



geotrans sa

Wyniki finansowe 2Q 2016

18 sierpnia 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

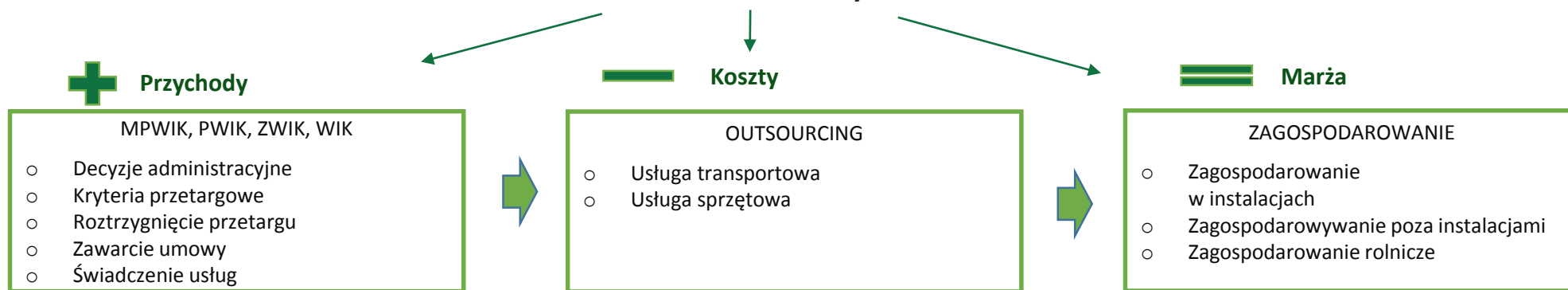
## Segmenty działalności:

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)

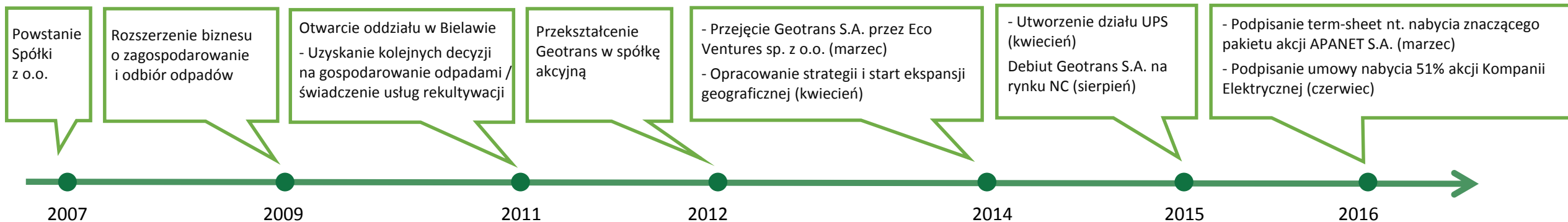
## Współpraca ze sprawdzonymi kontrahentami

- 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

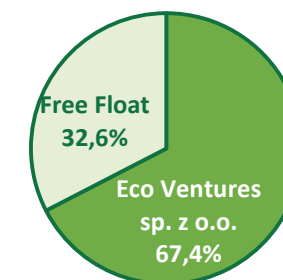
Przedsiębiorca, Absolwent Akademii Leona Koźmińskiego (Finanse i Bankowość) oraz Szkoły Głównej Handlowej (Zarządzanie Wartością Przedsiębiorstw). Z rynkiem kapitałowym związany od 2006 roku. Pośrednio główny akcjonariusz Geotrans S.A. (poprzez Weremczuk Holding sp. z o.o. i Eco Ventures sp. z o.o. kontroluje 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	3 371 000
Free Float	A,B	1 629 000
	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

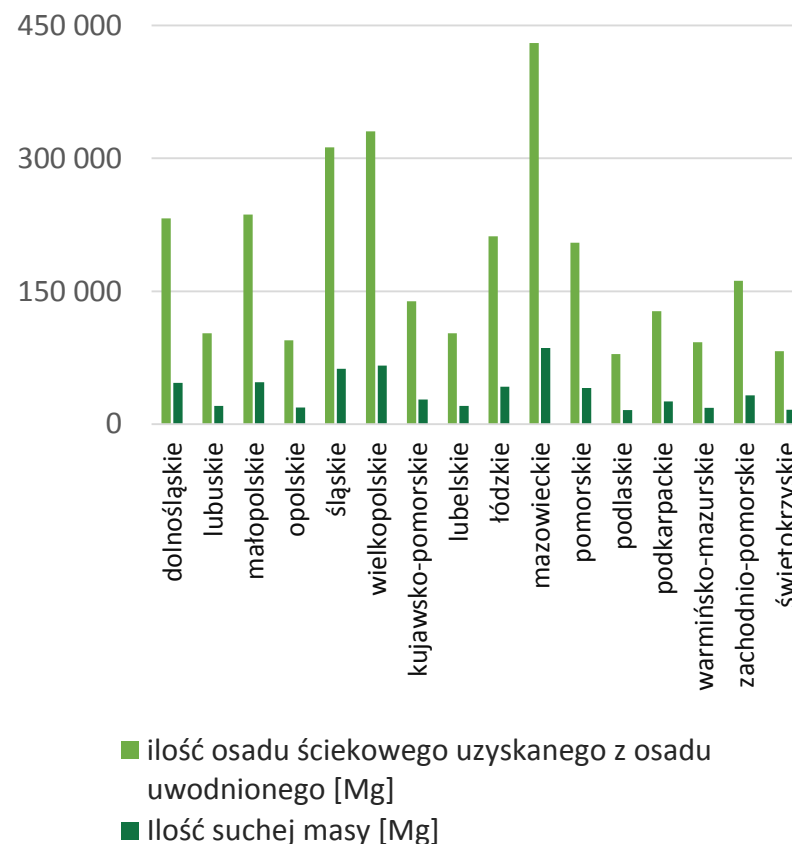
- o przedsiębiorstwa wodociągowo-kanalizacyjne
- o oczyszczalnie ścieków
- o jednostki samorządu terytorialnego

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



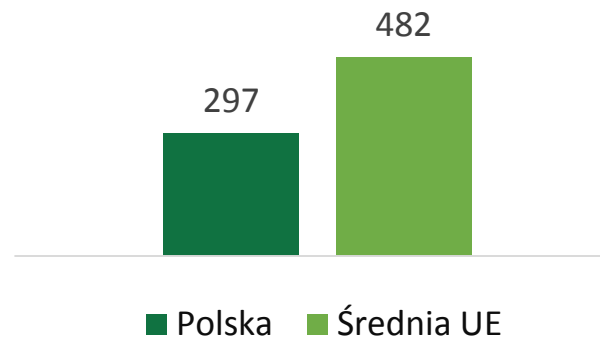
## Podstawowe cele w gospodarce komunalnymi osadami ściekowymi

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

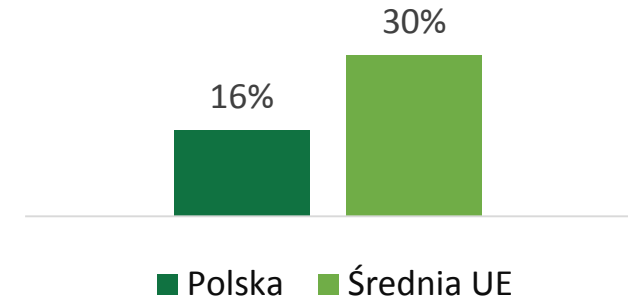
## Trendy rynkowe w UE

- 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**

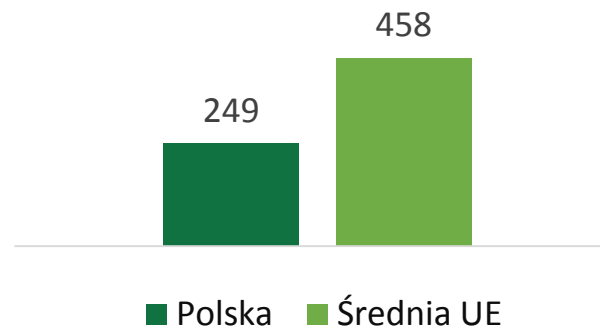
## Odpady generowane na osobę (w kg)



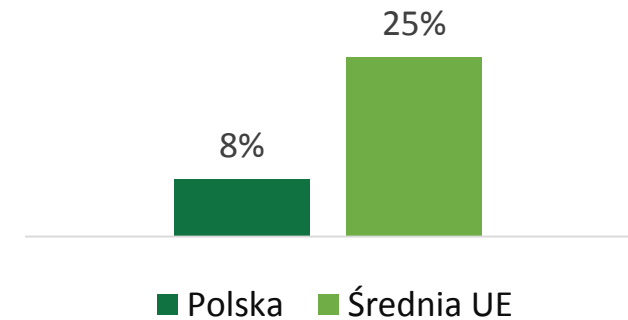
## Odpady poddawane obróbce (w kg)



## 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

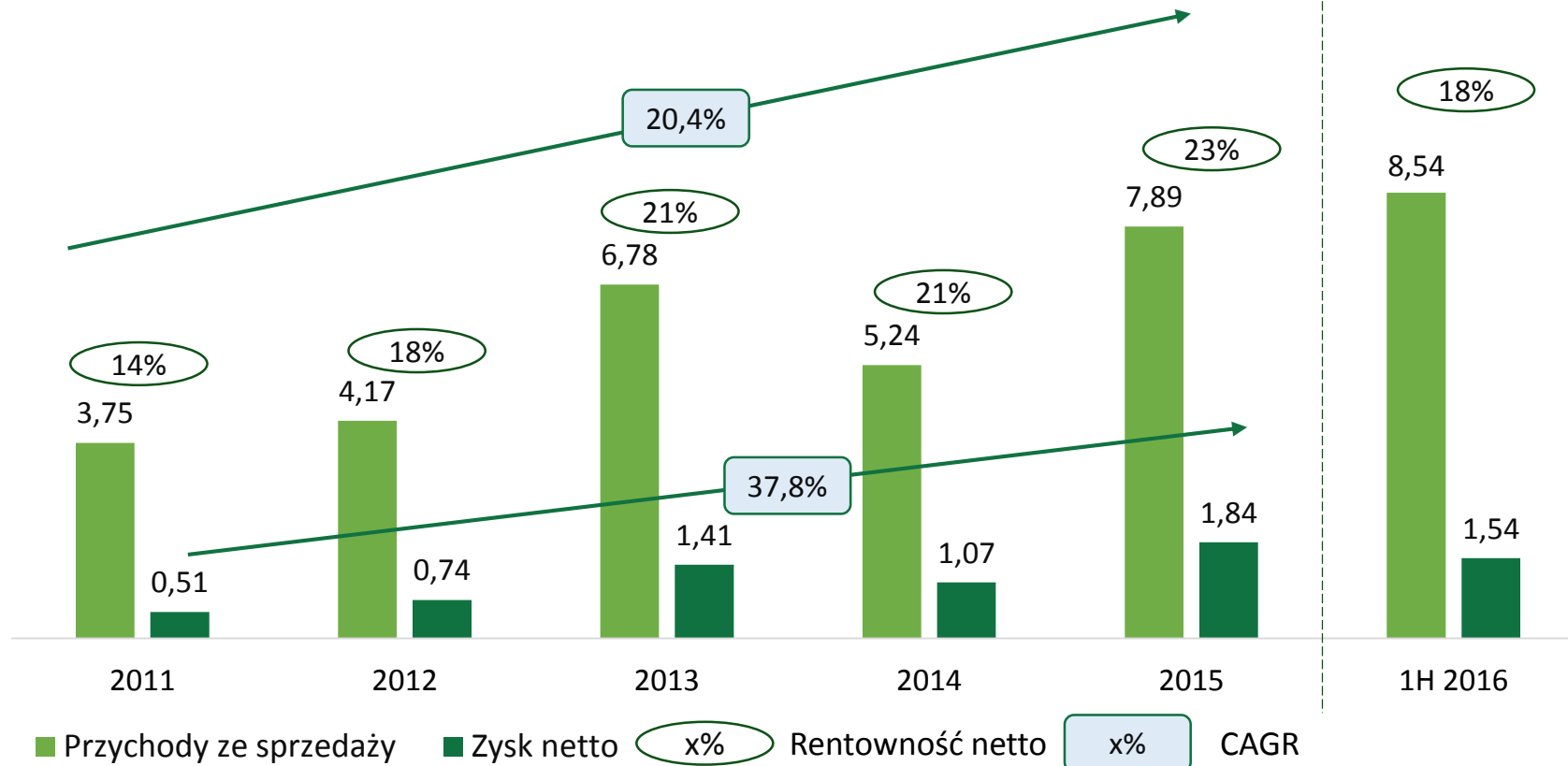
- Utylizacja osadów do postaci UPS-ów
- Efektywne użycie UPS-ów w różnych dziedzinach gospodarki oraz w rolnictwie

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

# Wyniki finansowe

# WYNIKI FINANSOWE 2011-2015\*

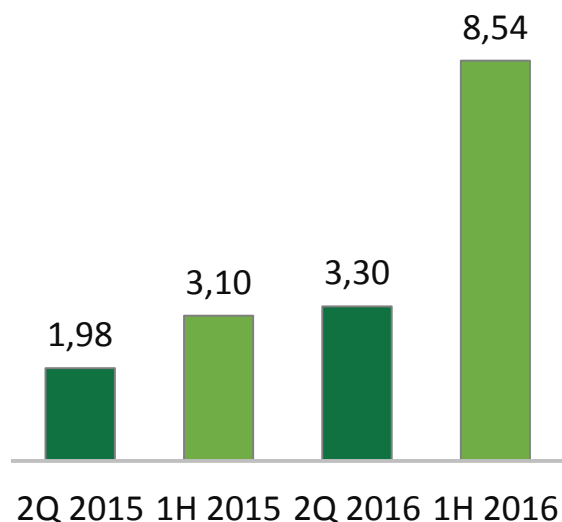
Dane finansowe w latach 2011-2015



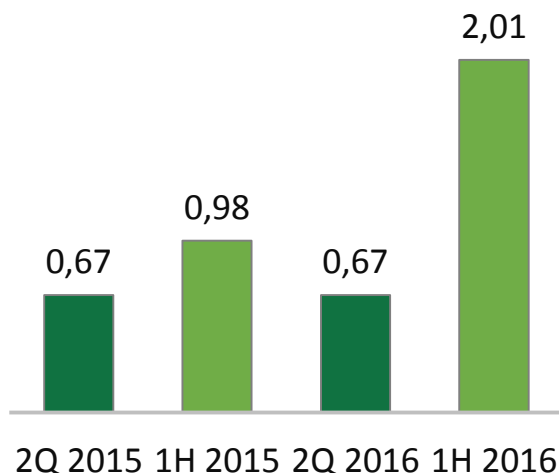
- Rok 2016 okaże się okresem dynamicznego wzrostu wyników Spółki
- \* W danych 1H 2016 uwzględniono wyniki jednostkowe (z wyłączeniem wyników Kompanii Elektrycznej)

# JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE I ZADŁUŻENIE ODSETKOWE

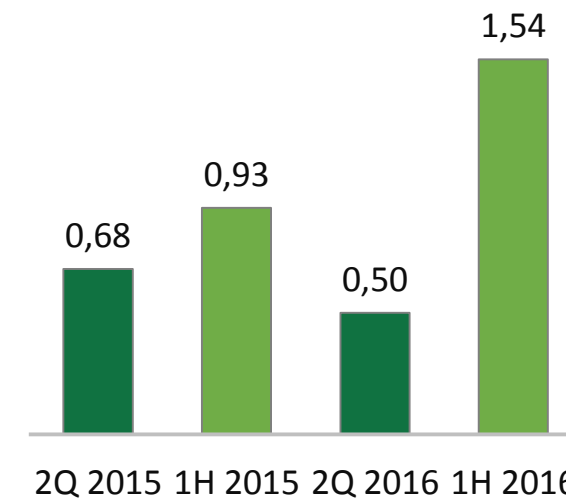
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Zysk EBITDA (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



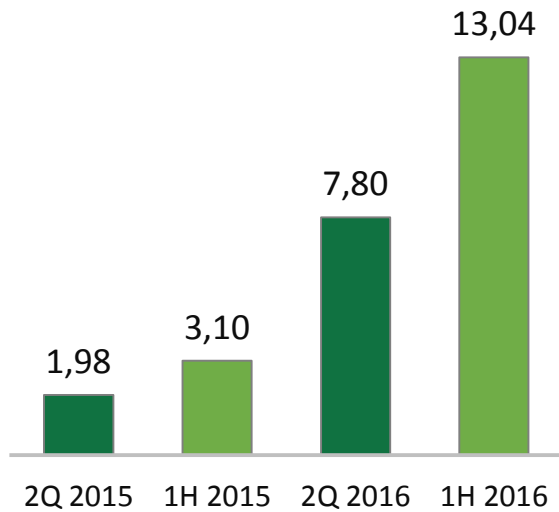
- W 2016 r. Spółka położyła **zdecydowany nacisk na pozyskiwanie nowych klientów** (m.in. Zakład Gospodarki Komunalnej w Cieszynie, Katowickie Wodociągi S.A., Chorzowsko-Świętochłowickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji)
- **Dynamiczny rozwój działu ubocznych produktów spalania** (UPS)
- **Niewielkie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

## Zadłużenie

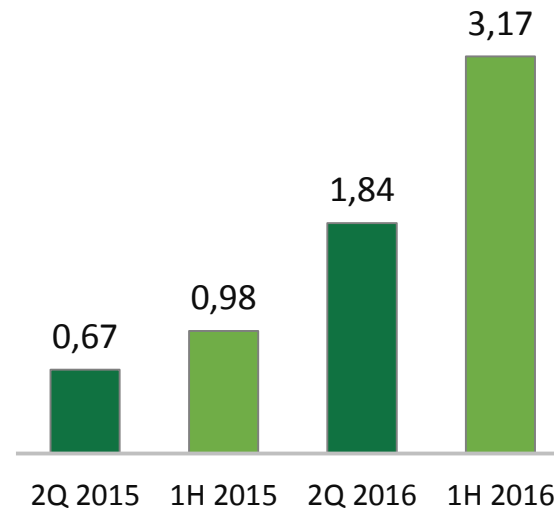
- **1,35 mln zł** – kredyt obrotowy (niewykorzystany)
- **0,78 mln zł** – długoterminowy kredyt inwestycyjny
- **2,18 mln zł** – kredyt inwestycyjny (Kompania Elektryczna)



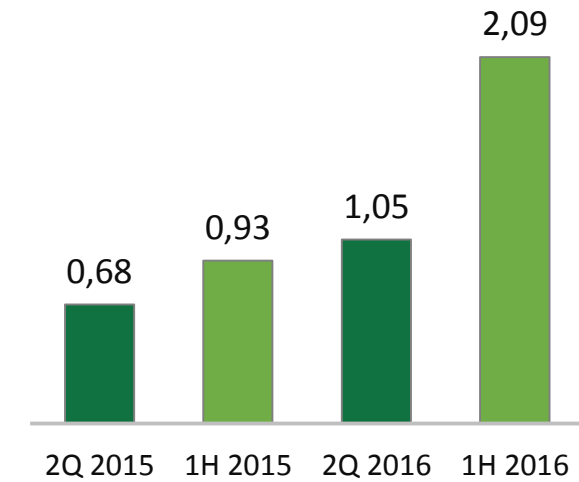
### Przychody ze sprzedaży (mln zł)



### Zysk EBITDA



### Zysk netto



- 14 czerwca 2016 roku Spółka poinformowała o nabyciu pakietu 51 proc. akcji **Kompanii Elektrycznej**

# AKTUALNE KONTRAKTY

Klient	Zakres umowy	Wpływ finansowy	Data zawarcia / zakończenia umowy
Gmina Parszowice k. Lubina	Rekultywacja składowisk odpadów	Tajemnica handlowa	07.2016-10.2018
Chorzowsko-Świętochłowickie 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. (stan sierpień 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**
- Nabycie znaczącego pakietu akcji **APANET S.A.** (branża ochrony środowiska, rynek cleantech)
- 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 obejmie 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:

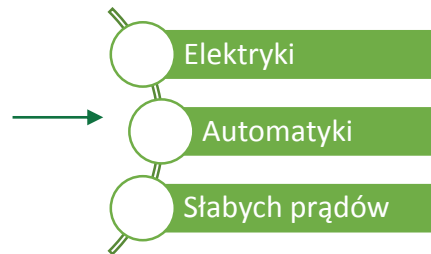
Grupa Kapitałowa Geotrans rozpoczyna działalność w nowych, wcześniej niedostępnych branżach, takich jak:

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

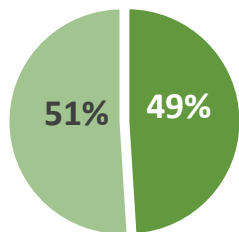


## Zakres prac

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





## APANET S.A.



### Status:

- 29 kwietnia 2016 r. Spółka poinformowała o zawarciu term-sheet w sprawie nabycia znaczącego pakietu akcji (**od 30,00% do 39,23%** w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu)

---

### Cel:

- **Współpraca Spółki z APANET S.A. pozwoli rozszerzyć** ofertę dla podmiotów z sektora wodno-kanalizacyjnego i energetycznego

---

### O APANET S.A.:

- **APANET prowadzi działalność w dziedzinie ochrony środowiska na rynku cleantech**, skupiając się na branży systemów sterowania i kontroli zużycia mediów
  - Spółka m.in. zrealizowała Inwestycję inteligentnego systemu oświetleniowego w Bydgoszczy, co przyniesie oszczędność w wys. ponad 65 proc. zużycia energii
  - Wybrane rozwiązania: Smart Grid, Smart Lighting, Smart City
- Spółka jest notowana na rynku **NewConnect** od lipca 2014 roku

## 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