



geotrans sa

Prezentacja inwestorska – wyniki finansowe 3Q 2016

22 listopada 2016 r.

O SPÓŁCE GEOTRANS S.A.	3
OTOCZENIE RYNKOWE	10
WYNIKI FINANSOWE	14
KIERUNKI ROZWOJU	19
AKWIZYCJE	22



O Spółce Geotrans S.A.

Geotrans S.A. jest firmą działającą na rynku ochrony środowiska w segmencie zagospodarowania odpadów poprocesowych

Nazwa		Geotrans S.A.
Siedziba		Wrocław, ul. Kobierzycka 20BA
Data powstania		27 grudnia 2007 r.
Data debiutu na NewConnect		18 sierpnia 2015 r.
Branża		Ochrona środowiska

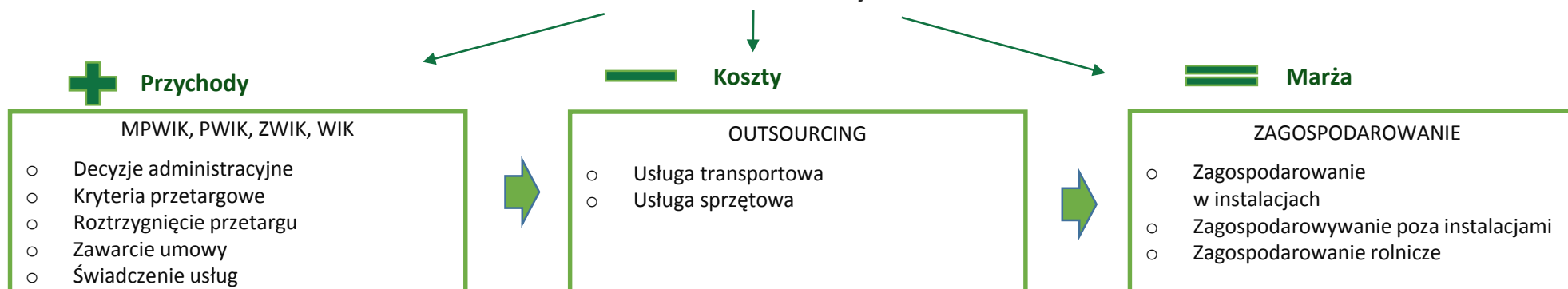
Segmenty działalności:

Ustabilizowane osady ściekowe (Klienci: Miejskie Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji)

Uboczne produkty spalania (klienci: elektrociepłownie)

Rekultywacja składowisk odpadów (klienci: jednostki terytorialne-gminy)

Model biznesowy



Doświadczenie

- Odbiór oraz zagospodarowanie ponad 115 tys. Mg odpadów rocznie od ponad 50 klientów
- Rekultywacja ponad 80 ha terenów składowisk odpadów
- Członek stowarzyszeń: Eksploratorzy Obiektów Gospodarki Wodno – Ściekowej, Polska Unia UPS, Eko – Biegły

Zmiana przepisów unijnych

- Prognozowany w najbliższych latach wzrost skali biznesu dla firm wodno-kanalizacyjnych (dyrektywa nr 1999/31/WE Unii Europejskiej)

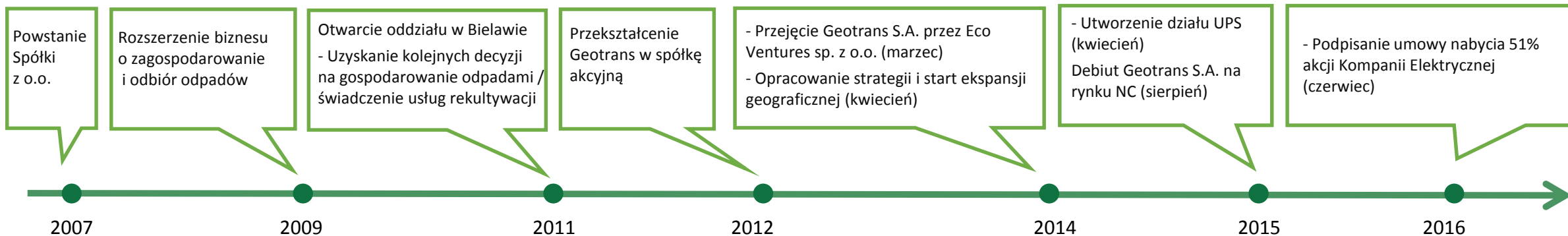
Współpraca ze sprawdzonymi kontrahentami

- Duża flota transportowa
- Szerokie zaplecze sprzętowe
- Bogate wsparcie merytoryczne – współpraca m.in. z Politechniką Warszawską
- Stabilni finansowo kontrahenci

Decyzje administracyjne

- Posiadanie decyzji w zakresie transportu odpadów, 261 kodów odpadów,
- Posiadanie decyzji w zakresie zbierania odpadów, 131 kodów odpadów,
- Posiadanie decyzji w zakresie odzysku odpadów w procesie R5 oraz R3, łączna pojemność decyzji: 415 000 Mg odpadów rocznie

HISTORIA



Osoby zarządzające



Przemysław Weremczuk - Prezes Zarządu

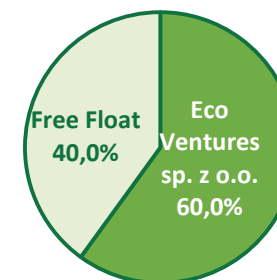
Przedsiębiorca, Absolwent Akademii Leona Koźmińskiego (Finanse i Bankowość) oraz Szkoły Głównej Handlowej (Zarządzanie Wartością Przedsiębiorstw). Z rynkiem kapitałowym związany od 2006 roku. Pośrednio główny akcjonariusz Geotrans S.A. (poprzez Weremczuk Holding sp. z o.o. i Eco Ventures sp. z o.o. kontroluje spółkę).



Dominika Smolikowska - Prokurent, Dyrektor Operacyjny

Absolwentka Politechniki Wrocławskiej na wydziale Inżynierii Środowiska (specjalność: Zaopatrzenie w Wodę, Unieszkodliwianie Ścieków i Odpadów). Posiada 10-letnie doświadczenie w dziedzinie inżynierii środowiska, zarówno w gospodarce odpadami jak i wodno-ściekowej

Akcjonariat



Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji / liczba głosów
Eco Ventures sp. z o.o.	B	3 000 000
Free Float	A,B	2 000 000
	A,B	5 000 000

1. USTABILIZOWANE OSADY ŚCIEKOWE

Spółka w 2015 r. zagospodarowała 85 tys. ton osadu ściekowego, czerpiąc z UOŚ ok. 85% przychodów

Odbiorcy

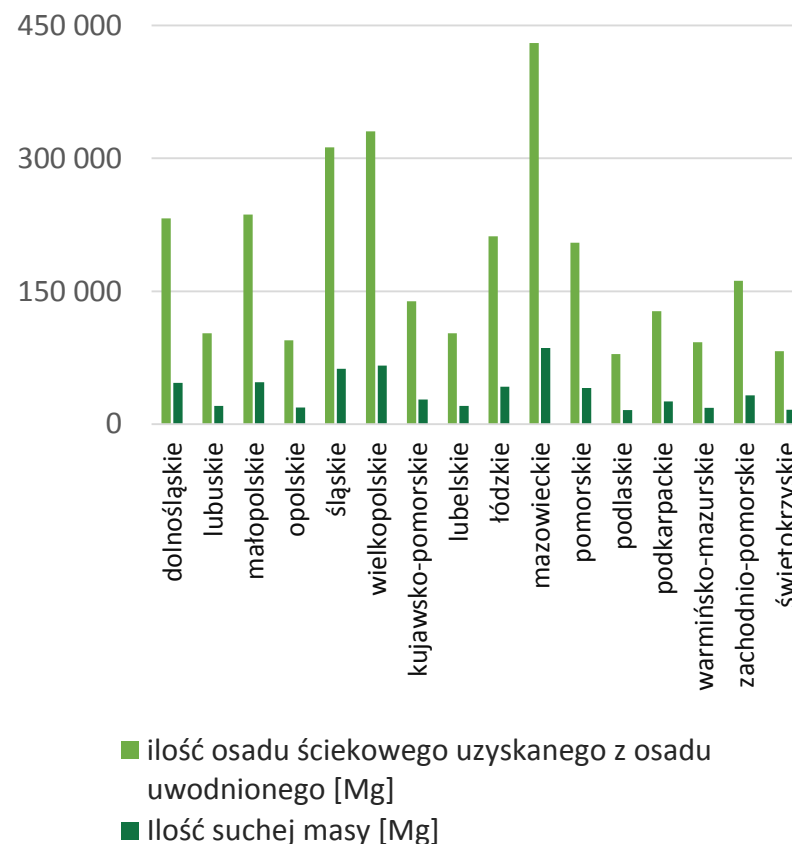
- o przedsiębiorstwa wodociągowo-kanalizacyjne
- o oczyszczalnie ścieków
- o jednostki samorządu terytorialnego

Źródło: Bochenek D. i in., Ochrona Środowiska Enviroment 2015, GUS, Warszawa

Rynek

- o Szacowana wielkość rynku 556 tys. Mg s.m. rocznie
- o W zasięgu geograficznym Spółki wytwarzane jest ponad 230 tys. Mg s.m., co stanowi **43%** rynku polskiego
- Udział Spółki na rynku polskim wynosi **3%**, a w województwach działalności Spółki – **7,39%**

Potencjał rynku UOŚ w Polsce (w Mg)



Proces technologiczny



2. UBOCZNE PRODUKTY SPALANIA (UPS)

Spółka w 2015 r. zagospodarowała ok 30 tys. ton UPS, czerpiąc z UPS 15% przychodów ze sprzedaży

Wdrożenie do sprzedaży

- Uruchomiono nowy dział – zagospodarowanie ubocznych produktów spalania (UPS)
- Spółka spodziewa się, iż wartość kontraktów opartych o UPS będzie stanowiła ok. 40% wszystkich przychodów ze sprzedaży W 2016

Rynek

- Podmioty z branży energetycznej
- Szacowana wielkość rynku ok. 20 mln Mg rocznie

Geograficzna alokacja usług zagospodarowania UPS świadczonych przez Spółkę



- **UPS to substancje, które powstają w wyniku spalania węgla kamiennego i brunatnego w kotłach energetycznych**
- Materiał może stanowić cenny surowiec, stając się alternatywą dla kruszyw
- Wykorzystanie UPS jest istotne ze względu na oszczędności finansowe i kurczące się zasoby kruszyw naturalnych, które mogą być przez nie zastąpione oraz zyski ekologiczne z likwidacji składowisk i ochrony zasobów
- Rocznie w Polsce powstaje ok. **15 mln ton popiołów** i żużli energetycznych oraz ok. 5 mln gipsów powstających w procesie odsiarczania spalin. Blisko 70% tych materiałów znajduje zastosowanie w gospodarce

Źródło: Konferencja Popioły z energetyki, Zakopane 2014

3. REKULTYWACJE SKŁADOWISK ODPADÓW

Rekultywacja składowisk odpadów

- Spółka podejmuje rekultywacje terenów zdegradowanych oraz zamkniętych składowisk odpadów
- Rekultywacja obejmuje również składowiska odpadów, szczególnie gminne składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne

Rynek

- Klientami są gminy i właściciele zdegradowanych terenów
- Szacowany obszar do rekultywacji w Polsce to 63,4 tys. ha
- Udział Spółki w rekultywacji wynosi ponad 80 ha

Geograficzna alokacja usług rekultywacji składowisk odpadów świadczonych przez Spółkę



Otoczenie rynkowe



Otoczenie rynkowe w Polsce

- Ilość wytwarzanych komunalnych osadów ściekowych w Polsce wynosi ponad 540 tys. Mg s.m.* (GUS 2014), Geotrans S.A. zagospodarowuje ok. 85 tys. Mg odpadów rocznie (ponad 3 proc. całości rynku i 7,39% rynku w województwach działalności Spółki),
- Rokrocznie ilość osadów w przeliczeniu na suchą masę będzie wzrastała o 2-2,5%**
- Dostępne dofinansowanie gospodarki dla niskoemisyjnej i ochrony środowiska z Programu Operacyjnego "Infrastruktura i Środowisko 2014-2020"

Źródło: * GUS 2014, ** Krajowy Plan Gospodarki Odpadami



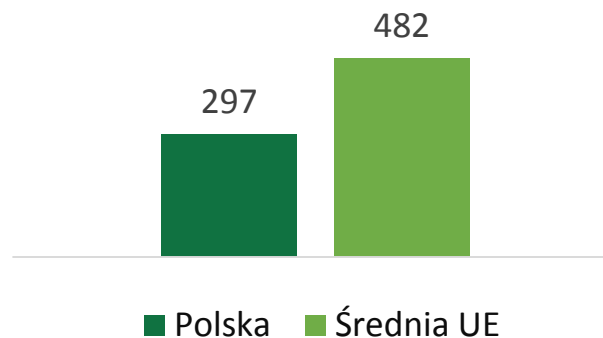
Podstawowe cele w gospodarce komunalnymi osadami ściekowymi

- Całkowite zaniechanie składowania osadów ściekowych
- Zwiększenie ilości komunalnych osadów ściekowych przetwarzanych przed wprowadzeniem do środowiska
- Maksymalizacja stopnia wykorzystania substancji biogenych zawartych w osadach

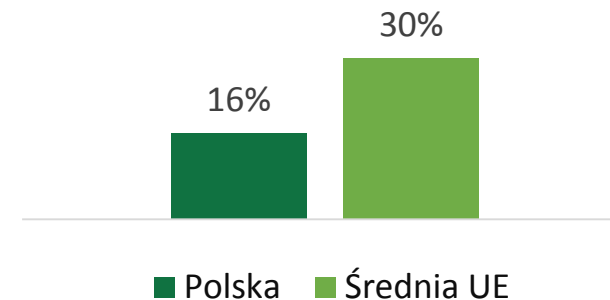
Trendy rynkowe w UE

- Spośród wszystkich krajów Europy Zachodniej w metodyce wykorzystywania surowców wtórnych i innych odpadów przodują **Niemcy, Norwegia, Szwecja i Finlandia**
- Na wysypiska śmieci trafia tam nie więcej niż **10%** śmieci (w Polsce około **70%**). Większość odpadów jest poddawanych recyklingowi
- **W Polsce większość śmieci podlega utylizacji** (obróbce termicznej, która jedynie zmniejsza ich wielkość i wagę)
- w Niemczech, Norwegii, Szwecji i Finlandii plastik, papier, metal i szkło zwykle poddawane są dalszej - **wtórnej obróbce**

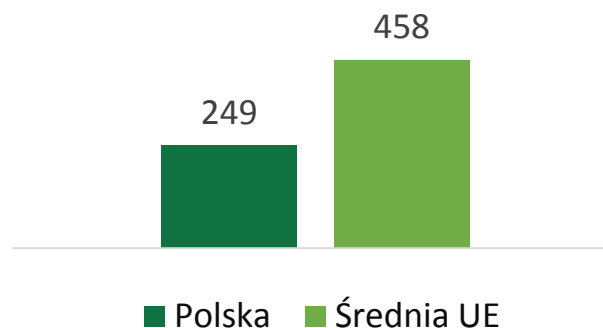
Odpady generowane na osobę (w kg)



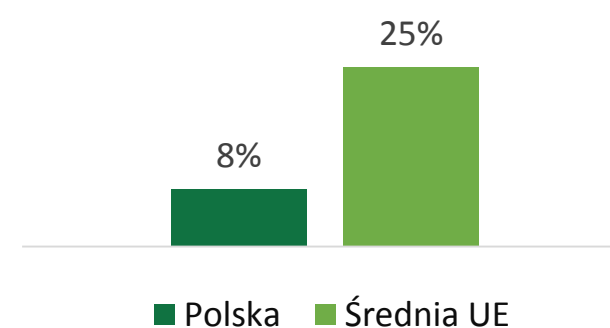
Odpady poddawane obróbce (w kg)



Odpady poddawane recyklingowi (w %)



Odpady spalane (w %)



Od 2016 roku osady ściekowe muszą zostać spalone lub ponownie wykorzystane



W przeciwnym razie wytwórcy zapłacą znaczące kary (dyrektywa nr 1999/31/we Unii Europejskiej)

- Wzrost masy generowanych osadów ściekowych oraz zakaz możliwości ich składowania po 1 stycznia 2016 r. sprawia, że **zagospodarowanie komunalnych osadów ściekowych stało się bardzo ważnym problemem ekologicznym, technicznym i ekonomicznym**
- W skali roku do oczyszczalni w Polsce trafia około **1,3 mld litrów** ścieków komunalnych, z których po przetworzeniu powstają osady ściekowe. Jeszcze w 2015 r. część z nich nadal trafiała na składowiska
- **Spółki wodno-ściekowe od 1 stycznia 2016 r. aby uniknąć kar, zamiast dotychczasowego składowania osadów, muszą znaleźć sposób na ich odpowiednie przetwarzanie**

Sprzyjające tendencje legislacyjne

Ochrona środowiska

- Likwidacja składowisk odpadów
- Wyeliminowanie składowisk osadów ściekowych
- Redukcja ilości odpadów i osadów

Economy-life balance

- Eliminacja produktów ryzyka dla zdrowia ludzkiego
- Traktowanie odpadów oraz osadów jako zasobów
- Zwiększenie roli recyklingu w procesie odzyskiwania produktów

Sprzyjające otoczenie rynkowe

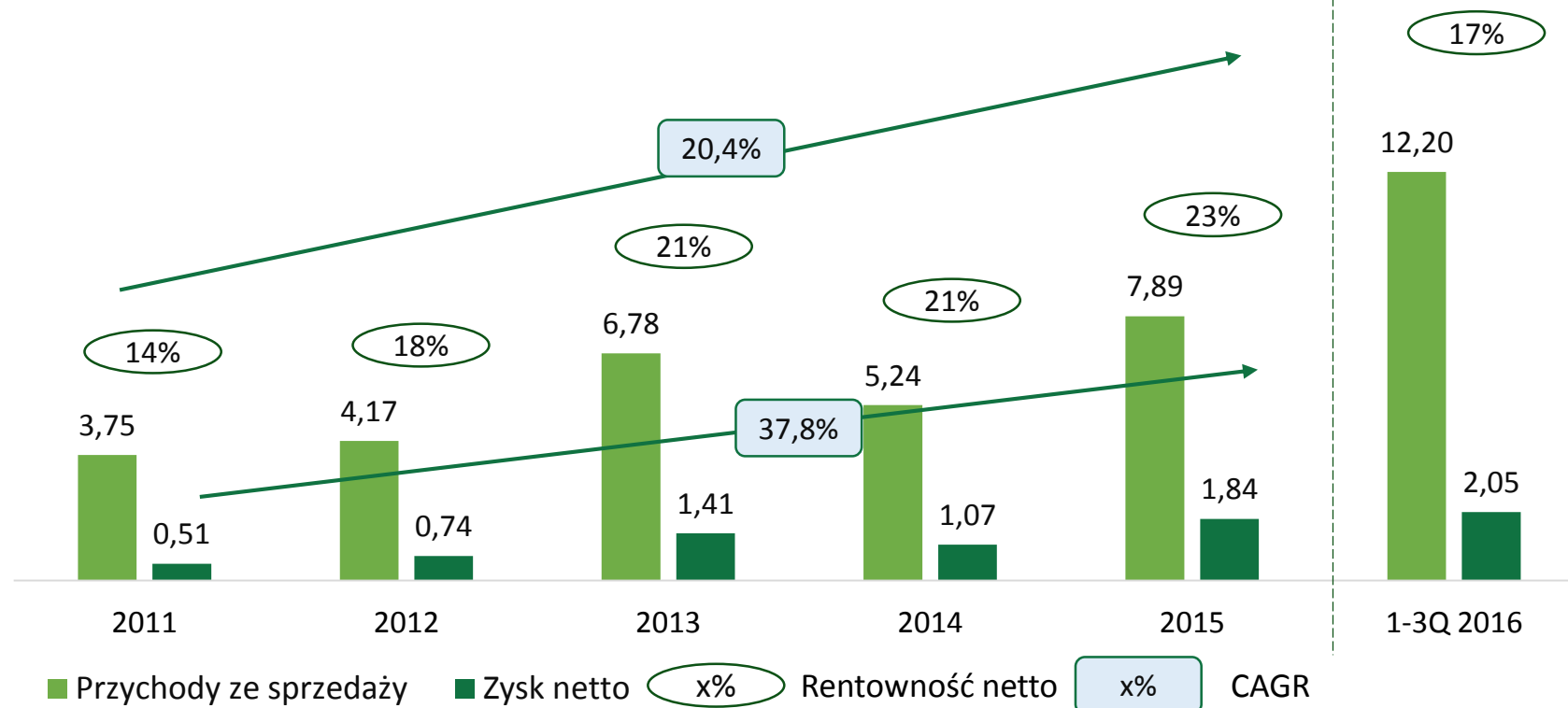
- Utylizacja osadów do postaci UPS-ów
- Efektywne użycie UPS-ów w różnych dziedzinach gospodarki oraz w rolnictwie

Nowe przepisy dużą szansą na wzrost skali biznesu Geotrans S.A.

Wyniki finansowe

WYNIKI FINANSOWE 2011-2015*

Dane finansowe w latach 2011-2015

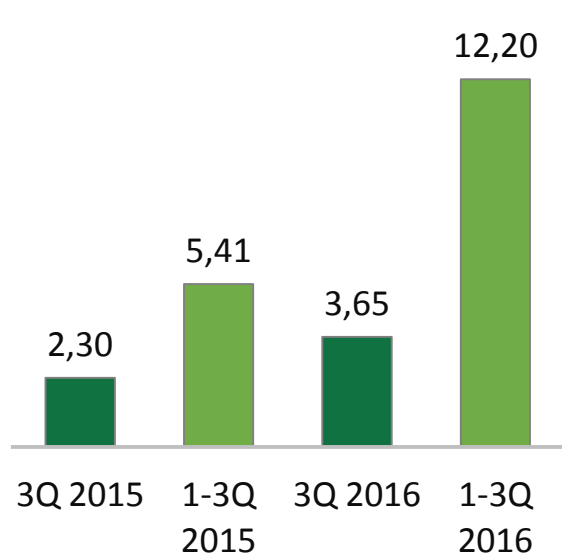


- Rok 2016 okaże się okresem dynamicznego wzrostu wyników Spółki
- * W danych 3Q 2016 uwzględniono wyników jednostkowe (z wyłączeniem wyników Kompanii Elektrycznej)

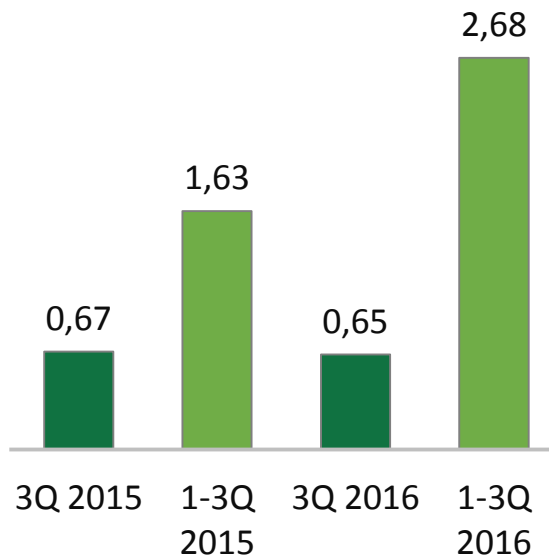
JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE I ZADŁUŻENIE



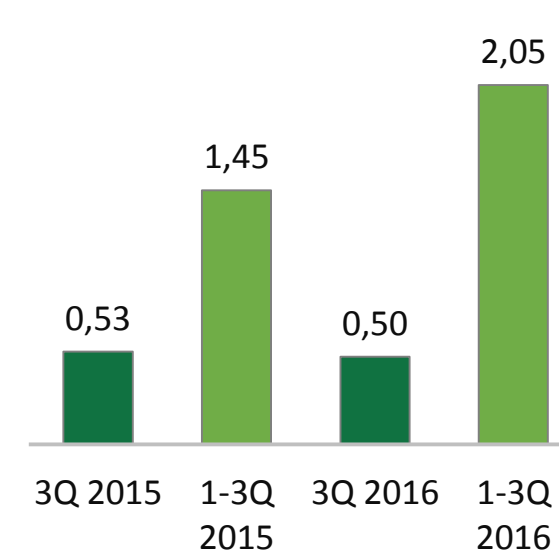
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Zysk EBITDA (mln zł)



Zysk netto (mln zł)

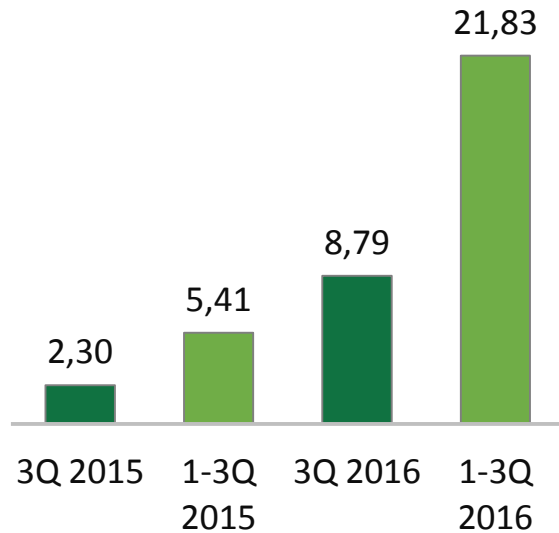


- W 2016 r. Spółka położyła **zdecydowany nacisk na pozyskiwanie nowych klientów** (m.in. Zakład Gospodarki Komunalnej w Cieszynie, Katowickie Wodociągi S.A., Chorzowsko-Świętochłowickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji)
- **Dynamiczny rozwój działu ubocznych produktów spalania (UPS)**
- **Niewielkie zadłużenie finansowe** – duże możliwości pozyskiwania długu

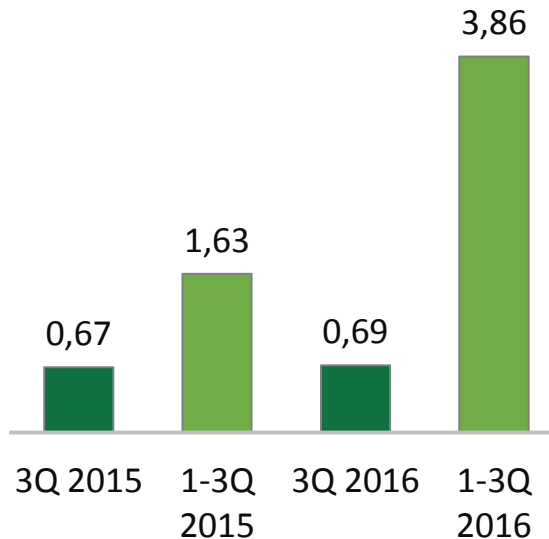
Zadłużenie odsetkowe

- **1,35 mln zł** – kredyt obrotowy (niewykorzystany)
- **0,78 mln zł** – długoterminowy kredyt inwestycyjny
- **2,18 mln zł** – kredyt inwestycyjny (Kompania Elektryczna)

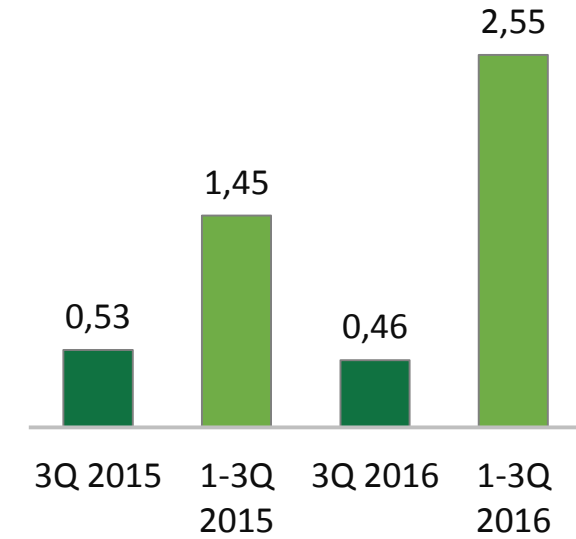
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Zysk EBITDA (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



- 14 czerwca 2016 roku Spółka poinformowała o nabyciu pakietu 51 proc. akcji **Kompanii Elektrycznej** (dane za 3Q 2015 i 1-3Q 2015 to dane jednostkowe)

AKTUALNE KONTRAKTY

Klient	Zakres umowy	Wpływ finansowy	Data zawarcia / zakończenia umowy
Miejsce Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji we Wrocławiu	Usunięcie oraz zagospodarowanie osadów z klarowania wody	0,596 mln zł	11.2016-12.2016
Gmina Parszowice k. Lubina	Rekultywacja składowisk odpadów	Tajemnica handlowa	07.2016-10.2018
Chorzowsko-Świętochłowskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji	Odbiór, transport i zagospodarowanie ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych z Oczyszczalni Ścieków Klimzowiec w Chorzowie	0,92 mln zł	07.2016 – 07.2017
Miejsce Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji we Wrocławiu	Wywóz i zagospodarowanie ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych z Wrocławskiej Oczyszczalni Ścieków	0,69 mln zł	05.2016-12.2016
Przedsiębiorstwo Katowickie Wodociągi S.A.	Wywóz i zagospodarowanie ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych z Oczyszczalni Ścieków Katowickich Wodociągów S.A.	0,96 mln zł	01.2015 – 12.2016
Zakład Gospodarki Komunalnej w Cieszynie sp. z o.o.	Odbiór, transport i zagospodarowanie osadu ściekowego z oczyszczalni ścieków w Cieszynie	Ok. 1,64 mln zł	01.2016- 01.2018
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. z siedzibą w Płocku	Transport i zagospodarowanie stałych odpadów z wapniowych metod odsiarczania gazów odlotowych	5 mln zł	12.2015 – 12.2018
Zakład Usług Komunalnych sp. z o. o. w Kietczowie	Odbiór, transport i zagospodarowanie osadu ściekowego z oczyszczalni ścieków w Mirkowie	Ok. 0,62 mln zł	11.2015 – 11.2017
Miejski Zakład Gospodarki Komunalnej sp. z o. o. w Nowej Soli	Odbiór i zagospodarowanie komunalnych osadów ściekowych z Centralnej Oczyszczalni Ścieków przy ul. Polnej w Nowej Soli	Ok. 0,95 mln zł	11.2015 – 11.2017

Ponad 10 mln zł

Łączna kontraktacja na 2016 r.

- Coraz bardziej wyraźny wpływ na wyniki finansowe wywiera **segment UPS** (start działalności w II połowie 2015 roku)

Kierunki rozwoju

Misją Geotrans S.A. jest:

działalność na rzecz **zrównoważonego rozwoju, postępu technologicznego** oraz **ochrony środowiska naturalnego** poprzez gospodarcze wykorzystanie oraz przetwarzanie odpadów

ZDOBYCIE POZYCJI KRAJOWEGO LIDERA W SEGMENTCIE ZAGOSPODAROWANIA USTABILIZOWANYCH OSADÓW ŚCIEKOWYCH

OSIĄGNIĘCIE KAPITALIZACJI POZWALAJĄCEJ NA DEBIUT NA RYNKU REGULOWANYM GPW (12 MLN EURO) W 2017 ROKU

↓
Ekspansja geograficzna w zakresie odbioru UOŚ, rekultywacji terenów i UPS



↓
Rozwój poprzez akwizycje

- Rozwój działalności w ramach **Kompanii Elektrycznej**
- Obszary przejęć - surowce wtórne / odpady przemysłowe / UPS i UOŚ / inżynieria ochrony środowiska

↓
Budowa instalacji do odzysku odpadów

- W pierwszym etapie **Spółka planuje budowę 3 instalacji** o zasięgu działania każdej do 100 km
- Po przeprowadzeniu analizy rynku wybrano 3 lokalizacje, które posiadają największy potencjał ilościowy - zakres oddziaływania obejmuje województwa:
 - Dolnośląskie / wielkopolskie / lubuskie
 - opolskie/śląskie
 - kujawsko-pomorskie / mazowieckie

Akwizycje

Intencją Geotrans S.A. jest wejście w **perspektywiczny sektor robót budowlano-montażowych, szczególnie dla firm z branży wodno-kanalizacyjnej**



Nowy kierunek rozwoju poprzez przejęcie spółki **Kompania Elektryczna sp. z o.o.**

Transakcja przejęcia:

- Geotrans S.A. nabył 51% w kapitale zakładowym i w głosach zgromadzenia wspólników
- 2.905.500,00 zł. Transakcja przejęcia sfinansowana została kredytem bankowym w wys. 2.179.125,00 zł oraz środkami własnymi Spółki w wys.726.375,00 zł.
- Terminem spłaty zadłużenie jest 5 czerwca 2023 r., a jego oprocentowanie wynosi WIBOR 3M plus marża w stosunku rocznym.

Potencjalne synergie:

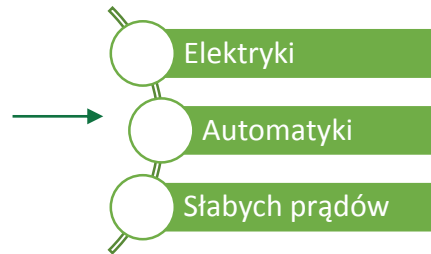
Grupa Kapitałowa Geotrans rozpoczyna działalność w nowych, wcześniej niedostępnych branżach, takich jak:

- rynek budowlany
- rynek remontowy dla firm z branży wodno-kanalizacyjnej
- rynek energetyki

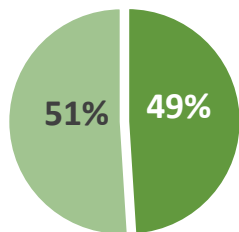


Zakres prac

Kompania Elektryczna jest podmiotem inżynieryjno-projektowym specjalizującym się w kompleksowym świadczeniu usług na rynku budowlanym w zakresie:



Udziałowcy



- THC Pro sp. z o.o.
- Geotrans S.A.

Realizacje

Spółka działa od **7 lat** na rynku budowlanym. W tym okresie zrealizowała ponad **40 kontraktów** na wykonawstwo robót instalacji elektrycznych, przy czym najczęściej wykonywała:

- budynki biurowe
- restauracje
- budownictwo mieszkaniowe
- hale produkcyjne
- markety wielkopowierzchniowe



Konkurencja

- Bliźniaczy model biznesowy, nastawiony na realizację kontraktów z dużymi podmiotami prezentują takie spółki jak.:



ELEKTROBUDOWA SA



Dziękujemy za uwagę

Geotrans S.A.

52-315 Wrocław
Kobierzycka 20BA

Przemysław Weremczuk
tel.: +48 504 939 988
e-mail: przemyslaw@weremczuk.biz

Inner Corp Sp. z o.o

00-679 Warszawa
ul. Wilcza 46

Marcin Grzejszczak
tel.: +48 516 091 124
e-mail: m.grzejszczak@innervalue.pl