



Omówienie wyników
2015Q1-Q3

24 listopada 2015 r.

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PERSPEKTYWY

PODSUMOWANIE





dr Zbigniew Nowik, Prezes Zarządu

- W latach 2002-2015 Przewodniczący Rady Nadzorczej OT Logistics S.A.
- Rozległe doświadczenie zawodowe w zakresie finansów i zarządzania zdobyte w wielkich spółkach międzynarodowych
- Absolwent Politechniki Wrocławskiej,
Doktor nauk ekonomicznych (Institut d'Etudes Politiques de Paris)



dr Piotr Ambrozowicz, Wiceprezes Zarządu

- Szerokie kompetencje i doświadczenie w zakresie rozwoju i wzrostu wartości przedsiębiorstw, restrukturyzacji, akwizycji, finansowania firm, a także zarządzania międzynarodowym zespołem personelu
- Pełnił bądź pełni funkcję zarządcze lub nadzorcze w spółkach krajowych i międzynarodowych w Czechach, Niemczech



Ryszard Warzocha, Wiceprezes Zarządu

- Od czerwca 2014 r. Pełnomocnik Zarządu do Spraw Operacyjnych, a od listopada 2014 r. Prezes Zarządu C.Hartwig Gdynia S.A.
- Laureat wielu prestiżowych nagród m.in. „Menadżer Roku 2004” przyznawanej przez Polskie Stowarzyszenie Menadżerów Logistyki



Globalny
zasięg

Kompleksowe
usługi TSL



Unikalna strategia
One stop Shop



ponad
20 spółek
w Europie
i Ameryce Północnej

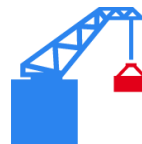


PONAD
800

jednostek pływających
(flota śródlądowa)



Najbardziej wszechstronny
operator portowy w Polsce



PONAD
8 mln ton

przetadowywanych towarów rocznie



Transport

30% przychodów

DBR, RIS, Landkol, OT Rail

- Ponad 800 jednostek żeglugi śródlądowej (jedna z największych flot w UE)
- Lider polskiego rynku (ponad 80% udziału)
- Lider rynku wschodnich Niemiec (udział ponad 40% udziału)
- Jeden z większych podmiotów w UE

Spedycja

55% przychodów

C. Hartwig Gdynia, RTC

- Kompleksowe usługi na rynku polskim i międzynarodowym
- Usługi spedycji morskiej, lądowej i lotniczej, agencji celnej, magazynowe i wspierające transport
- Obsługa kluczowych klientów, m.in.: ArcelorMittal, HTAG, US Steel, EDF, PGE, Ikea, PKN Orlen, Hortex, Danone

Logistyka

15% przychodów

OT Port Gdynia, OT Port Świnoujście

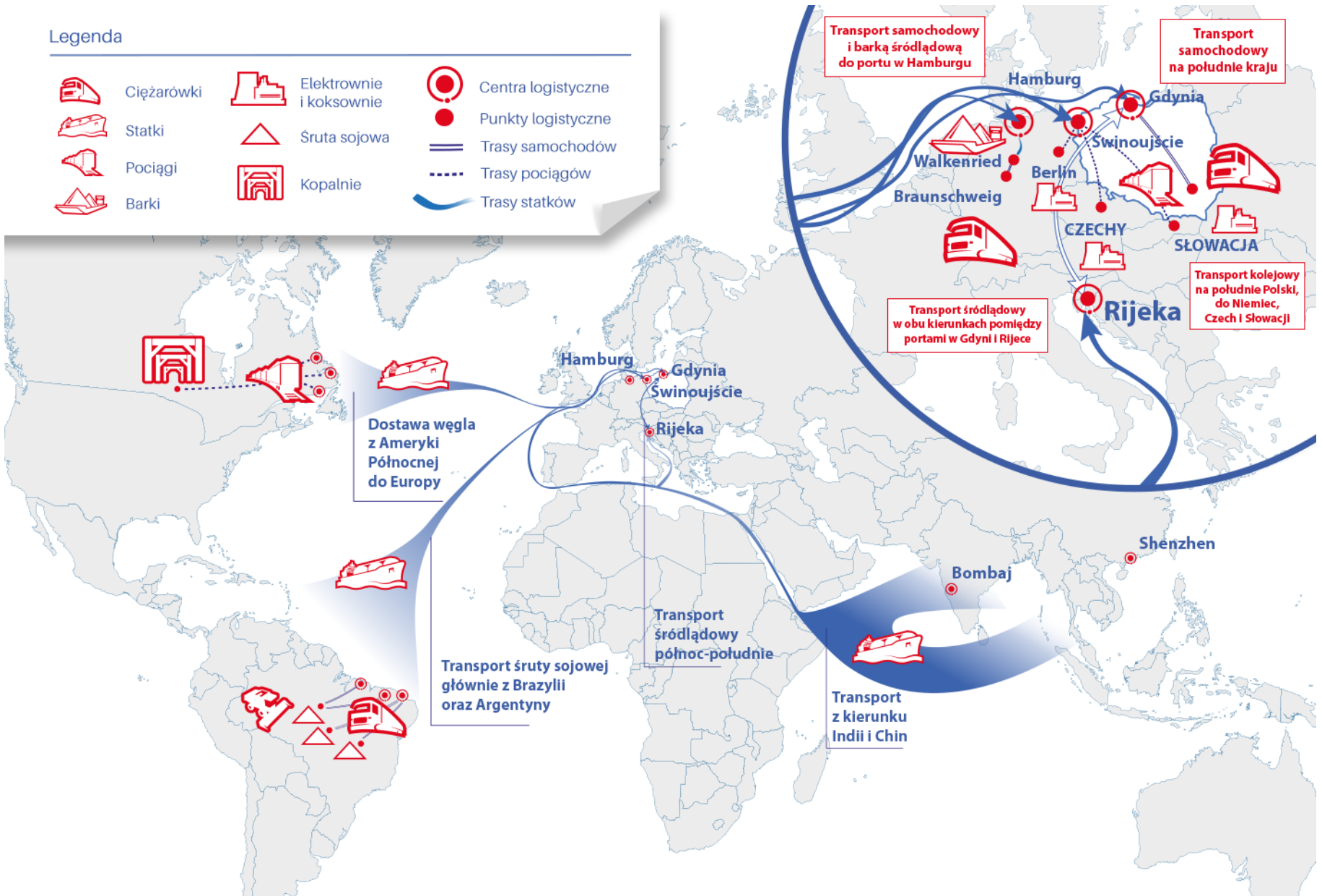
- Największy i najbardziej wszechstronny operator portowy w Polsce
- Porty morskie w Gdyni, Świnoujściu, Kołobrzegu i Rijece (Gdańsk w budowie)
- Porty śródlądowe we Wrocławiu i Opolu
- Terminal przeładunkowy w Krównikach k/Medyki (na granicy z Ukrainą)
- Powierzchnie magazynowe na terenie kraju



One-stop-shop - przykłady realizowanych zleceń

Legenda

- | | | | | | |
|--|------------|--|-------------------------|--|--------------------|
| | Ciążarówki | | Elektrownie i koksownie | | Centra logistyczne |
| | Statki | | Sruta sojowa | | Punkty logistyczne |
| | Pociągi | | Kopalnie | | Trasy samochodów |
| | Barki | | | | Trasy pociągów |
| | | | | | Trasy statków |



WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PERSPEKTYWY

PODSUMOWANIE





Działania operacyjne

- **Podpisanie ostatecznej umowy dzierżawy gruntu w Porcie Morskim Gdańsk**
Prace nad ostatecznym planem inwestycyjnym
- **Nabycie ~21% akcji spółki operującej największym chorwackim portem morskim**
Wprowadzenie do RN Luka Rijeka przedstawiciela OTL
Rozpoczęcie prac nad aktualizacją planów rozwoju portu
- **Nabycie 100% udziałów spedytora kolejowego Landkol**
Włączanie spółki w struktury GK OTL

Optymalizacja i zwiększenie rozpoznawalności

- **Intensywne działania optymalizacyjne wewnątrz Grupy**
- Kontynuacja ujednoczenia nazewnictwa spółek GK OTL

Inne zdarzenia korporacyjne

- Refinansowanie zadłużenia



Podpisanie ostatecznej umowy dzierżawy gruntu

- **30 lat** - okres trwania dzierżawy
- **Maksymalnie 60 miesięcy** - termin wykonania inwestycji
- Zamiar budowy terminalu od podstaw



Plany inwestycyjne

- **Nowoczesny, uniwersalny terminal masowy**
- **Kompleksowe centrum obrotu portowo-morskiego**
- **Gotowość do obsługi największych statków towarowych w Polsce**
- Pirs o długości 600m – **możliwość jednoczesnej obsługi 2 statków pełnomorskich**
- **9 ha powierzchni składowej**
- **Unikalna w skali regionu oferta** jednoczesnego rozładunku i załadunku statku przy jednym podejściu



Największy port agro w regionie

I etap

Paszowy

2,5 mln ton rocznie

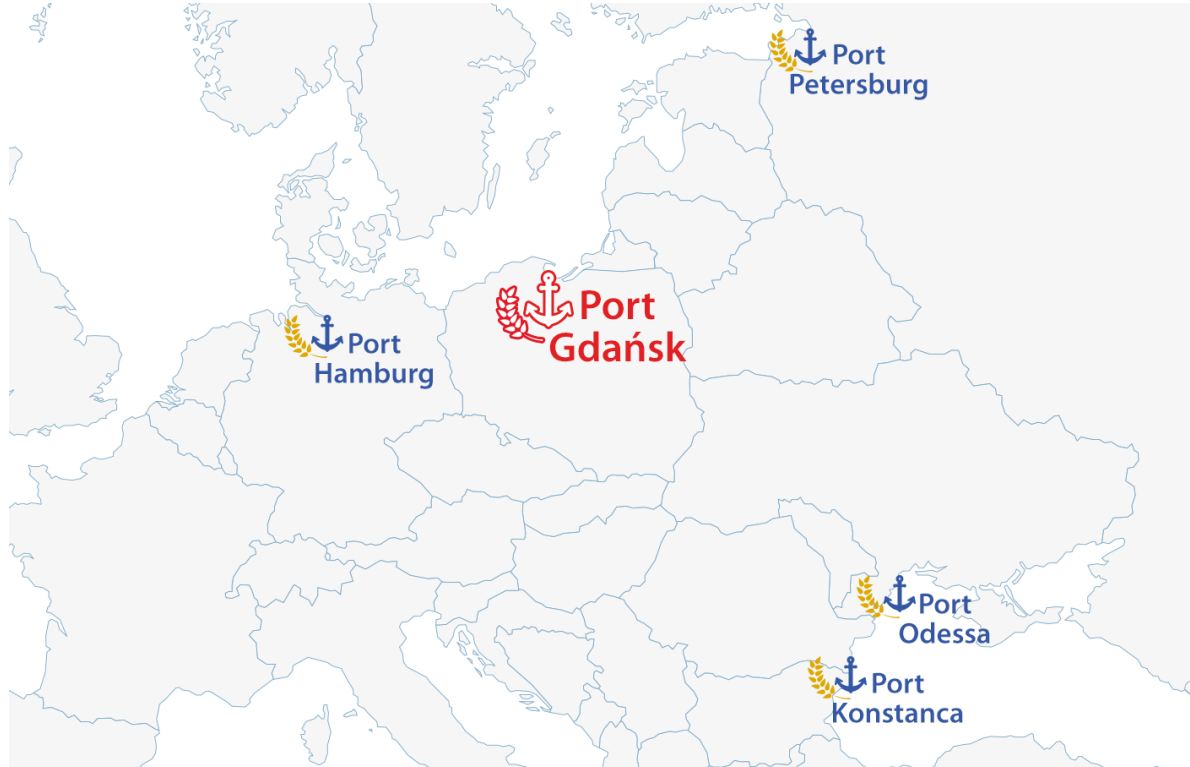
2016-2018

II etap

Masowy

5 mln ton rocznie

2018-2020





Dogodne położenie w Trójmieście

- Położenie w centralnej części Portu Zewnętrznego w Gdańsku
- Bezpośredni dostęp do morza
- Rozbudowany układ drogowy, zmodernizowany system kolejowy





20,81%

udział OTL w akcjonariacie
największego portu morskiego w Chorwacji

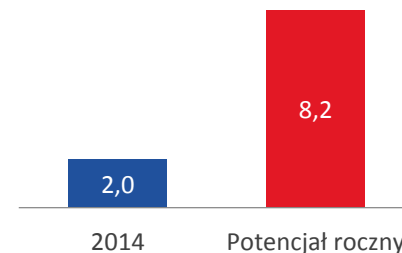


- Przedstawiciel OTL w składzie RN Luka Rijeka
- Rozpoczęcie prac nad planami rozwoju portu

Luka Rijeka: Przetładunki towarów
(mln ton)

93 PLNm

Przychody Luka Rijeka d.d.
w 2014 r.



- **Potencjał**
do istotnego zwiększenia wolumenu przetładunków
- **Perspektywy rozwoju**
w oparciu o kontrakty i know-how GK OTL
- **Nowe możliwości**
współpracy z globalnymi koncernami



Włączanie spedytora kolejowego Landkol w struktury GK OTL

- **Zakup 100% udziałów w Landkol**
 - zdobycie kompetencji w kolejowych przewozach towarowych



- Nawiązywanie synergii z podmiotami GK OTL
- Rebranding



Działania optymalizacyjne wewnątrz Grupy

- Przegląd kadrowy w spółkach
- Zmiany osobowe w spółkach kolejowych – podniesienie kompetencji i pozyskanie nowych
- Konsolidacja działań operacyjnych – podniesienie efektywności i jakości operacyjnej, synergie
- Łączenie biur – obniżenie kosztów, synergie
- Przegląd kosztowy umów podwykonawczych w spółkach kolejowych
- Porządkowanie struktury sprzedażowej – tworzenie struktury grupowej
- Zwiększanie kompetencji Key Account Managementu - lepsze zarządzanie kontraktami na poziomie Grupy
- Lepsze powiązanie budżetu na 2016 r. z systemem motywacyjnym dla handlowców i KAM
- Działania zorientowane na podniesienie rozpoznawalności marki
- Poszukiwanie nowych możliwości biznesowych



Kontynuacja ujednocniania nazewnictwa spółek GK OTL

Landkol, RIS, RTC

Port Morski
Kołobrzeg

OT Porty Morskie

Bałtycki Terminal
Drobnicowy Gdynia

Port Handlowy
Świnoujście

Odratrans Porty

 **OT RAIL**
OT Logistics Group

 **OT PORT KOŁOBRZEG**
OT Logistics Group

 **OT PORT GDAŃSK**
OT Logistics Group

 **OT PORT GDYNIA**
OT Logistics Group

 **OT PORT ŚWINOUJŚCIE**
OT Logistics Group

 **OT PORT WROCŁAW**
OT Logistics Group

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PERSPEKTYWY

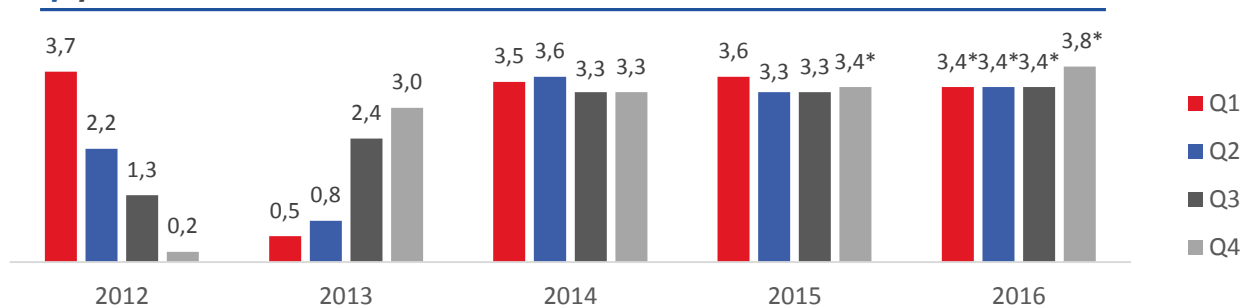
PODSUMOWANIE



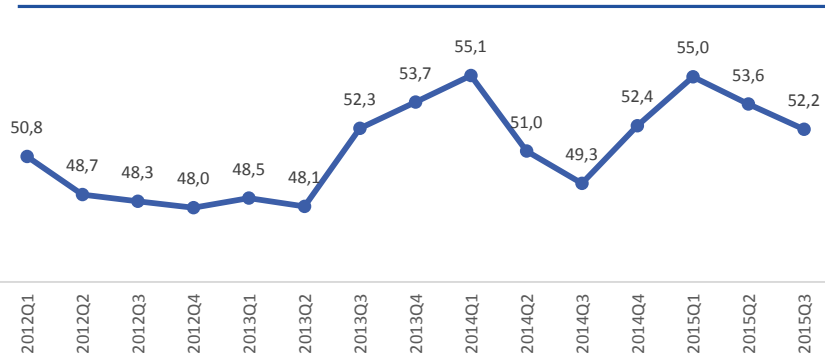


Sytuacja makroekonomiczna

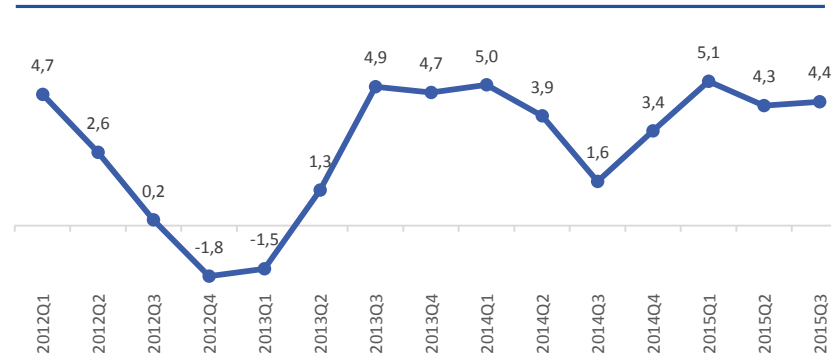
PKB
[%]



PMI
[pkt]



Produkcja przemysłowa
[%]



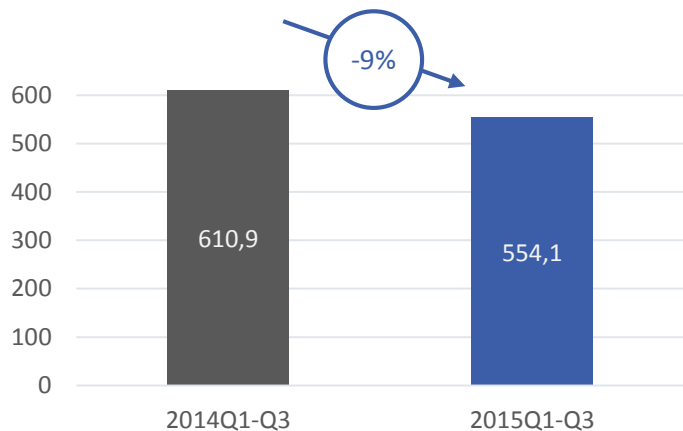
➤ Stabilny wzrost PKB na poziomie ok. 3,5%

➤ Słabsze odczyty PMI w 2015Q3 przede wszystkim w wyniku spadku zamówień eksportowych

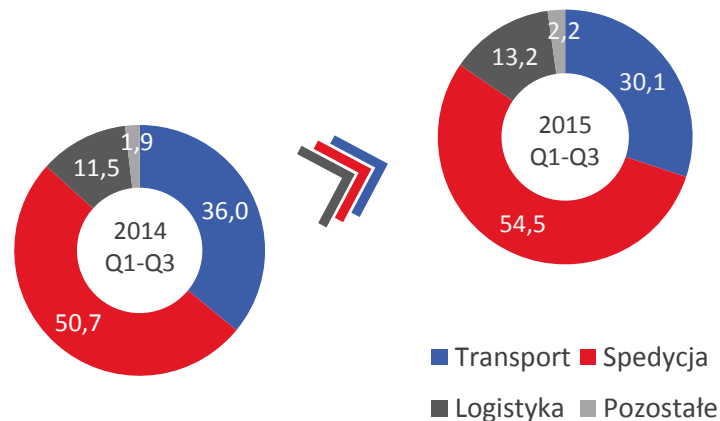


2015Q1-Q3 - Wyniki finansowe

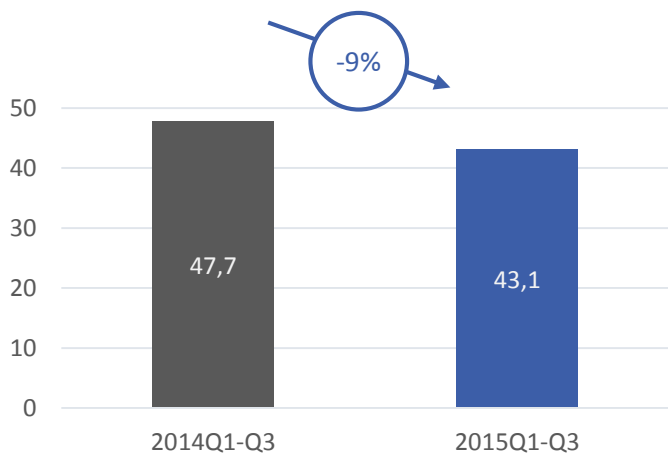
GK OTL: Przychody (podmioty zewnętrzne)
[PLNm]



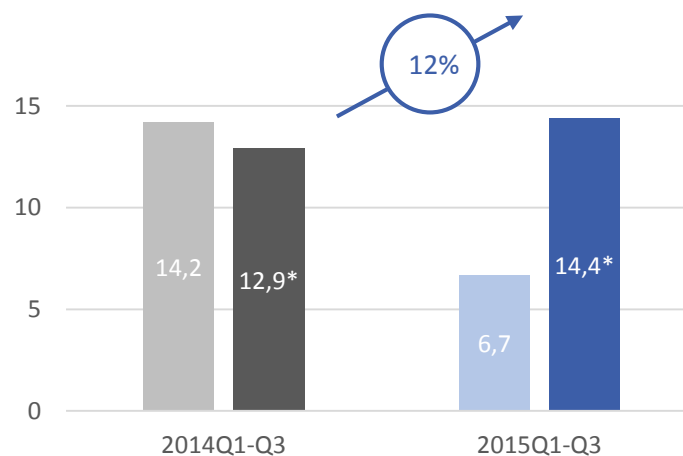
GK OTL: Struktura przychodów (podmioty zewnętrzne)
[%]



GK OTL: Wynik EBITDA
[PLNm]



GK OTL: Wynik netto
[PLNm]

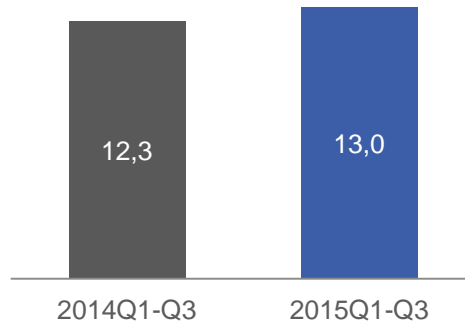


*Wynik znormalizowany

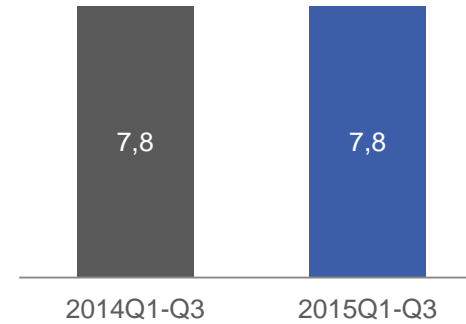


2015Q1-Q3 - Marże

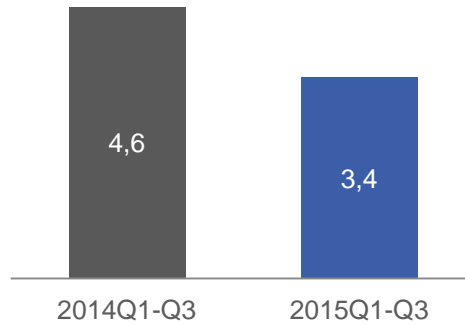
GK OTL: Marża brutto ze sprzedaży
[%]



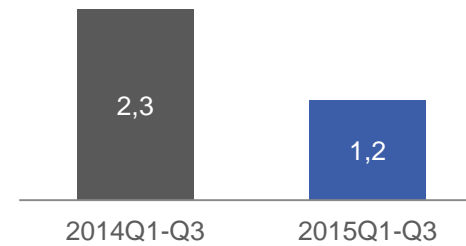
GK OTL: Marża EBITDA
[%]



GK OTL: Marża EBIT
[%]



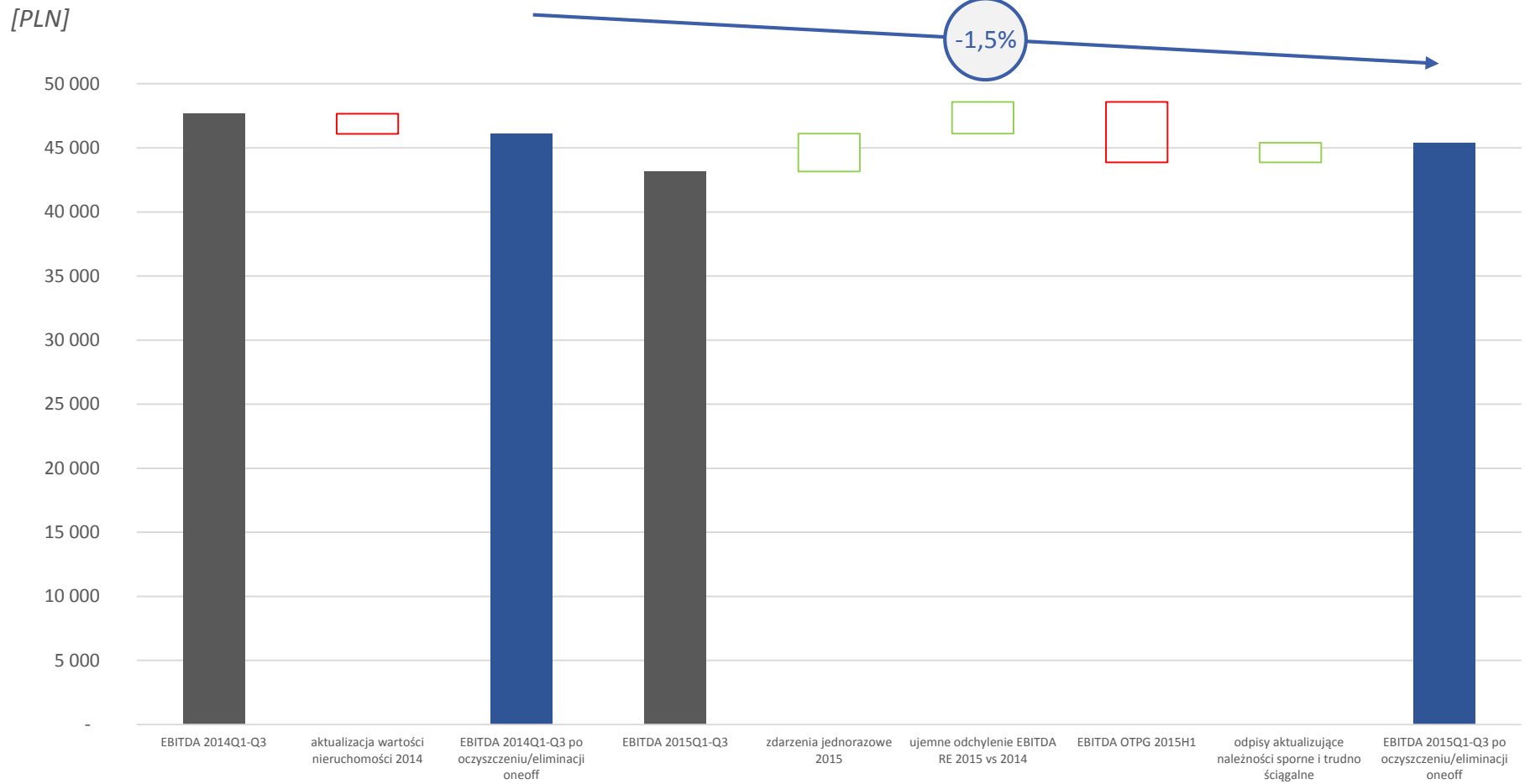
GK OTL: Marża netto
[%]



- Wzrost marży brutto ze sprzedaży
- Stabilna marża na poziomie EBITDA



2015Q1-Q3 - Wpływ zdarzeń jednorazowych na wynik EBITDA





2015Q1-Q3 - Wyniki segmentu transportowego (1/2)



Szlaki wodne śródlądowe, na których OTL realizuje usługi transportowe

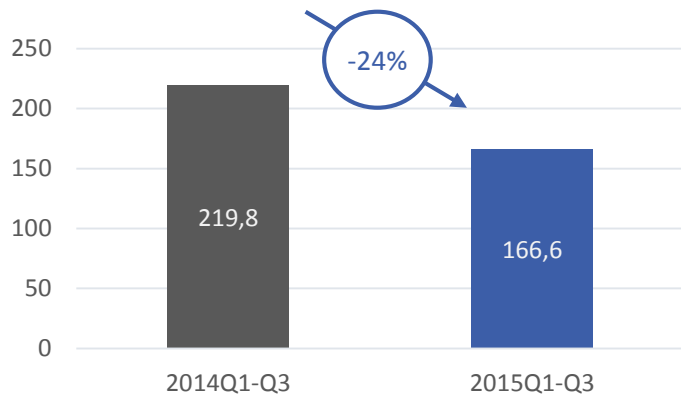
- Problemy z żeglownością szlaków spowodowane suszą
- Przesunięcie realizacji części kontraktów na Q4



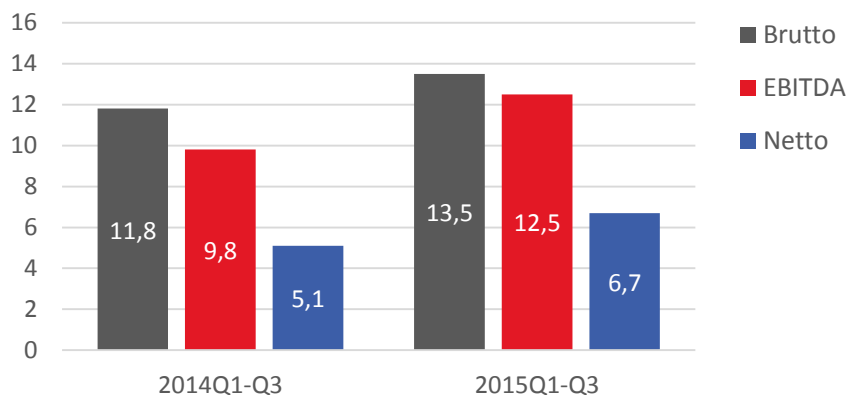


2015Q1-Q3 - Wyniki segmentu transportowego (2/2)

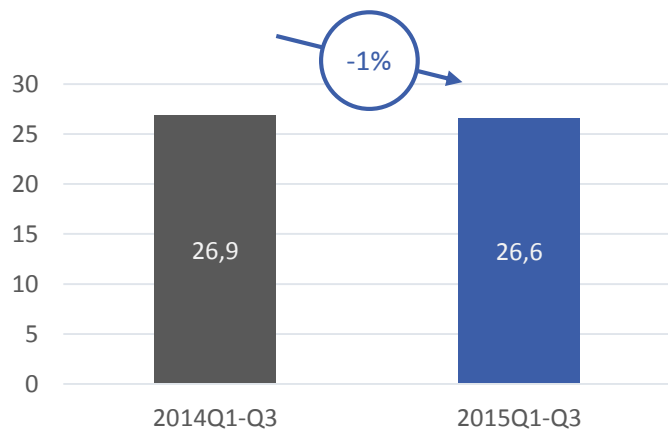
Segment transportowy: Przychody (podmioty zewnętrzne)
[PLNm]



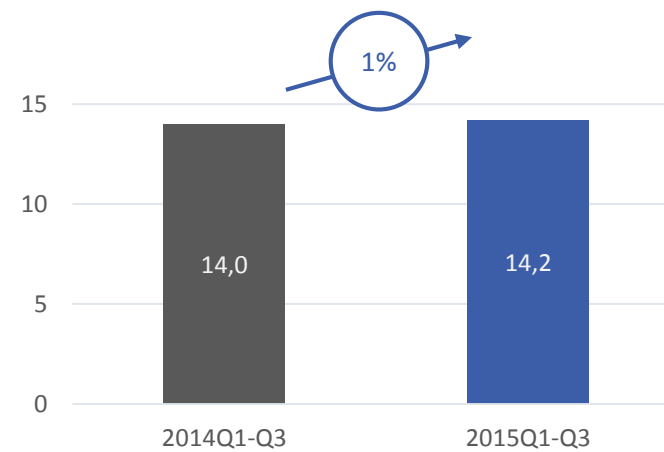
Segment transportowy: Marże
[%]



Segment transportowy: Wynik EBITDA
[PLNm]



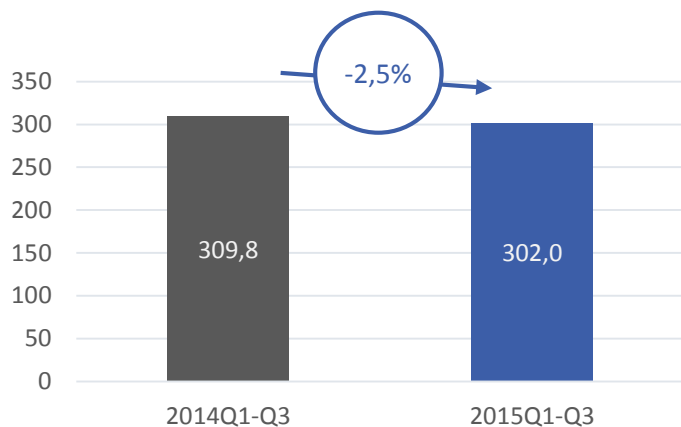
Segment transportowy: Wynik netto
[PLNm]



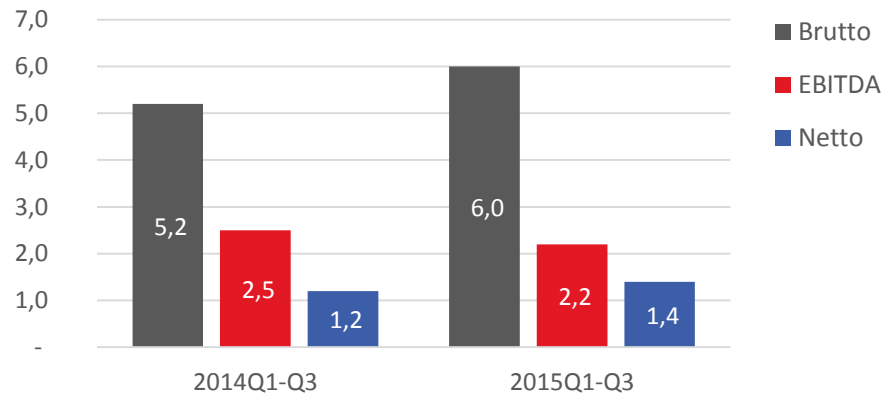


2015Q1-Q3 - Wyniki segmentu spedycyjnego

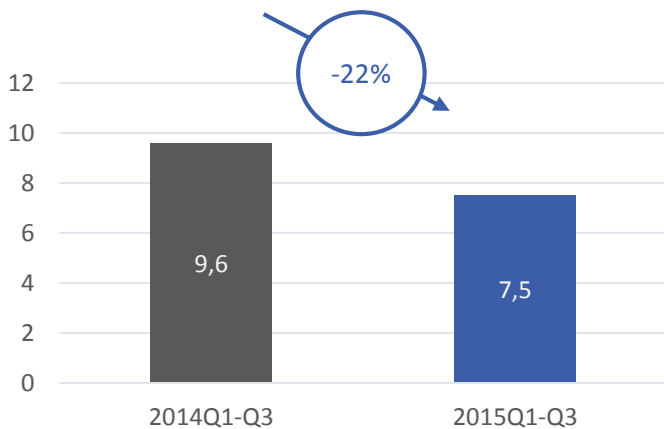
Segment spedycyjny: Przychody (podmioty zewnętrzne)
[PLNm]



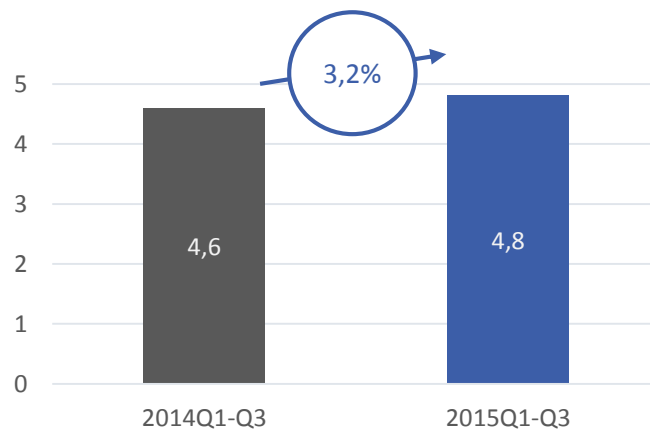
Segment spedycyjny: Marże
[%]



Segment spedycyjny: Wynik EBITDA
[PLNm]



Segment spedycyjny: Wynik netto
[PLNm]





2015Q1-Q3 - Wyniki segmentu logistycznego (1/3)



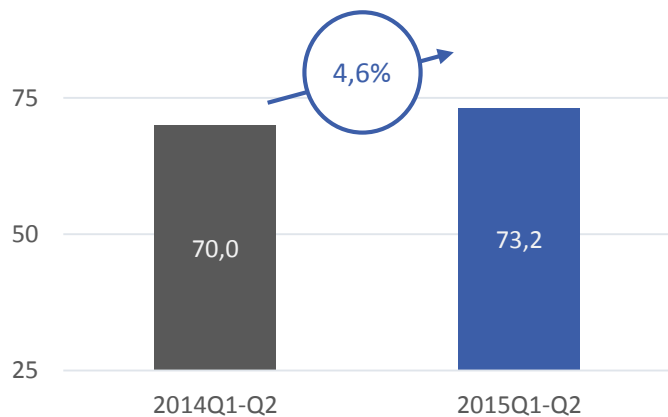
➤ Spadek przeładunków – pogorszenie koniunktury na rynkach globalnych



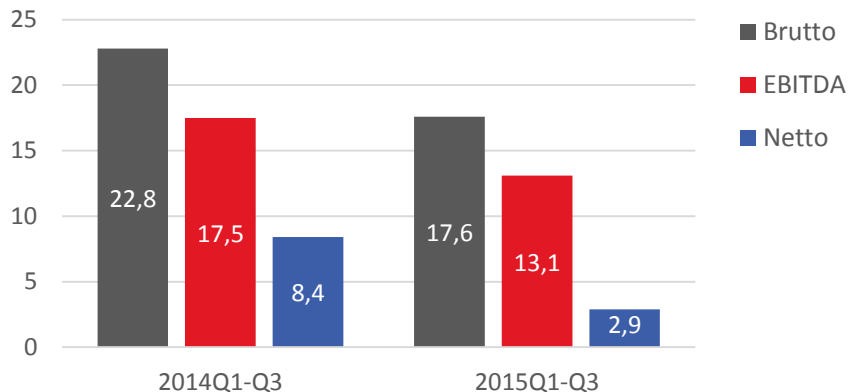


2015Q1-Q3 - Wyniki segmentu logistycznego (2/3)

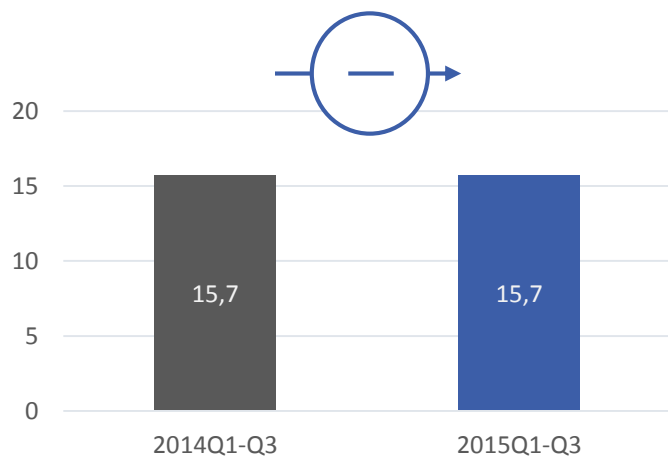
Segment logistyczny: Przychody (podmioty zewnętrzne)
[PLNm]



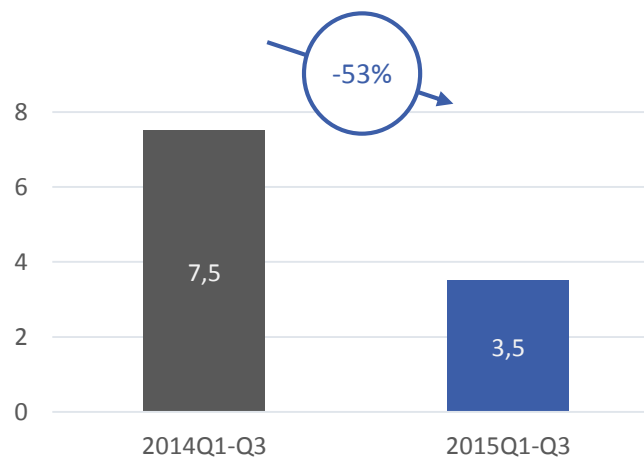
Segment logistyczny: Marże
[%]



Segment logistyczny: Wynik EBITDA
[PLNm]



Segment logistyczny: Wynik netto
[PLNm]

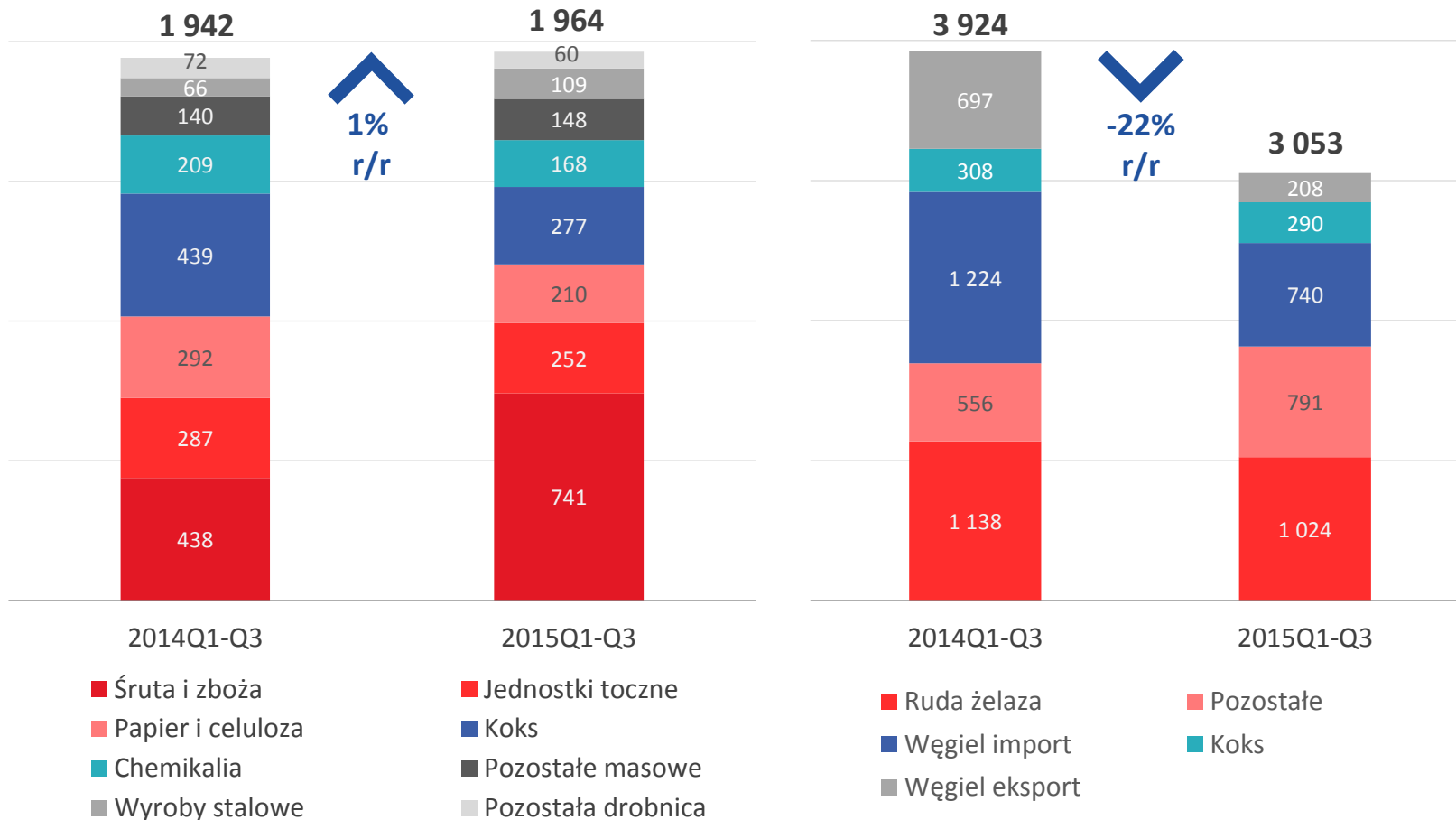




2015Q1-Q3 - Wyniki segmentu logistycznego (3/3)

OTPG: Wolumeny przeładunków
(tys. ton)

OTPS: Wolumeny przeładunków
(tys. ton)



➤ Spadek importu węgla do Polski o 30% w okresie styczeń-sierpień 2015 r.*

WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PERSPEKTYWY

PODSUMOWANIE





Perspektywy makro

- **107 mld PLN** - zapowiadane inwestycje rządowe w program rozwoju autostrad i dróg ekspresowych w Polsce do 2023 r.
- **30 mld PLN** - planowane inwestycje w rozwój infrastruktury kolejowej do 2030 r.
- **4 mld PLN*** - prognozowane inwestycje w poprawę żeglowności Wisły i Odry według dokumentu implementacyjnego do Strategii rozwoju transportu do 2020 r. (Ministerstwo Infrastruktury)
- **3 mld PLN*** - wydatki na wspólny polsko-niemiecki projekt pogłębienia Odry i związanych z tym budowli hydrotechnicznych. Prace powinny zacząć się w najbliższym roku, a finansowanie zostanie zapewnione z funduszy unijnych oraz z pożyczek Banku Światowego
- **2 mld PLN*** - łączna wartość 675 projektów inwestycyjnych, które do 2021 r. mają zostać zrealizowane na Wiśle. Część z nich jest zorientowana na poprawę warunków żeglugi
- **610 mln PLN** - Planowane inwestycje Morskiego Portu Gdynia w przebudowę i rozwój infrastruktury portowej w latach 2015-2017

Infrastruktura

Współfinansowanie przez UE na realizację projektów infrastrukturalnych w nowej perspektywie finansowej 2014-2020

Polityka transportowa UE wspierająca rozwój transportu wodnego śródlądowego

Transport

Prognozowany wzrost popytu na usługi transportowe - podstawa stabilnego funkcjonowania przedsiębiorstw TSL

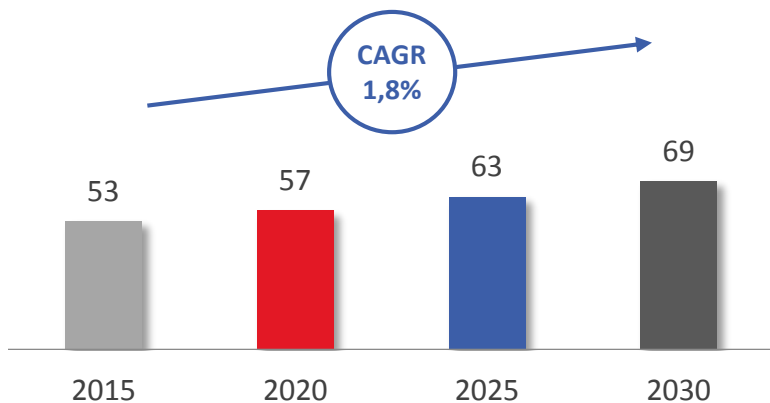
Silna integracja międzygałęziowa i technologiczna systemu transportowego

Możliwość podniesienia jakości usług świadczonych przez sektor TSL w wyniku poprawy warunków dla rozwoju konkurencji na tym rynku

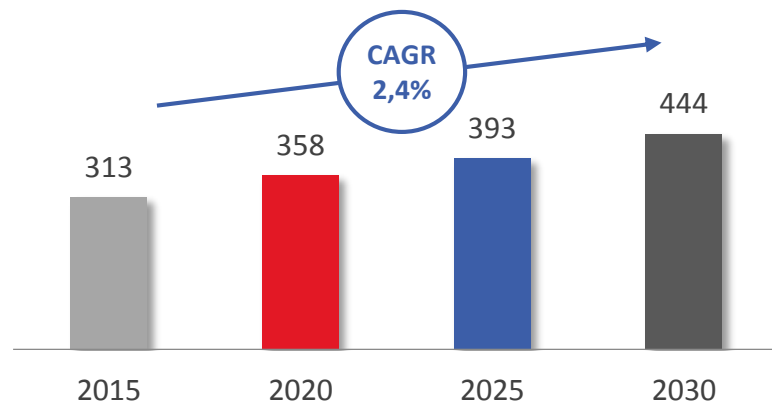


Wzrost popytu na przewozy w Polsce – prognozy długoterminowe

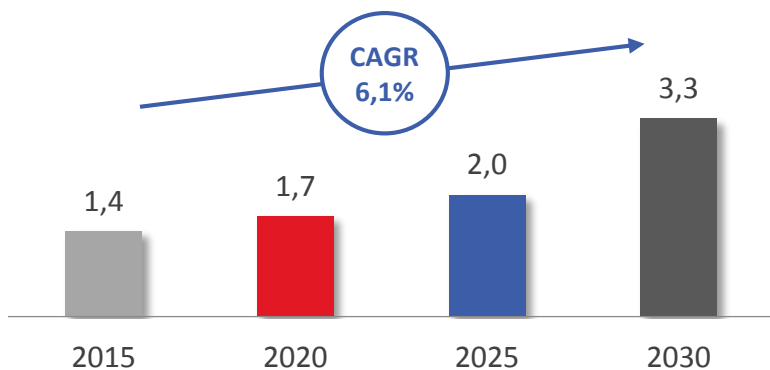
Popyt na przewozy kolejowe
(mld tkm)



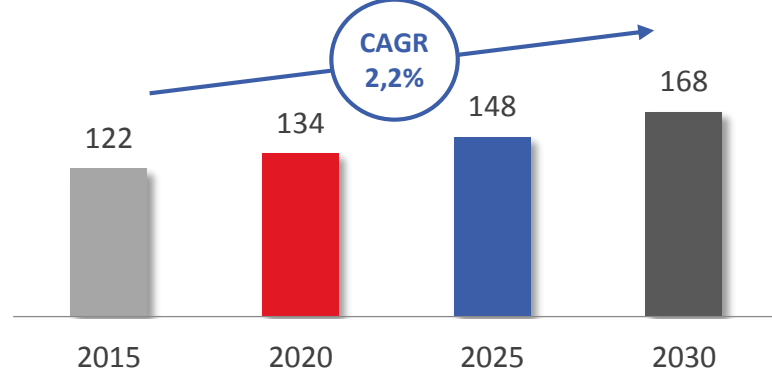
Popyt na przewozy samochodowe
(mld tkm)



Popyt na przewozy wodne śródlądowe
(mld tkm)



Popyt na przewozy morskie
(mld tkm)



WSTĘP

KLUCZOWE WYDARZENIA

WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE

PERSPEKTYWY

PODSUMOWANIE





- **Intensywne działania operacyjne w Porcie Morskim w Gdańsku i Luka Rijeka**
Działania optymalizacyjne w spółkach - podnoszenie rentowności operacyjnej
 - Konsolidacje aktywności biznesowych i biur
 - Zmiany organizacyjne w strukturach sprzedażowych

- **Stabilny poziom marż na poziomie GK OTL**

- **Transport**
 - Istotny wzrost marż
 - Stabilny poziom wyniku EBITDA i netto

- **Spedycja**
 - Stabilny poziom przychodów i wyniku netto

- **Logistyka**
 - Stabilny poziom przychodów oraz wyniku EBITDA

- **Sprzyjające perspektywy rynkowe**



Q&A

Kontakt

InnerValue
Piotr Książek
+48 501 988 693
p.ksiazek@innervalue.pl

OT Logistics
Monika Sadowska
+48 694 448 781
monika.sadowska@otlogistics.com.pl

