



# Servicios Medioambientales

D. Javier Polanco

Día del Inversor - 4 de Octubre de 2005

El negocio

Organización

Actividades

Claves económicas del negocio

Principales magnitudes financieras

Factores diferenciadores con la competencia

Estrategia de desarrollo

## **El negocio**

Organización

Actividades

Claves económicas del negocio

Principales magnitudes financieras

Factores diferenciadores con la competencia

Estrategia de desarrollo

## Servicios Medioambientales

- Limpieza urbana
- Recogida de residuos sólidos y líquidos
- Tratamiento y reciclaje de residuos sólidos y líquidos
- Gestión del agua, abastecimiento y depuración
- Jardinería urbana



- Egipto
- México
- Colombia
- Venezuela
- Chile
- Argentina
- China



- España
- Portugal
- Francia
- Inglaterra
- Italia
- Grecia
- Marruecos

El negocio

## **Organización**

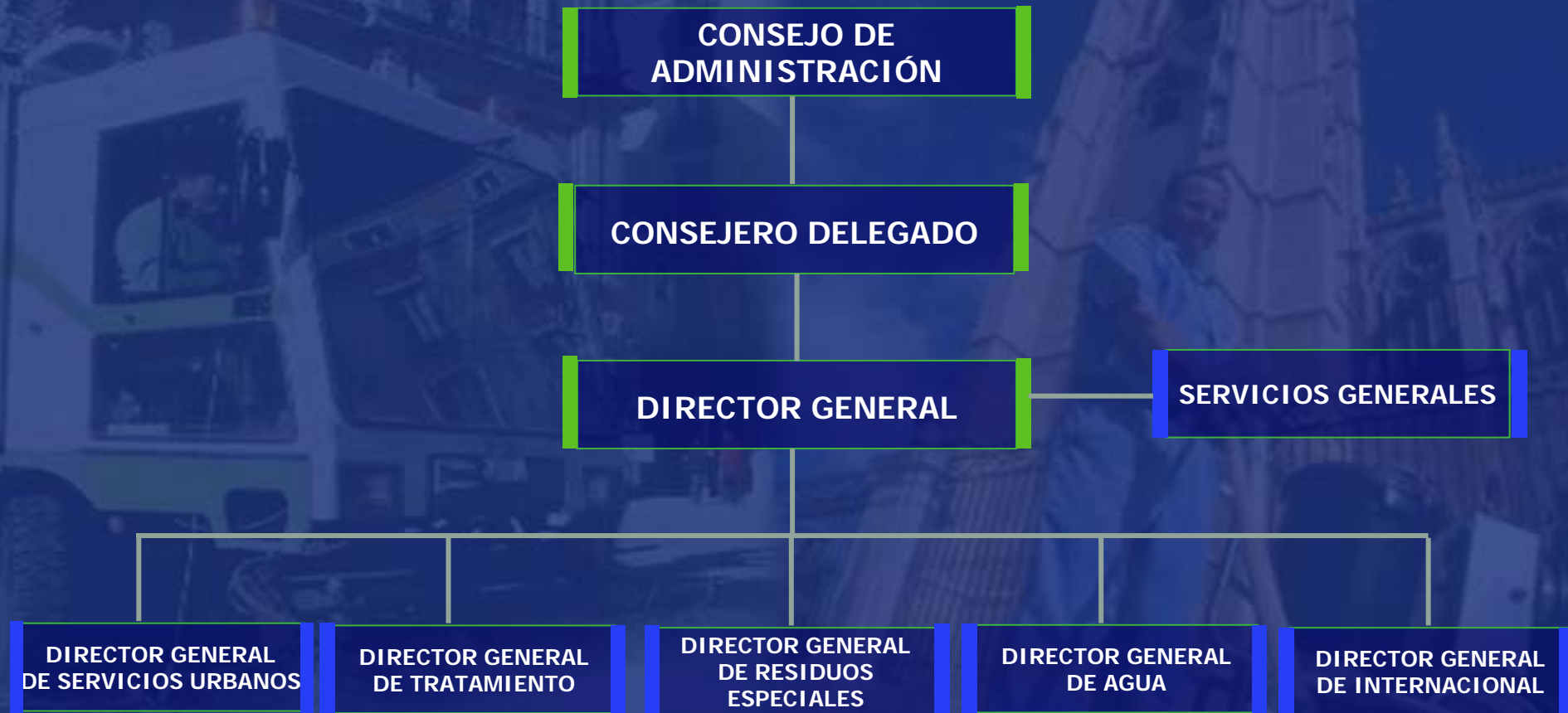
Actividades

Claves económicas del negocio

Principales magnitudes financieras

Factores diferenciadores con la competencia

Estrategia de desarrollo



El negocio

Organización

**Actividades**

Claves económicas del negocio

Principales magnitudes financieras

Factores diferenciadores con la competencia

Estrategia de desarrollo

## 5 áreas de negocio operativas independientes



### SERVICIOS URBANOS

Limpieza urbana, recogida de residuos urbanos y jardinería urbana



### TRATAMIENTO

Tratamiento de residuos urbanos, construcción y explotación de plantas



### RESIDUOS ESPECIALES

Recogida y tratamiento de residuos especiales, hospitalarios y tóxicos

### AGUA

Abastecimiento y depuración de agua

### INTERNACIONAL

- Gestión técnica, operativa y comercial autónomas
- Personal con dedicación exclusiva en cada área
- Objetivos económicos individualizados
- Administración y servicios generales comunes

## Limpieza urbana, recogida de residuos urbanos y jardinería urbana



- Madrid
- Barcelona
- León
- Santiago
- Santa Cruz
- Málaga
- Cádiz
- Orense
- Santander
- Jaén
- Arrecife
- Santiago de Chile
- Caracas
- Acapulco
- Rabat
- Casablanca
- El Cairo
- Cascais
- Valencia (Venezuela)
- Mérida (Venezuela)
- Puebla
- Aveiro
- Figueira
- Buenos Aires

**Colíderes en España**

**Líderes en Hispanoamérica, Portugal y Marruecos**

## Tratamiento de residuos urbanos, construcción y explotación de plantas



- Madrid
- Barcelona
- Coruña
- Zaragoza
- León
- Ávila
- Málaga
- Tenerife
- Gran Canaria
- Mercia (Inglaterra)
- Santiago (Chile)
- Marsella (Francia)
- Valence (Francia)
- Hermosillo (Méjico)
- Calais (Francia)
- Tampico (Méjico)
- Manizales (Colombia)
- Tondela (Portugal)

**Líderes en Europa**

## Recogida y tratamiento de residuos hospitalarios y tóxicos



- Gestión de Residuos Hospitalarios en 14 comunidades en España y en Francia
- Gestión de Residuos Tóxicos en 5 Comunidades
- **Fabricación Mundial** de Contenedores de Residuos Hospitalarios

**Líderes en España en residuos hospitalarios**

**Líder mundial en fabricación de contenedores para residuos hospitalarios**

## Abastecimientos y depuración



### Abastecimiento

- Consorcio Provincia de Sevilla (HUESNA)
- Aguas del Ferrol
- Aguas de Buenos Aires (AGBA)
- Aguas de Misiones (SAMSA)
- Sincelejo (Colombia)

### Depuración

- Sevilla
- Burgos
- Las Palmas
- Bullas (Murcia)
- Navalморal
- Totana

**Tamaño medio en el mercado en fase de desarrollo**

El negocio

Organización

Actividades

## **Claves económicas del negocio**

Principales magnitudes financieras

Factores diferenciadores con la competencia

Estrategia de desarrollo

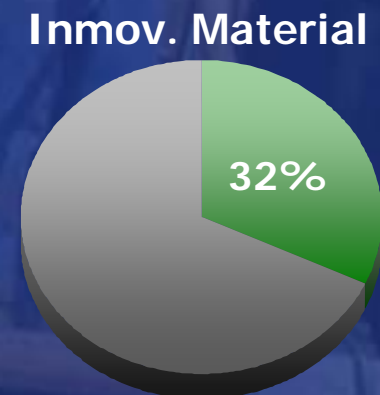
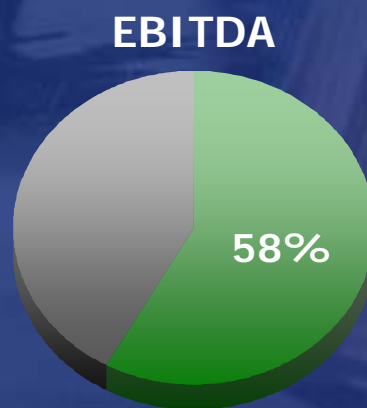
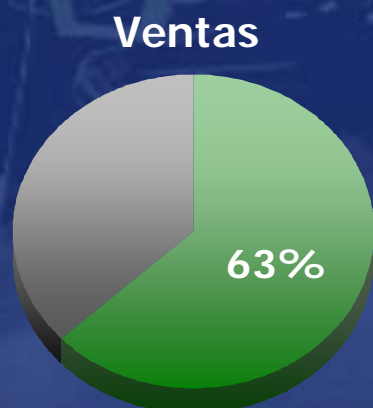
## Servicios Urbanos

### Limpieza urbana, recogida de residuos y jardinería urbana

- Contratos largos: 8-10 años
- Margen limitado estable
- Riesgo bajo
- Inversión media: 80% de la facturación del 1er año
- Barreras de entrada altas: Referencias, tecnología, gestión de personal
- Crecimiento potencial medio: el mercado crece por exigencia



### Contribución Servicios Urbanos en Urbaser

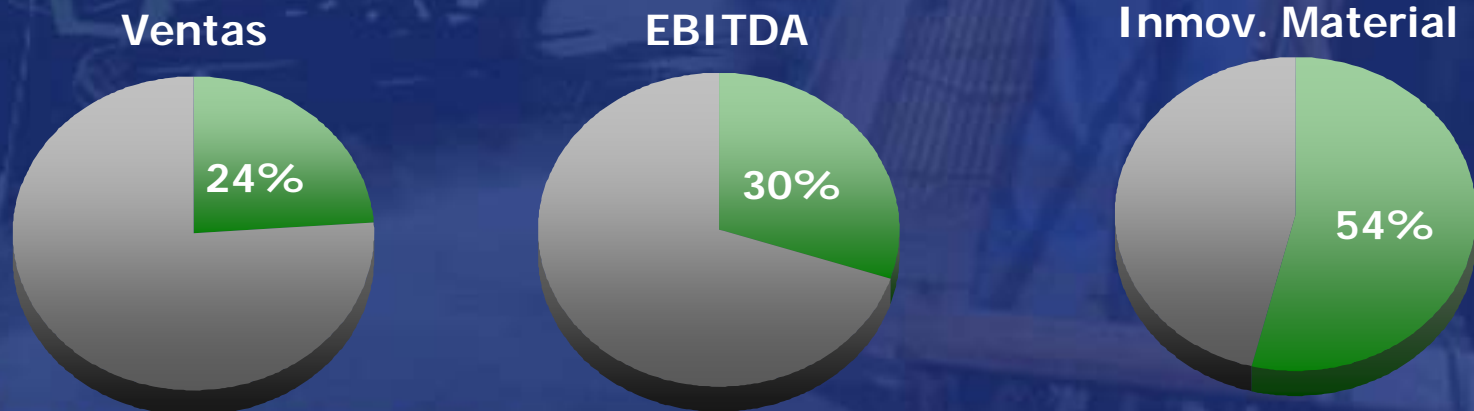


## Tratamiento de Residuos Urbanos

- Contratos muy largos: 10-30 años
- Margen creciente
- Riesgo tecnológico medio
- Inversión alta
- Barreras de entrada muy altas: Tecnología, capacidad, financiera, referencias
- Crecimiento potencial alto: el mercado cambia por reglamentación



### Contribución Tratamiento Residuos Urbanos en Urbaser



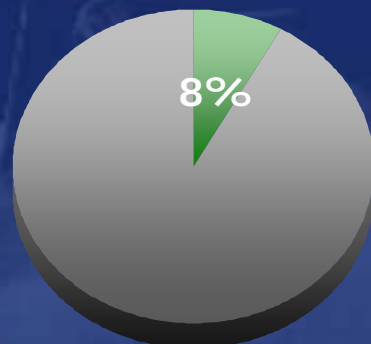
## Residuos Hospitalarios y Tóxicos

- Contratos cortos repetitivos
- Margen alto
- Riesgo alto
- Inversión media
- Barreras muy altas: Instalaciones, licencias
- Crecimiento limitado

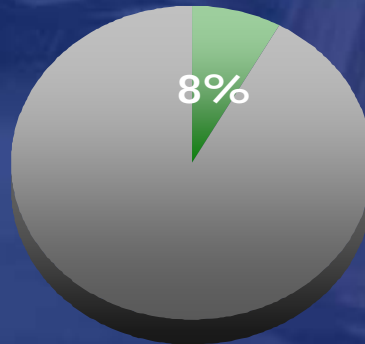


### Contribución Residuos Hospitalarios y Tóxicos en Urbaser

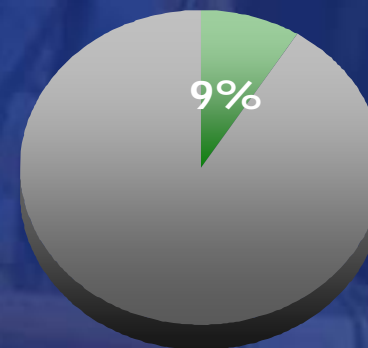
Ventas



EBITDA



Inmov. Material



El negocio

Organización

Actividades

Claves económicas del negocio

**Principales magnitudes financieras**

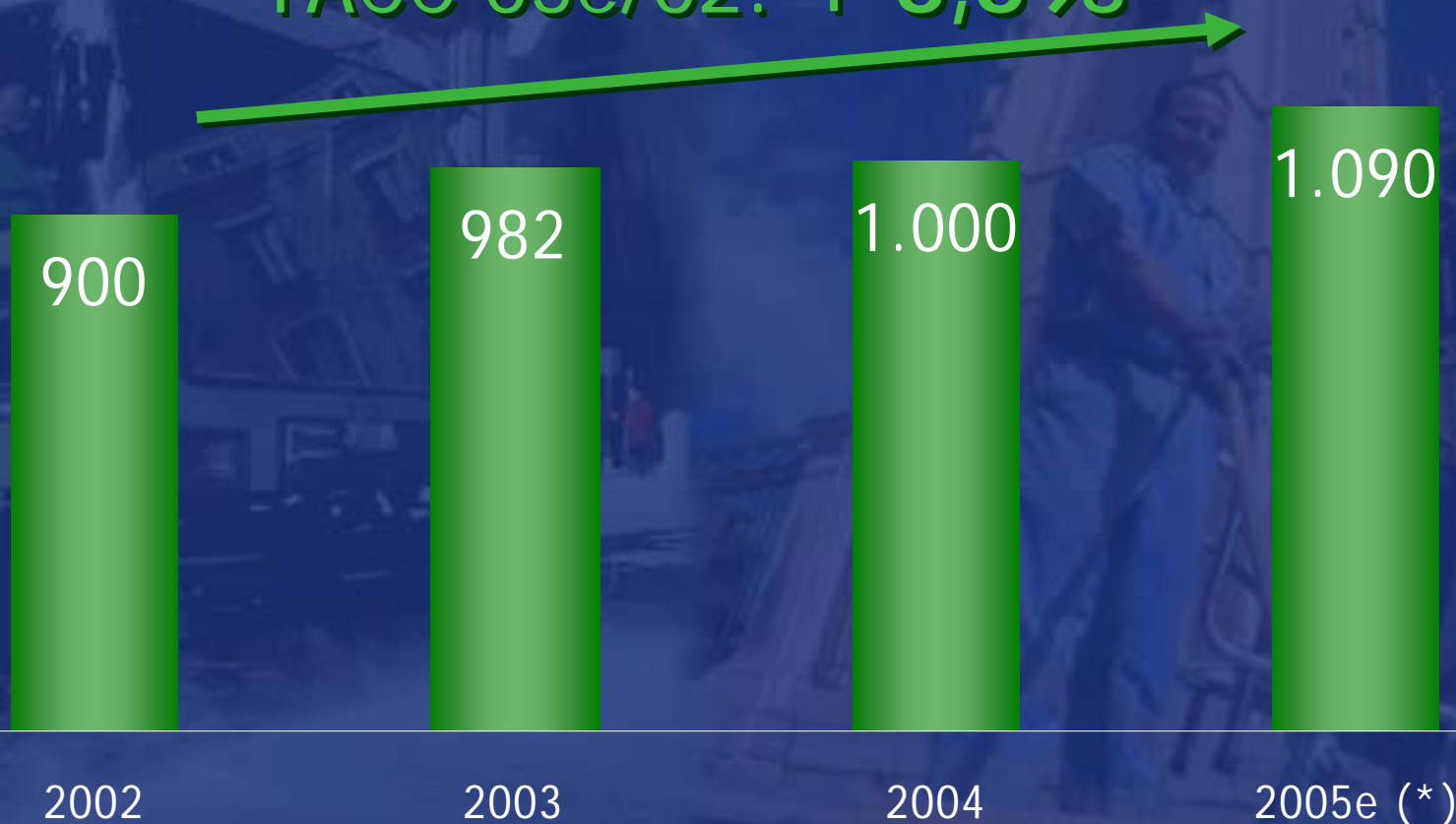
Factores diferenciadores con la competencia

Estrategia de desarrollo

## Cifra de Negocios

(Millones de Euros)

TACC 05e/02: + 6,6%



\* Datos elaborados según NIC

## EBITDA

(Millones de Euros)

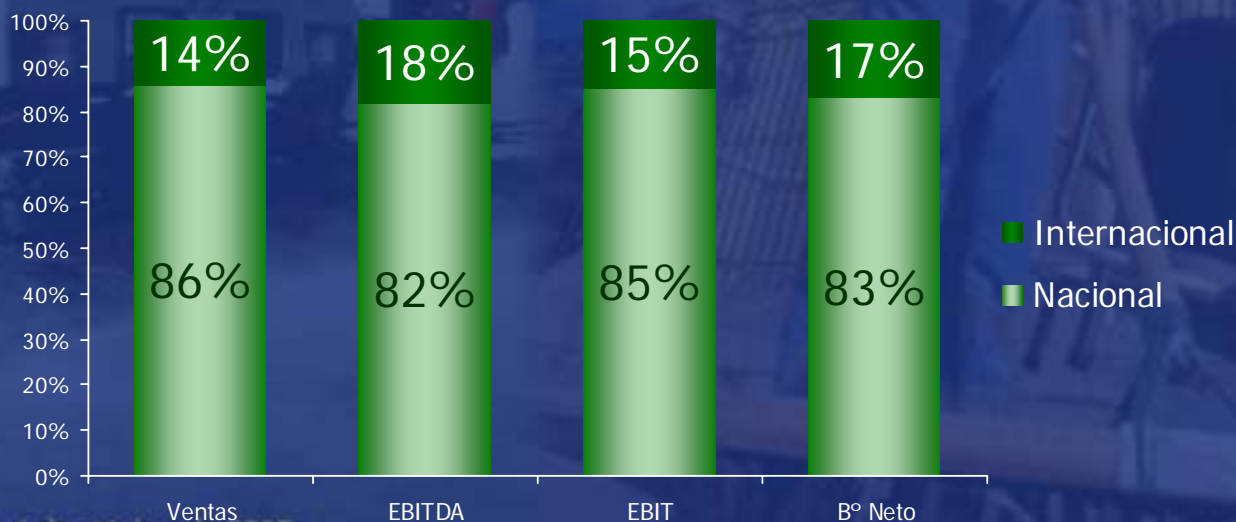


## Cuenta de PyG

(Millones de Euros)

	Jun 2004	Jun 2005	Var. Jun05/jun04
Cifra de Negocios	498,7	524,2	5,1%
EBITDA	86,0	90,7	5,4%
EBIT	44,0	50,9	14,0%
B° Neto	20,7	25,0	20,8%

## Contribución geográfica



## Balance

(Millones de Euros)	Jun 2005
<b>Inmovilizado</b>	889,5
Activos tangibles e intangibles	802,5
Activos financieros	87,1
<b>Fondo de Comercio</b>	77,5
<b>Fondo de Maniobra</b>	239,9
<b>Total Activo</b>	<b>1.206,9</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	375,8
Fondos propios	353,9
Fondos externos	21,9
<b>Otro pasivo l.p.</b>	127,1
<b>Financiación a l.p.</b>	890,2
Financiación de proyectos	134,3
Financiación bancaria	755,9
<b>Financiación a c.p.</b>	(186,1)
Financiación de proyectos	14,1
Deuda a Corto Plazo	66,2
Otros Activos Financieros no corrientes (IF)	(232,9)
Efectivo y otros medios líquidos	(33,5)
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.206,9</b>

## Cartera Grupo Urbaser

(Millones de Euros)



El negocio

Organización

Posición en el mercado

Claves económicas del negocio

Principales magnitudes financieras

**Factores diferenciadores con la competencia**

Estrategia de desarrollo

## Técnicos y Organizativos

- Tecnologías propias competitivas y patentadas
- Oferta de servicios medioambientales completa
- Organización profesional especializada
- Capacidad probada de crecimiento orgánico
- Capacidad de integración de nuevos negocios
- Presencia global en Europa, América y norte de África
- Simplicidad en el desarrollo internacional: Liderazgo en países

## Económicos

- Líder en cartera
  - 7 años de facturación
  - Cash flow asegurado con la inversión ya realizada
- Líder en cartera de concesiones de plantas de tratamiento
- Negocio asegurado 20-30 años
  - Inversión inicial financiada con Project
  - Negocio creciente con el tiempo en el mismo contrato por cambios técnicos y de normativa
  - Plan de negocio inicial siempre superado
  - Posición dominante por exclusividad
- Resultados transparentes del negocio por la independencia operativa de la matriz

El negocio

Organización

Posición en el mercado

Claves económicas del negocio

Principales magnitudes financieras

Factores diferenciadores con la competencia

**Estrategia de desarrollo**

Inversión en desarrollo tecnológico exclusivo

Mantener liderazgo en España por diferenciación técnica y organizativa

Aumentar implantación internacional en los sectores más competitivos de Urbaser: Francia, Italia, Inglaterra, Grecia, Europa del Este, Estados Unidos

Buscar oportunidades de compra en Europa y EE.UU. de empresas de residuos

Continuar el crecimiento moderado en agua (oportunidades específicas en abastecimiento y en depuración)

Promover nuevos negocios energéticos con residuos



# Servicios Medioambientales

Día del Inversor - 4 de Octubre de 2005