



geotrans sa

Wyniki finansowe 1-3Q 2019 i perspektywy 2020

Wrocław, 8.11.2019 r.

O SPÓŁCE

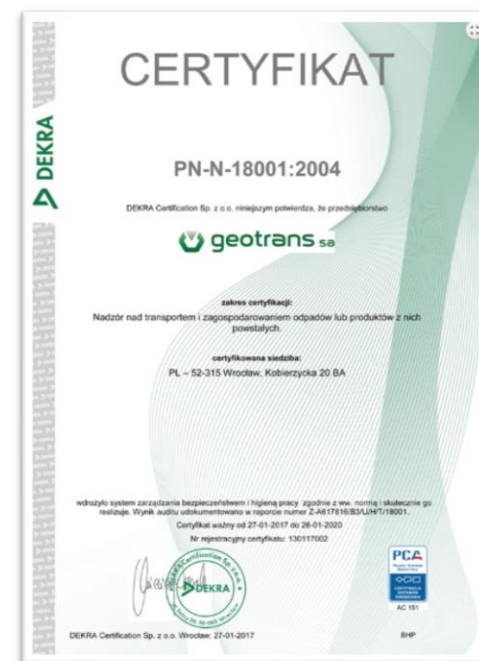
3

WYNIKI FINANSOWE

13

PODSUMOWANIE

17



Misją Geotrans S.A. jest:

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

Geotrans S.A. jest firmą działającą na rynku ochrony środowiska w segmencie zagospodarowania odpadów poprocesowych, skupiającą się na wybranych niszach rynkowych:



- Ustabilizowane osady ściekowe (klienci: Miejskie Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji)
- Zagospodarowanie odpadów poprocesowych w postaci kompostu nienormowanego (klienci: Regionalne Instalacje Przetwarzania Odpadów Komunalnych, kompostownie)
- Rekultywacje składowisk odpadów (klienci: jednostki samorządowe dysponuje terenami zdegradowanymi oraz zamkniętymi składowiskami odpadów)
- Uboczne produkty spalania (klienci: elektrociepłownie produkujące m.in. popioły, żuźle)

PRZYCHODY LTM

(4Q 18-3Q 19)

24,1
mln zł

EBIT LTM*

5,4
mln zł

PRZEPŁYWY OPERACYJNE LTM

4,4
mln zł

1) **Decyzje administracyjne** - decyzje na odzysk odpadów;
łączna pojemność decyzji **608 tys. ton** (tzw. końcówki),

3) **Zdywersyfikowana baza klientów / liczba ponad 130 kontraktów,**

5) **Kolejne zmiany legislacyjne zaostrzające wymogi prowadzenia działalności odpadowej** => ciągły trend wzrostu cen zagospodarowania odpadów,

7) **Współpraca z jednostkami naukowymi.**

2) **Doświadczony zespół** - odbiór i zagospodarowanie odpadów:
2018 r. - **210,6 tys. ton,**
2019 r. (I połowa) - **178,4 tys. ton,**

4) **Nieposzlakowana reputacja firmy** - 10 lat pod jednym szyldem,

6) **Sprawdzeni podwykonawcy** - duża flota transportowa, szerokie zaplecze sprzętowe,

* Uwzględniając odpis w 4Q 18 w wys. 1,5 mln zł (należność w procesie przejęcia Kompanii Elektrycznej)

Przychody

- **Oplata ze strony Klienta za odbiór i zagospodarowanie odpadów**
 - decyzje administracyjne,
 - kryteria przetargowe,
 - świadczenie usług.



Koszty

- **Outsourcing usług transportowych oraz sprzętowych**
 - doświadczenie firm podwykonawczych,
 - bogata baza sprzętowa.



Marża brutto na sprzedaży

ZAGOSPODAROWANIE

- Zagospodarowanie w instalacjach,
- Zagospodarowywanie poza instalacjami,
- Zagospodarowanie rolnicze.



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).

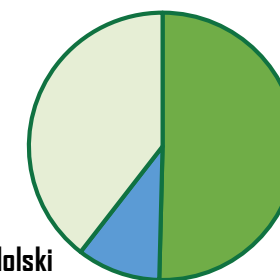


Dominika Smolikowska - Prokurent, Dyrektor Operacyjny

Absolwentka Politechniki Wrocławskiej na wydziale Inżynierii Środowiska (specjalność: Zaopatrzenie w Wodę, Unieszkodliwianie Ścieków i Odpadów). Posiada 13-letnie doświadczenie w dziedzinie inżynierii środowiska, zarówno w gospodarce odpadami jak i wodno-ściekowej.

Akcjonariat

Free Float
39,5%



Eco Ventures sp. z o.o.
50,4%

Piotr Nadolski
10,1%

Akcjonariusz	Liczba akcji / liczba głosów
Eco Ventures sp. z o.o.	2 520 000
Piotr Nadolski	505 373
Free Float	1 974 627
Łącznie:	5 000 000

1. USTABILIZOWANE OSADY ŚCIEKOWE

Spółka w 2018 roku zagospodarowała ok 84,7 tys. ton osadów ściekowych (tj. 21 tys. Mg s.m.)

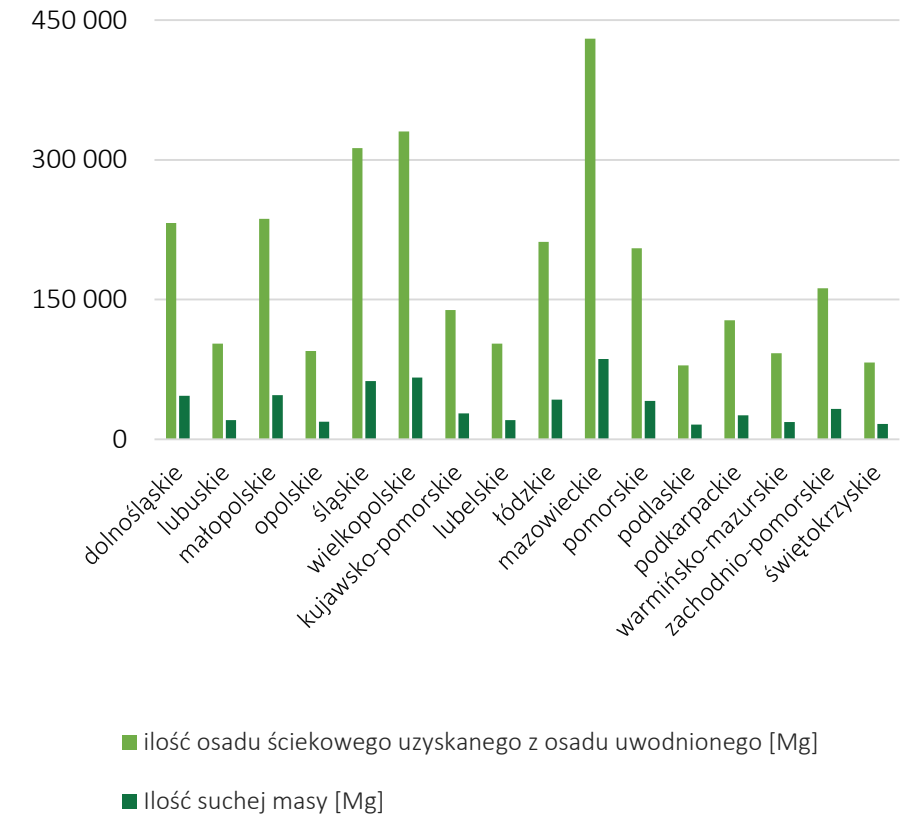
✓ Rynek działalności:

- ✓ Szacowana wielkość rynku 556 tys. Mg s.m. rocznie,
- ✓ W zasięgu geograficznym Spółki wytwarzane jest ponad 230 tys. Mg s.m., co stanowi 43% rynku polskiego,
- ✓ Udział Spółki na rynku polskim wynosi 3,8%, a w województwach.

✓ Odbiorcy:

- ✓ przedsiębiorstwa wodociągowo-kanalizacyjne,
- ✓ oczyszczalnie ścieków,
- ✓ jednostki samorządu terytorialnego.

Potencjał rynku UOŚ w Polsce (w Mg)



1. USTABILIZOWANE OSADY ŚCIEKOWE - PROCESY



2. UBOCZNE PRODUKTY SPALANIA (UPS)

Spółka w 2018 roku zagospodarowała ok 125 tys. ton UPS

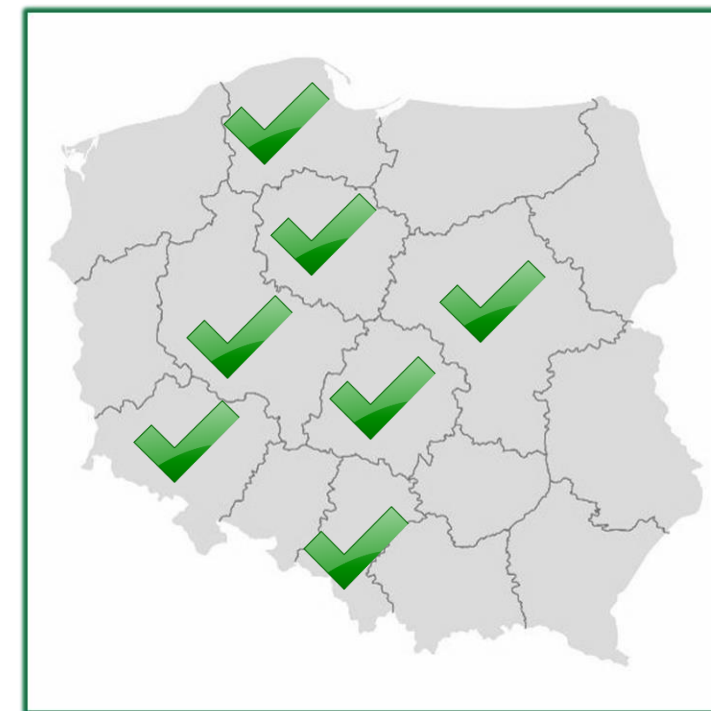
✓ **Rynek działalności:**

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

✓ **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.

Geograficzna alokacja usług zagospodarowania UPS:

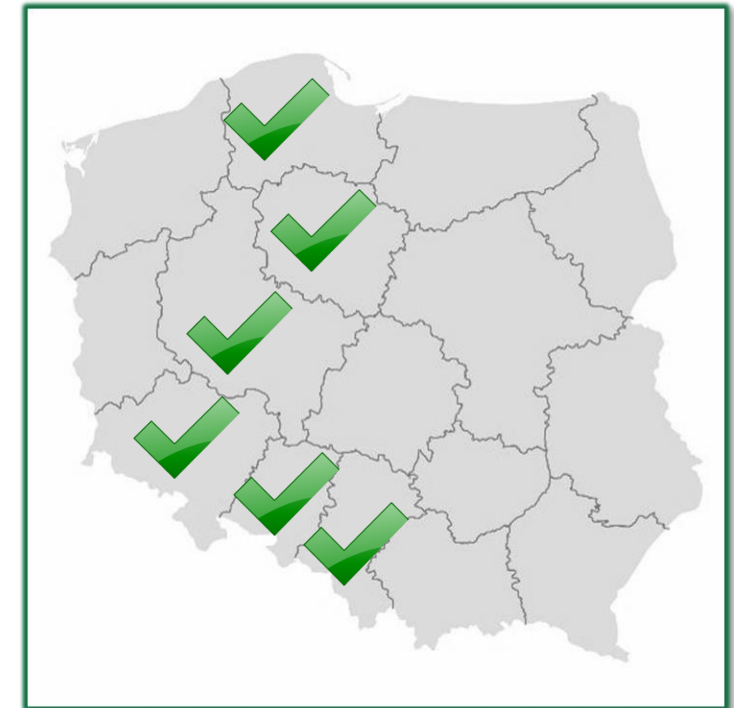


3. REKULTYWACJE SKŁADOWISK ODPADÓW

✓ Rynek działalności:

- ✓ Klientami są gminy i właściciele zdegradowanych terenów,
 - ✓ Szacowany obszar do rekultywacji w Polsce to 63,4 tys. ha,
 - ✓ Udział Spółki w rekultywacji wynosi ponad 20,50 ha.
-
- ✓ Spółka podejmuje rekultywacje terenów zdegradowanych oraz zamkniętych składowisk odpadów,
 - ✓ Rekultywacja obejmuje również składowiska odpadów, szczególnie gminne składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne.

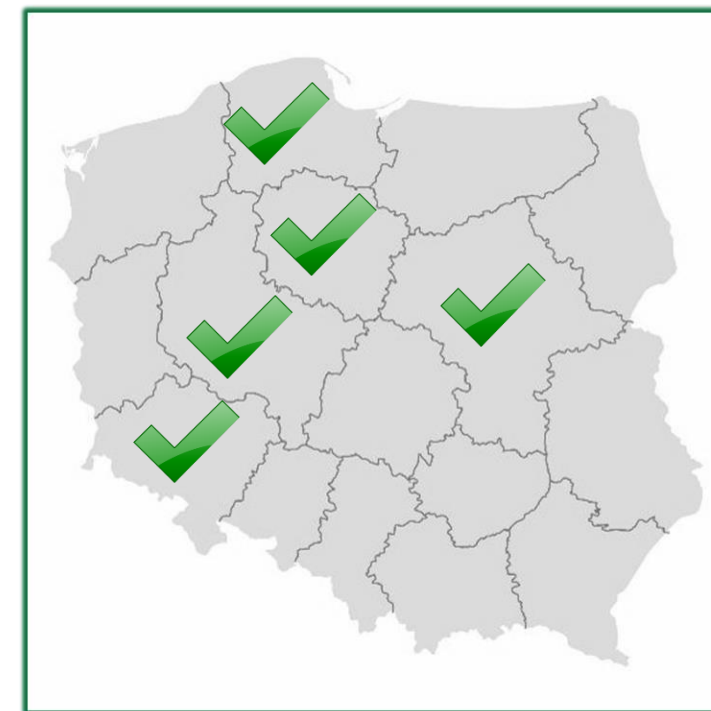
Geograficzna alokacja usług rekultywacji składowisk odpadów::



4. ZAGOSPODAROWANIE KOMPOSTU NIENORMOWANEGO

- ✓ **Przetwarzanie odpadów poprocesowych w postaci kompostu nienormowanego nowym, zapoczątkowanym w 2019 roku segmentem Spółki:**
 - ✓ Po dogłębnej analizie zespół Geotrans postanowił włączyć nowy obszar biznesowy do systematycznej oferty Spółki.
 - ✓ Pierwsza umowa z marca 2019 r. opiewała na kwotę 0,45 mln zł, została aneksowana do kwoty 3,7 mln zł (czas realizacji do 2023 roku).
- ✓ W okresie styczeń-październik 2019 roku Spółka wypracowała przychody segmentu w wys. 2,95 mln zł, przetwarzając 90,5 tys. Mg kompostu nienormowanego.
- ✓ Zdaniem Zarządu, segment posiada duży potencjał rozwojowy w kolejnych latach.

Geograficzna alokacja usług zagospodarowania kompostu nienormowanego:



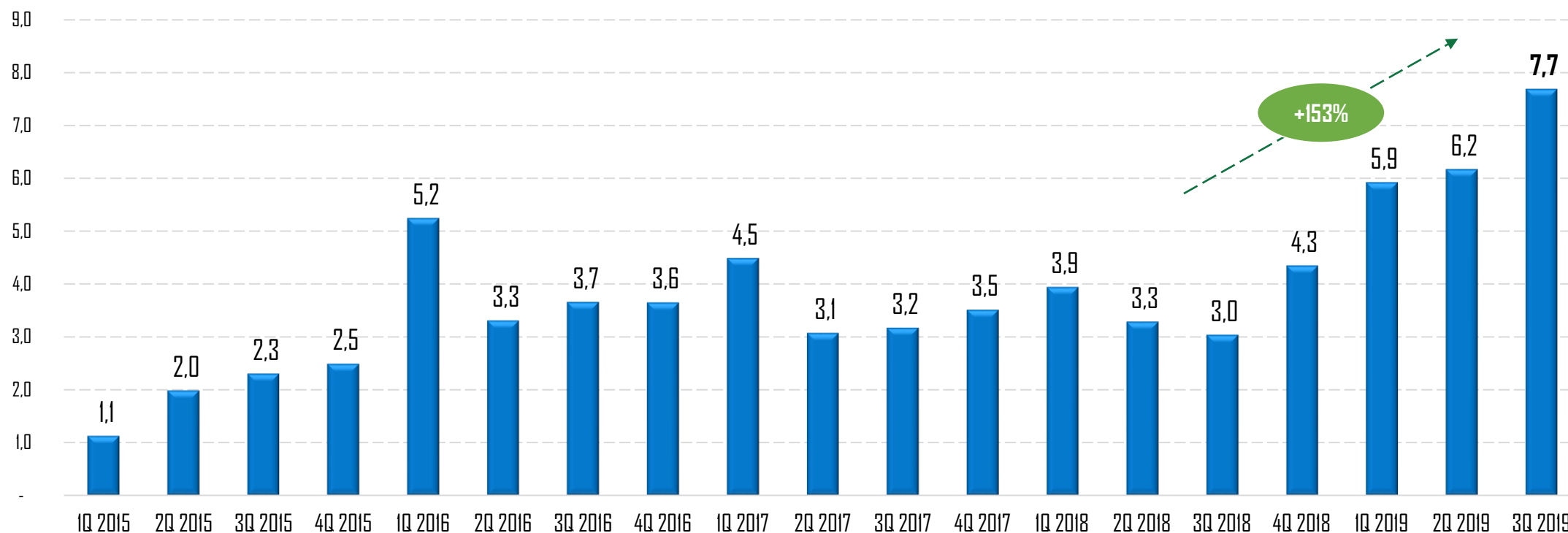
O SPÓŁCE 3

WYNIKI FINANSOWE 13

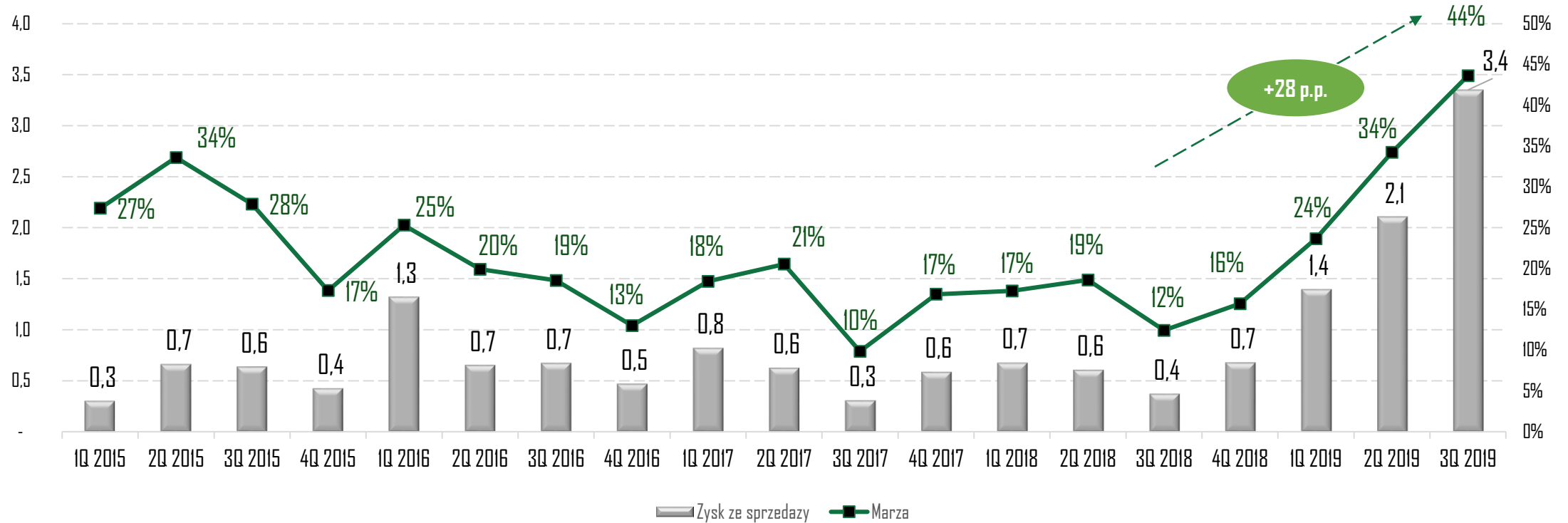
PODSUMOWANIE 17



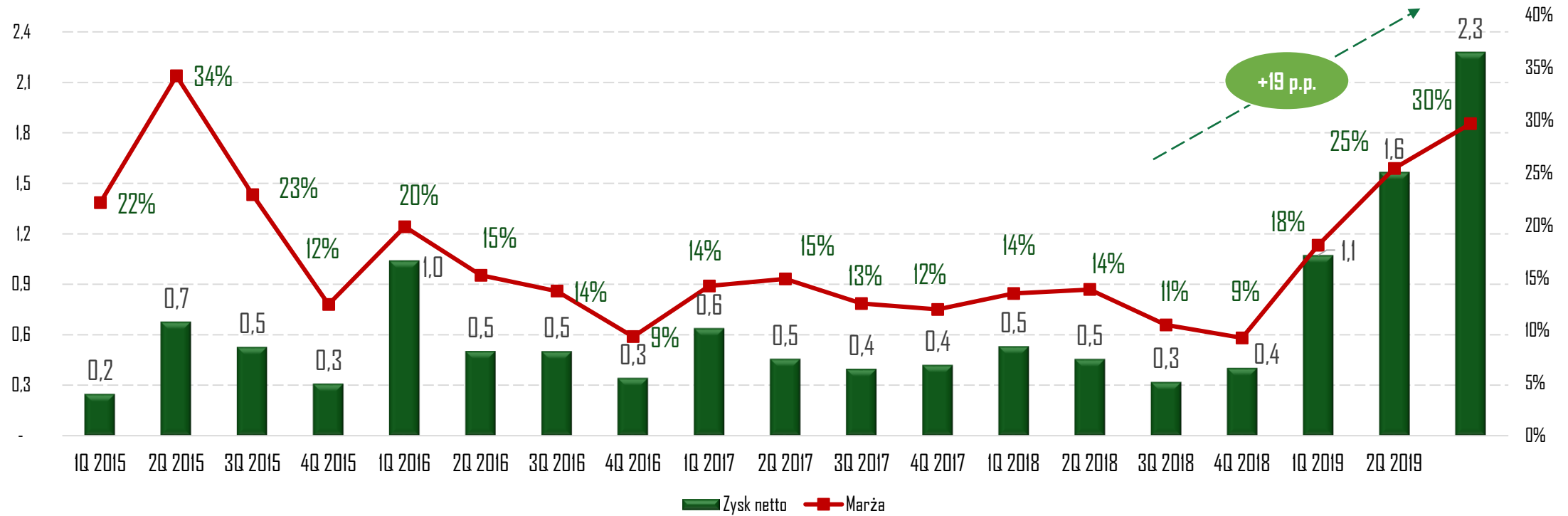
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Zysk ze sprzedaży (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



O SPÓŁCE

3

WYNIKI FINANSOWE

13

PODSUMOWANIE

17





Ugruntowanie pozycji krajowego lidera w odbiorze i zagospodarowaniu ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych,



Dalszy rozwój działu zagospodarowania ubocznych produktów spalania (UPS),



Koncentracja Zarządu na dalszym wzroście wyników finansowych,



Zmniejszenie zaangażowania w spółkę zależną Kompania Elektryczna sp. z o.o.,

W TRAKCIE

Osiągnięcie kapitalizacji na poziomie co najmniej 12 mln EUR (pow. 10 zł/akcja) i zbudowanie bazy kapitałowej m.in. przez wypracowane zyski z działalności.

CZYNNIKI WZROSTU WARTOŚCI SPÓŁKI

Uzyskanie kolejnych decyzji na odzysk odpadów

Kontynuacja wysokiej dynamiki przychodów z uwagi na rosnący udział na nowych rynkach regionalnych

Rozwój rynku odpadami związany z regulacjami UE

Wejście w kolejne nowe segmenty zagospodarowania odpadów

Wzrost udziału w rynku kompostu nienormowanego i UPS

Wzrost stawek rynkowych

Kontynuacja atrakcyjnej polityki dywidendowej

Zdrowa struktura bilansu, brak zadłużenia, bardzo dobra sytuacja płynnościowa

Kompetentny zespół i wieloletnie know how

Zapraszamy do kontaktu

Geotrans S.A.
52-315 Wrocław
Kobierzycka 208A

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

InnerValue Investor Relations
00-679 Warszawa
ul. Wilcza 46

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

Dziękujemy za uwagę