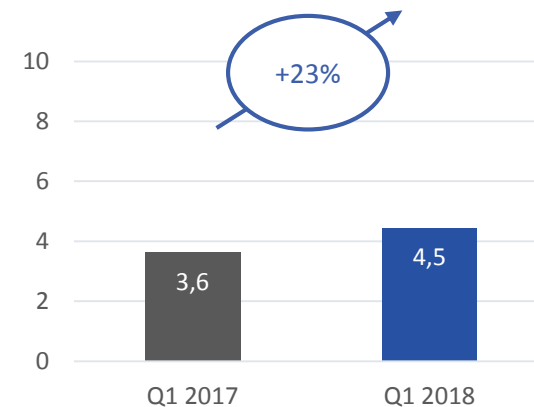
- Wyraźny wzrost przeładunków rudy i węgla w Świnoujściu
- Oczekiwanie na wzrost dostępności towarów agro – producenci mogą upłynnić przetrzymywane zapasy przed kolejnym okresem zbiorów
- Przesunięcie obsługi dużego rudowca w Rijece (167 tys. ton) z 1Q na 2Q 2018
- Kontynuacja działań restrukturyzacyjnych w porcie Luka Rijeka

Wyniki segmentu spedycji w 1Q 2018

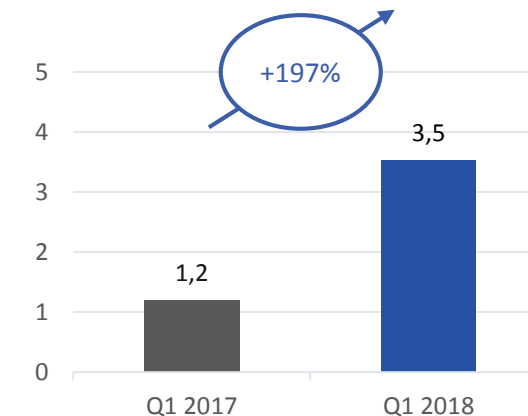
Spedycja – przychody od podmiotów zewnętrznych [PLNm]



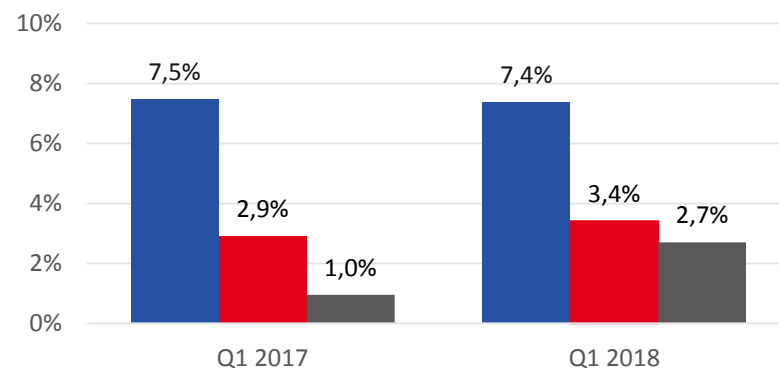
Wynik EBITDA [PLNm]



Wynik netto [PLNm]



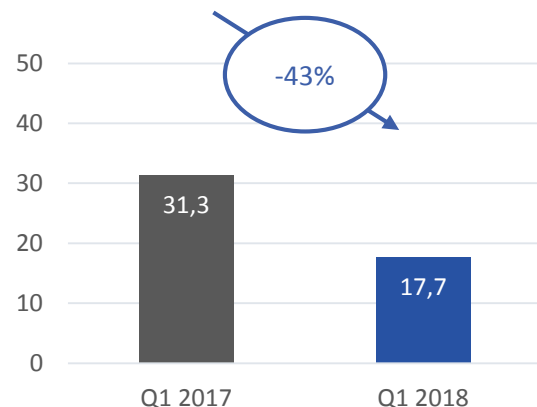
Marże [%]



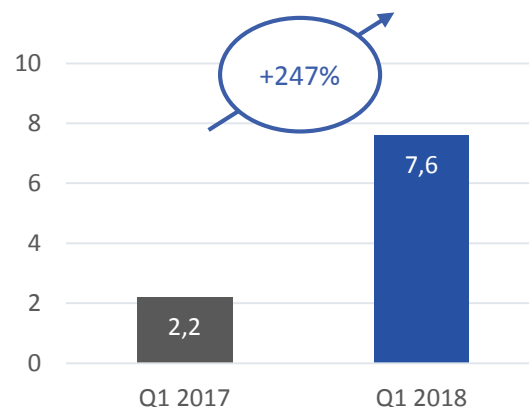
- Pozytywny wpływ operacyjnego połączenia C.Hartwig Gdynia i Sealand Logistics
- Pozytywny wpływ wzrostu gospodarczego w kraju – sektor produkcji przemysłowej (w tym sektor budowlany) oraz konsumpcja prywatna napędzająca popyt na przewozy towarów
- Wzrost cen frachtu kontenerowego
- Brak negatywnego wpływu ujemnych różnic kursowych na wynik netto widocznego w 1Q 2017

Wyniki segmentu usług kolejowych w 1Q 2018

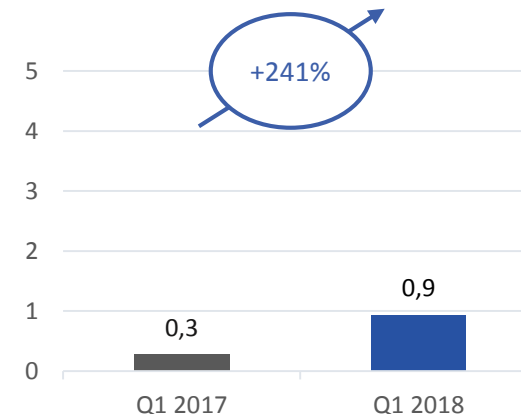
Usługi kolejowe – przychody od podmiotów zewnętrznych [PLNm]



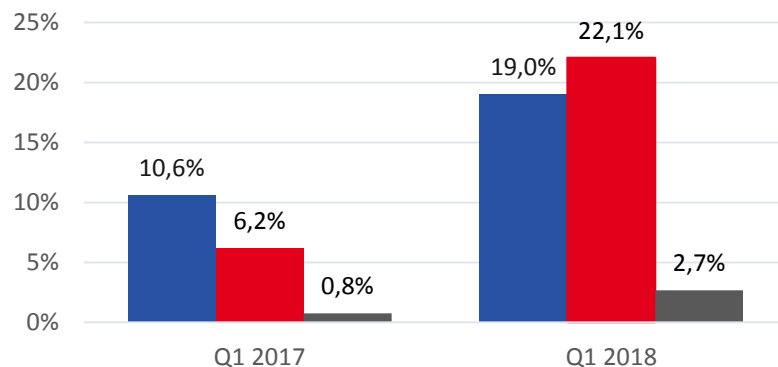
Wynik EBITDA [PLNm]



Wynik netto [PLNm]

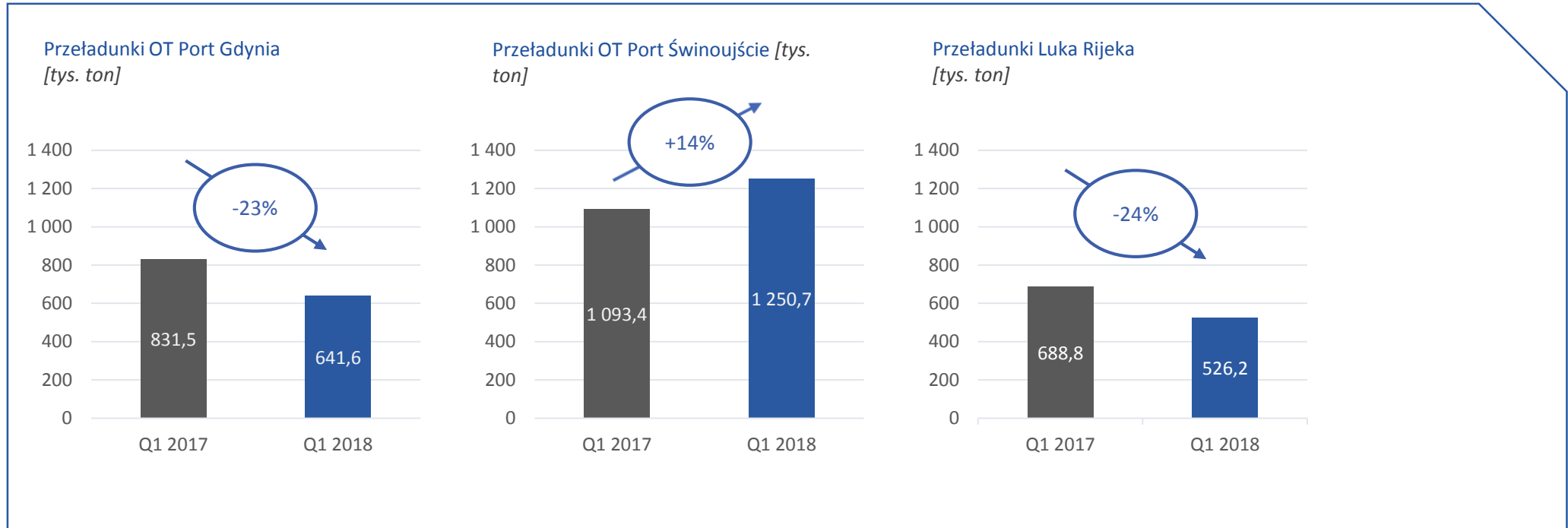


Marże [%]



- Spadek przychodów do odbiorców zewnętrznych spowodowany zmianą charakteru segmentu kolejowego – usługi dostarczane spółkom z Grupy OTL (całkowite przychody segmentu 1Q 2017 to 34,4 mln vs 35,2 mln zł rok wcześniej)
- Wzrost pracy przewozowej o ponad 50% do 245 mln tkm; wzrost wolumenu transportu oraz średniego dystansu pojedynczego przewozu
- Koszty segmentu obciążone m.in. amortyzacją taboru kolejowego, rozpoznaniem WNiP – efekt dostosowania spółek STK i Kolej Bałtycka do Grupy OTL

Wyniki operacyjne – przeładunki w portach



- Rekordowe przeładunki **rudzie metali**, znaczące **zwiększenie wolumenu importu węgla**
- **Spadek przeładunków agro** w OTPG i OTPŚ spowodowany sytuacją na rynku; Grupa oczekuje na wzrost obrotu towarami agro (producenci rolni mogą zakończyć przetrzymywanie zbóż i upłynnienie zapasów przed kolejnym okresem zbiorów)
- W porcie w Rijecie **przesunięcie obsługi rudowca**, który w zeszłym roku został obsłużony w pierwszym kwartale (w 2018 roku obsługa realizowana w drugim kwartale)

➤ Główne wskaźniki finansowe i struktura finansowania Grupy Kapitałowej OT Logistics

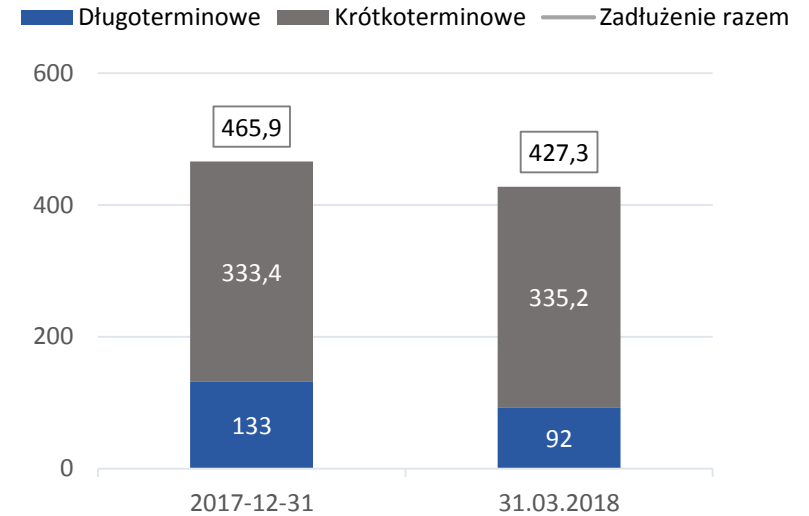
Wskaźniki	1Q 2018	1Q 2017
EBITDA (mln zł)	18,2	18,9
Rentowność EBITDA	8,0%	8,6%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	65%*	66%**

Przepływy pieniężne (PLN m)	1Q 2018	1Q 2017
z działalności operacyjnej	10,12	3,73
z działalności inwestycyjnej	-5,97	-12,46
z działalności finansowej	-43,58	6,78

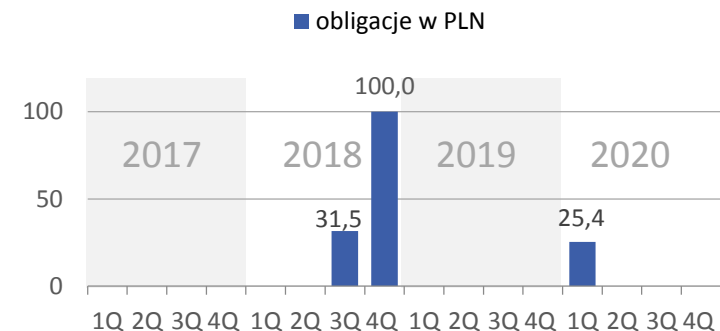
* Stan na koniec okresu

** Stan na koniec 2017 r.

Zadłużenie [PLN m]



Obligacje OT Logistics z przyszłą datą wykupu [PLN m]



AGENDA

NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

➤ Co może kształtować wyniki Grupy w kolejnych kwartałach?

Czynniki zewnętrzne

- Inwestycje infrastrukturalne w Polsce – program budowy dróg i autostrad
- Koniunktura na rynku węgla, stali i zbóż
- Sezonowość zaopatrzenia w surowce energetyczne
- Rządowe inwestycje na rzecz rewitalizacji dróg wodnych w Polsce
- Rosnące koszty pracy i koszty paliw
- Modernizacja linii kolejowych powodująca utrudnienia w transporcie

Czynniki wewnętrzne

Spedycja

- Rozbudowa sieci terminali
- Poszerzenie oferty – rozwój działalności w kierunku Chin i krajów WNP
- Wzmocnienie kompetencji działu handlowego

Transport i kolej

- Inwestycje kolejowe i modernizacja linii powodujące utrudnienia w transporcie
- Optymalizacja operacyjna nowych spółek kolejowych; synergia z akwizycji

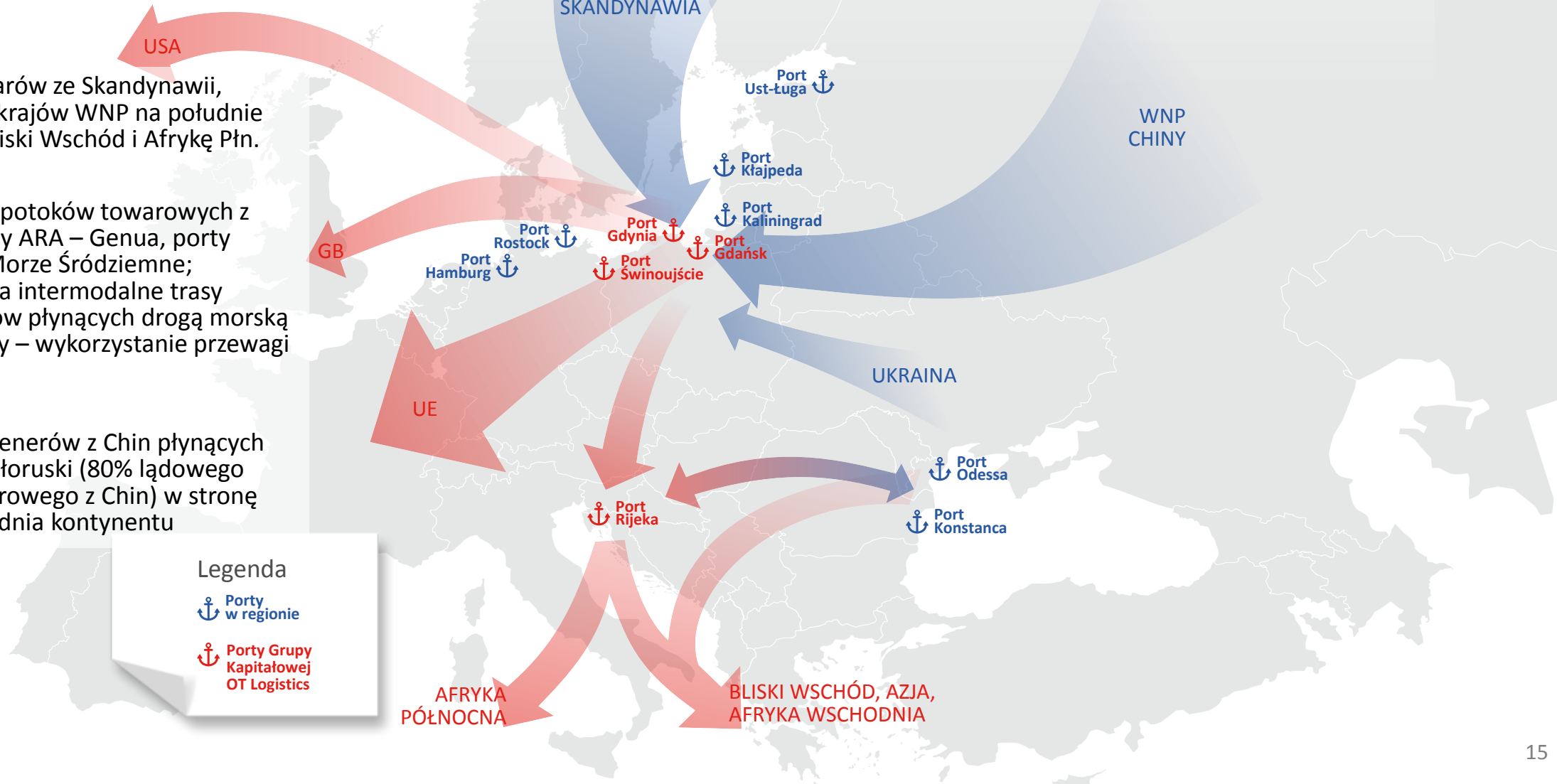
Porty i terminale

- Rosnące koszty pracy i energii
- Uruchomienie nowych instalacji po zrealizowanych inwestycjach

➤ Perspektywa na rok 2018 i lata późniejsze Skrzyżowanie dwóch korytarzy

Strategiczne wykorzystanie geograficznego obszaru działalności – skrzyżowanie korytarzy
Północ-Południe oraz Wschód-Zachód

- Transport towarów ze Skandynawii, Ameryki Płn. i krajów WNP na południe kontynentu, Bliski Wschód i Afrykę Płn.
- Przejmowanie potoków towarowych z korytarzy: porty ARA – Genua, porty niemieckie – Morze Śródziemne; przerzucenie na intermodalne trasy lądowe towarów płynących drogą morską dookoła Europy – wykorzystanie przewagi czasowej
- Transport kontenerów z Chin płynących przez kanał białoruski (80% lądowego ruchu kontenerowego z Chin) w stronę zachodu i południa kontynentu



➤ Strategiczne segmenty leżące w obrębie zainteresowania GK OTL

Chcemy być uniwersalnym operatorem logistycznym. Zależy nam na dywersyfikacji, co gwarantuje niezależność od cykliczności w poszczególnych segmentach



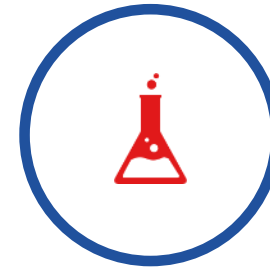
Agro



General cargo



Ponadgabaryty



Chemia
i ładunki niebezpieczne



Hutnictwo
i energetyka



Kontenery



Nawozy



Materiały
budowlane, kruszywa

➤ Rządowe plany wsparciem dla branży, w której działamy

Oczekiwane korzyści wynikające z planowanych i realizowanych inwestycji z wykorzystaniem środków publicznych, wspieranych z funduszy Unii Europejskiej

➤ **Aksesja Polski w 2016 r. do konwencji AGN**
- Europejskiego Porozumienia w Sprawie Głównych Śródlądowych Dróg Wodnych o Międzynarodowym Znaczeniu umożliwi Polsce pozyskanie dodatkowych środków na modernizację szlaków wodnych

➤ **107 mld PLN** - zapowiadane inwestycje rządowe w program rozwoju autostrad i dróg ekspresowych w Polsce do 2023 r.

➤ **Okolo 27 mld zł do 2023 r.**
na utrzymanie i remonty kolei w celu podniesienia prędkości

➤ **31,5 mld PLN** – koszt inwestycji w modernizację środkowego i dolnego odcinka Wisły od Warszawy do Gdańska

➤ **16,5-22,6 mld PLN**
– wartość inwestycji na rzecz aktywizacji Odrańskiej Drogi Wodnej

➤ **3 mld PLN** - wydatki na wspólny polsko-niemiecki projekt pogłębienia Odry i związanych z tym budowli hydrotechnicznych

➤ **800 mln PLN**
– szacowana wartość inwestycji przekopu przez Mierzeję Wiślaną

➤ **610 mln PLN** - planowane inwestycje Morskiego Portu Gdynia w przebudowę i rozwój infrastruktury portowej w latach 2015-2017

➤ **4 mld PLN** - program poprawy dostępu kolejowego do Morza Bałtyckiego

➤ **60 mld PLN** - inwestycje w ramach rządowego planu rozwoju wodnych dróg śródlądowych w ciągu kolejnych 15 lat

Q&A

Kontakt

OT Logistics

Monika Sadowska

+48 694 448 781

monika.sadowska@otlogistics.com.pl

NBS Communications

Maciej Szczepaniak

+48 514 985 845

mszczepaniak@nbs.com.pl





**DZIĘKUJEMY
ZA UWAGĘ**