

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

RAPORT BIEŻĄCY NR 14/2007

Data sporządzenia 19.03.2007 r.

Nazwa emitenta: HOLDIKOM S.A.

Temat: Projekt strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Holdikom i Spółki Holdikom S.A.

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o ofercie.

Treść raportu:

Zarząd Spółki Holdikom S.A. przekazuje do publicznej wiadomości „Projekt strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Holdikom i Spółki Holdikom S.A.” (szczegóły w załączonej prezentacji).

Przekazanie informacji do wiadomości publicznej następuje w związku z planowaną prezentacją strategii w kręgach samorządowych.

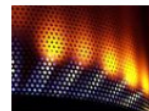
Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Jan Grześkowiak – Prezes Zarządu Spółki

Dorota Misiak – Prokurent

Agenda

1. Wizja Holdikom a strategia miasta
2. GK Holdikom obecnie
3. Analiza SWOT Spółek Grupy Kapitałowej
4. Ostrów na tle innych miast w Polsce
5. Przyszłość GK Holdikom



Wizja Holdikom a strategia miasta

Podstawowym zadaniem Holdikom S.A. jest profesjonalne zarządzanie gospodarką komunalną, przy czym zgodnie z wymogiem akcjonariusza większościowego, spółki mają funkcjonować bez dotacji gminy, przy niskich optymalnych cenach na usługi komunalne.

Misją Holdikom S.A. - Komunalnej Grupy Kapitałowej w Ostrowie Wielkopolskim jest:

„efektywne zarządzanie gospodarką komunalną poprzez wdrażanie postępu technicznego oraz podniesienie atrakcyjności firmy”

Wizja Holdikom a strategia miasta

Strategia zrównoważonego rozwoju Ostrowa Wielkopolskiego

Wizja:

Ostrów Wielkopolski miastem szanującym prawa, tradycje i zwyczaje, które w trosce o wysoką jakość życia obecnych i przyszłych pokoleń mieszkańców optymalnie angażuje zasoby naturalne, ludzkie i gospodarcze celem osiągnięcia trwałego i zrównoważonego rozwoju, akceptowanego społecznie i przyjaznego dla środowiska

Cel nadrzędny:

Wysoka jakość życia mieszkańców Ostrowa Wielkopolskiego



Wytyczne do strategii miasta związane z działalnością spółek GK Holdikom (z programu Prezydenta Radosława Torzyńskiego)



- Odblokowanie inwestycji
- Zdynamizowanie działalności spółek komunalnych
- Optymalne ceny usług
- Zysk narzędziem racjonalizacji działania i motorem rozwoju
- Maksymalne wykorzystywanie środków zewnętrznych, w tym unijnych
- Rozwój wszelkich form budownictwa mieszkaniowego
- Przywrócenie Miastu roli ośrodka regionalnego
- Współdziałanie z Gminami Powiatu Ostrowskiego, miastem Kaliszem, w celu powiększenia roli Subregionu Wielkopolski Południowej (ponad 300 tys. mieszkańców)

Nowe horyzonty dla grupy spółek Holdikom



Wizja Holdikom a strategia miasta

Podstawowym zadaniem Holdikom S.A. jest profesjonalne zarządzanie gospodarką komunalną, przy czym zgodnie z wymogiem akcjonariusza większościowego, spółki mają funkcjonować bez dotacji gminy, przy niskich optymalnych cenach na usługi komunalne.

Misją Holdikom S.A. - Komunalnej Grupy
Kapitałowej w Ostrowie Wielkopolskim jest:

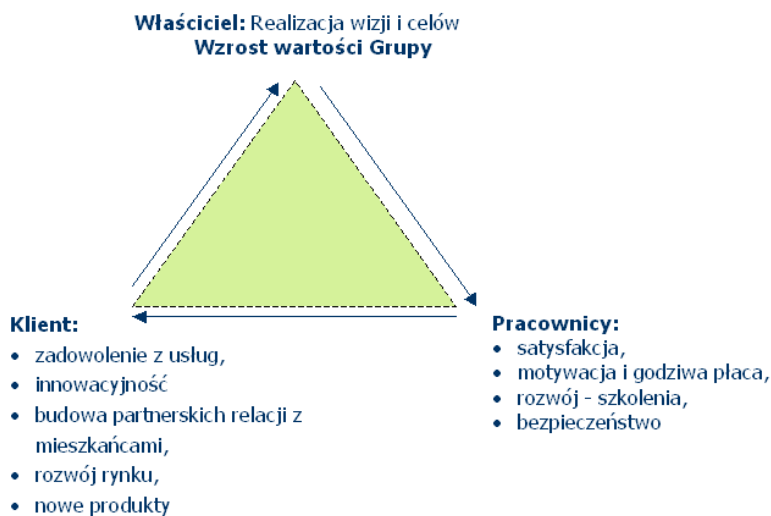
„efektywne zarządzanie gospodarką komunalną
poprzez wdrażanie postępu technicznego oraz
podniesienie atrakcyjności firmy”

Wizja GK Holdikom a strategia miasta

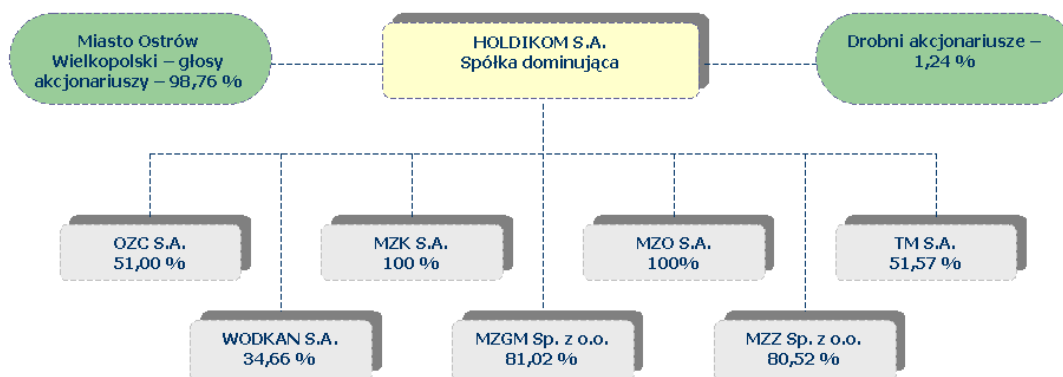
**GK Holdikom - od holdingu finansowego do holdingu
strategicznego - wzrost wartości Grupy**

- Rozwój możliwości inwestycyjnych miasta – Holdikom operatorem inwestycyjnym Miasta
- Innowacyjność marką i wizytówką GK Holdikom
- Optymalne i skuteczne finansowanie rozwoju
- Wzrost efektywności Grupy – wykorzystanie efektu synergii w zarządzaniu
- Rozwój rynków oraz wprowadzanie nowych produktów

Rola GK Holdikom



GK Holdikom obecnie



Holdikom S.A. zajmuje się zarządzaniem gminnym majątkiem, koordynacją działań firm komunalnych i zabezpieczaniem ich potrzeb kapitałowych. Jej aktywa to majątek finansowy - udziały w siedmiu przedsiębiorstwach komunalnych z Ostrowa Wielkopolskiego, w tym trzech notowanych na CeTO: Wodkan S.A., OZC S.A. oraz ZOIGO "MZO" S.A.

GK Holdikom obecnie

Wynik roczny skonsolidowany

Rok	Przychody netto ze sprzedaży [tys. zł]	Zysk (strata) na działalności operacyjnej [tys. zł]	Zysk brutto [tys. zł]	Zysk netto [tys. zł]
2006*	88 548	4307	5570	2116
2005	87 072	3 220	4 760	1 400
2004	83 968	-10	1 958	-1 627

*dane wstępne na dzień 05.03.2007 r.

Wynik roczny jednostkowy Holdikom S.A.

Rok	Przychody netto ze sprzedaży [tys. zł]	Zysk (strata) ze sprzedaży [tys. zł]	Zysk (strata) na działalności operacyjnej [tys. zł]	Przychody netto z działalności finansowej [tys. zł]	Zysk (strata) na działalności finansowej [tys. zł]	Zysk brutto [tys. zł]	Zysk netto [tys. zł]
2006*	671	-758	-747	1 433	1 433	686	421
2005	733	-781	-765	1 167	1 159	394	179
2004	892	-827	-765	1 172	1 167	372	185

*dane wstępne na dzień 05.03.2007 r.



Inwestycje zrealizowane w Ostrowie Wielkopolskim przez spółki Grupy Kapitałowej Holdikom w latach 1997 - 2005

- Oczyszczalnia ścieków – przepustowość 26.000 m³/dobę
- Budowa przepompowni ścieków i renowacja odcinka rzeki Ołobok
- Zrealizowanie podstawowych kolektorów sanitarnych w mieście i około 92 % skanalizowanych ulic
- Turbina gazowa 5MWe/ 12 MWt w kotłowni OZC S.A.
- Blok gazowo – olejowy o mocy 30 MW w kotłowni OZC S.A.
- Rewitalizacja systemu ciepłowniczego
- Wybudowanie 4 budynków komunalnych przez spółkę MZGM Sp. z o.o. dla 100 rodzin
- Nowoczesne wysypisko śmieci przy ZOİGO MZO S.A.
- Rekultywacja starego wysypiska śmieci
- Nowe targowisko miejskie w obszarze 4 ha
- Wymiana autobusów w spółce MZK S.A.

Analiza SWOT Spółek Grupy Kapitałowej

- stabilna sytuacja finansowa Grupy oraz zdolność kredytowa
- stosowanie innowacyjnych technologii i rozwiązań (WODKAN- uzdatnianie wody na brausztynie, OZC- turbina gazowa, instalacje do spalania biopaliw, MZO- segregacja śmieci)
- dominująca pozycja na rynku usług komunalnych – niskie ryzyko operacyjne
- wiarygodność w stosunku do partnerów zewnętrznych
- innowacyjna organizacja Grupy Kapitałowej o dużym potencjale rozwojowym
- posiadanie certyfikatów jakości przez niektóre Spółki – OZC, MZO, WODKAN

Analiza SWOT Spółek Grupy Kapitałowej

- niewykorzystywanie możliwości synergii Grupy
- niska produktywność majątku i niski zwrot z kapitału, przeinwestowanie niektórych rodzajów działalności
- duże zadłużenie niektórych spółek (np. WODKAN i Targowiska Miejskie)
- konieczność realizacji nierentownych zobowiązań Miasta (rekreacja, zieleni)
- brak wystarczającej dyscypliny w zakresie stosowania rachunku ekonomiczno-finansowego (opłacalność inwestycji) przy dużej kapitałochłonności inwestycji liniowych
- niska aktywność w zakresie rozwoju rynku - ograniczony zasięg niektórych systemów sieciowych (ciepłowniczy, kanalizacyjny)
- niewystarczająca orientacja na klienta
- wysoki poziom cen niektórych usług (np. za odprowadzanie ścieków) i postrzeganie działalności w kategoriach złego monopolu
- mała elastyczność kadr - rutyna i niewielka liczba szkoleń dostosowawczych do wymogów nowoczesnej gospodarki
- niewystarczające wykorzystywanie środków unijnych i kapitałów zewnętrznych

Analiza SWOT Spółek Grupy Kapitałowej

- duże możliwości rozwojowe poprzez rozwój rynków i wprowadzenie nowych produktów
- możliwość obniżenia kosztów poprzez wykorzystanie efektów synergii w Grupie (centrum rozliczeniowo-księgowe, utworzenie jednej spółki serwisowo-inwestycyjnej)
- perspektywy pozyskania środków unijnych na inwestycje rozwojowe
- część spółek może się rozwijać poprzez zaangażowanie akcjonariuszy zewnętrznych (np. OZC, Targowiska Miejskie, Wodkan)
- wyprowadzenie miasta na ścieżkę dynamicznego rozwoju okazją do wzrostu sprzedaży usług
- zaktywizowanie działalności na interesujących rynkach Subregionu Kalisko - Ostrowskiego oraz aglomeracji Wrocławia i Poznania

Analiza SWOT Spółek Grupy Kapitałowej

- wykorzystanie atutów miasta i regionu do szybszego rozwoju takich jak:
 - niskie ceny mieszkań i nieruchomości
 - duże zasoby i niskie koszty pracy
 - usytuowanie w Ostrowie Wielkopolskim węzła komunikacji drogowej i kolejowej, węzła elektroenergetycznego, gazowniczego i paliwowego
 - tradycje solidności Wielkopolan i zawodów technicznych (spawaczy, elektryków, automatyków, hydraulików)
 - bliska odległość silnych aglomeracji: wrocławskiej, poznańskiej, śląskiej, łódzkiej
 - bliska perspektywa budowy obwodnicy ekspresowej i szansa uaktywnienia nowych terenów inwestycyjnych wokół niej
- silne dążenie mieszkańców do poprawy standardów życia (model Wielkopolski)

Analiza SWOT Spółek Grupy Kapitałowej

- zmniejszanie roli miasta i subregionu pod względem gospodarczym
- upolitycznienie działalności spółek
- niektóre ceny usług mają charakter polityczno-społeczny (woda i ścieki) lub są regulowane (ciepło),
- negatywny wpływ lokalnych układów
- za słaby lobbying w instytucjach i organizacjach wojewódzkich i rządowych
- dynamiczna działalność konkurencji w niektórych segmentach usług (np. odpady, zieleni miejska, zarządzanie mieszkaniami)
- nadmierna rola związków zawodowych
- niechęć i obawy decydentów przed podejmowaniem ważnych i trudnych decyzji strategicznych oraz restrukturyzacyjnych
- duże koszty inwestycji wymaganych normami ochrony środowiska
- zagrożenie koniecznością realizacji nieefektywnych inwestycji
- ograniczanie konsumpcji przez klientów (ciepło, woda)
- nieszczerły system świadczonych usług (odpady, woda, ścieki)



Ostrów Wielkopolski na tle innych miast w Polsce

Stopień wykorzystania środków unijnych

Ostrów Wielkopolski na tle 307 polskich miast - Ranking Wałbrzyskiej Fundacji Europejskiej "Samorządowi liderzy funduszy strukturalnych" *

Gminy miejskie	Miejsce w rankingu
Poznań	5
Wrocław	13
Kalisz	53
Łódź	76
Ostrów Wielkopolski	77

W rankingu „Rzeczypospolitej” miast i gmin Polski za 2006 rok (z uwzględnieniem wykorzystania funduszy unijnych) Ostrów plasuje się na 82 miejscu **

* Kryteria rankingu dostępne pod: <http://www.efundusze.org.pl/pliki/aktualnosci/795/Metodologia%20Rankingu%20SLFS.doc>

** Kryteria rankingu dostępne pod: http://www.gmina.wilamowice.pl/index2.php?option=com_content&do_pdf=1&id=274



Możliwości w zakresie wykorzystania środków unijnych

Dostępne fundusze na lata 2007-2013

Składanie wniosków o dofinansowanie z Funduszy Unijnych na lata 2007 – 2013 będzie możliwe najwcześniej w sierpniu 2007 r. *

1. **Fundusz Spójności 5,6 mld euro** - realizacja projektów z zakresu transportu i ochrony środowiska. Minimalna wielkość projektu współfinansowanego z Funduszu Spójności wynosi 10 mln euro, przy czym wysokość udzielonej pomocy wynosi od 80% do 85%.
2. **Innowacyjna Gospodarka 9,7 mld euro (z czego 8,3 mld euro z EFRR)**. W ramach programu będą wspierane działania dotyczące innowacyjności produktowej, procesowej, marketingowej i organizacyjnej, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniają się do powstawania i rozwoju innowacyjnych przedsiębiorstw. W kontekście osiągnięcia celów PO IG **wspierana i promowana będzie innowacyjność tylko na poziomie co najmniej krajowym i/lub międzynarodowym**. Innowacyjność na poziomie lokalnym lub regionalnym będzie promowana i wspierana w **Regionalnych Programach Operacyjnych i Programie Operacyjnym Rozwój Polski Wschodniej**. Z instrumentów przewidzianych do realizacji w ramach PO IG będą mogły skorzystać następujące grupy beneficjentów: przedsiębiorcy (w tym mali oraz średni), jednostki sfery badawczo - rozwojowej, instytucje otoczenia biznesu oraz ich sieci, jednostki administracji centralnej i obywateli.

*wypowiedź Prezes PARP, Danuty Jabłońskiej, www.money.pl

Możliwości w zakresie wykorzystania środków unijnych

Dostępne fundusze na lata 2007-2013

3. **Wielkopolski Regionalny Program Operacyjny (finansowany z EFRR) 1,13 mld euro** - 14% środków przeznaczonych na realizację projektów z zakresu „Środowisko przyrodnicze”, 36% - „Infrastruktura komunikacyjna” w tym transport miejski 8 mln euro, energia odnawialna: biomasa 2 mln euro, ochrona środowiska i zapobieganie zagrożeniom, gospodarka odpadami, oczyszczanie ścieków 140 mln euro. Trwa okres przyjmowania i akceptacji projektów.
4. **Europejski Fundusz Społeczny (EFS) – 9,7 mld euro** przeznaczone w całości na Program Operacyjny Kapitał Ludzki (stanowiące 85% finansowania projektu; 15% mają stanowić środki krajowe). Celem PO KL jest wzrost poziomu zatrudnienia i spójności społecznej, umożliwienie pełnego wykorzystania potencjału zasobów ludzkich, podniesienie poziomu wykształcenia społeczeństwa.
5. **Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko (finansowany z EFRR i FS) 28 mld euro** (lista projektów przyjętych do realizacji już zamknięta) Projekt gminy Ostrów Wielkopolski „Uporządkowanie gospodarki wodno-ściekowej na obszarze gminy/miasta Ostrów Wielkopolski oraz gminy/miasta Raszków” zaakceptowany do realizacji jako „podstawowy” (termin: lata 2010-2014, koszt inwestycji 33,65 mln euro)

Przyszłość GK Holdikom



Przyszłość GK Holdikom



- Rozbudowa Elektrociepłowni o blok skojarzony na paliwo odnawialne wraz z elementami utworzenia lokalnego rynku energii elektrycznej (21,8 mln zł)
- Budowa regionalnego przedsiębiorstwa przeróbki odpadów komunalnych we współpracy kilkunastu Gmin (18 mln zł)
- Rozbudowa sieci wodociągowo-kanalizacyjnej (136 mln zł)
- Rewitalizacja cywilizacyjna Targowiska Miejskiego (10 - 15 mln zł)
- Przywrócenie Miastu i Regionowi kompleksu rekreacyjno- sportowego Piaski – Szczygliczka (10 - 80 mln zł)
- Rozwój różnych form budownictwa mieszkaniowego, w tym komunalnego i socjalnego (12 mln zł)
- Transport zbiorowy w ramach aglomeracji kalisko – ostrowskiej (40 mln zł)

247,8 - 322,8 mln zł

Wszystkie projekty wymagają wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania :

- Fundusze unijne
- Partnerstwo Publiczno-Prywatne
- Inwestorzy finansowi



Przyszłość GK Holdikom

Kierunki rozwoju

Wewnętrzna restrukturyzacja Grupy

- **Utworzenie operatora inwestycyjnego Miasta (przygotowywanie i koordynacja projektów rozwoju obszarów inwestycyjnych w zakresie infrastrukturalnym):**
 - utworzenie odpowiedniej organizacji wewnątrz Holdikom S.A.
 - podpisanie stosownej umowy z miastem na pełnienie funkcji operatora wraz z uzgodnieniem źródeł finansowania
- **Wprowadzenie zasad zarządzania holdingiem strategicznym:**
 - Wdrożenie procesu zarządzania strategicznego oraz systemu monitorowania realizacji strategii w oparciu o Zrównoważoną Kartę Wyników
 - Wdrożenie systemu oceny oraz monitoringu efektywności inwestycji
 - Wprowadzenie zintegrowanego systemu pozyskiwania funduszy zewnętrznych
 - Wprowadzenie zintegrowanego zarządzania projektami realizowanymi wspólnie w ramach Grupy
 - Wprowadzenie zintegrowanego systemu zarządzania finansami
 - Wdrożenie systemu controllingu strategicznego i operacyjnego



Przyszłość GK Holdikom

Kierunki rozwoju

Wewnętrzna restrukturyzacja Grupy

- **Rozwój zasobów ludzkich** - utworzenie Akademii Zarządzania Holdikom w oparciu o Europejski Fundusz Społeczny
- **Zbudowanie jednolitego systemu komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej** (CI – identyfikacja korporacyjna i PR) oraz wykreowanie marki Holdikom
- **Rozwój działalności operacyjnej Holdikom S.A. (Innowacyjna Gospodarka)**
 - Rozwój Centrum Obsługi Klienta
 - Utworzenie Centrum Usług Wspólnych
- **Utworzenie spółki serwisowo - remontowo – wykonawczej:**
 - Integracja obszarów serwisowych spółek holdingu
 - Zawarcie umów serwisowych ze spółkami holdingu
 - Ekspansja działalności spółki poza obszarem holdingu
 - Przygotowanie rynku dla działalności operatorskiej spółek holdingu



Przyszłość GK Holdikom

Grupa Holdikom

- Rozwój możliwości inwestycyjnych miasta – Holdikom operatorem inwestycyjnym Miasta
- Innowacyjność marką i wizytówką GK Holdikom
- Optymalne i skuteczne finansowanie rozwoju
- Wzrost efektywności Grupy – wykorzystanie efektu synergii w zarządzaniu
- Rozwój rynków oraz wprowadzanie nowych produktów

MZO S.A.

- Intensyfikacja działań w poszukiwaniu nowych rynków na świadczone usługi
- Ekspansja na rynkach istniejących
- Racjonalizacja świadczonych usług
- Modernizacja i odnowa taboru
- Realizacja projektu budowy zakładu sortowania i odzysku odpadów wraz z kompostownią we współpracy z kilkunastoma gminami
- Uzyskanie przewagi technologicznej nad konkurencją

MZK S.A.

- Wyposażenie firmy w wyłącznie nowoczesne autobusy niskopodłogowe
- Nowe oferty usług (m.in. nowe linie Ostrów- Poznań, Ostrów- Wrocław)
- Realizacja strategii komunikacji aglomeracyjnej Ostrów- Kalisz (pozyskanie środków unijnych na ten cel)
- Poprawianie jakości świadczonej usługi z wykorzystaniem nowych form działalności np. transport zintegrowany, dworce P&R, elektroniczny bilet aglomeracyjny, multimedialne wiaty, etc.

Przyszłość GK Holdikom

MZZ Sp. z o.o.

- Przywrócenie Miastu i Regionowi kompleksu rekreacyjno- sportowego Piaski – Szczygliczka
- Utrzymanie dotychczasowego rynku usług konserwacji zieleni
- Pozyskiwanie nowych rynków dla rozszerzenia skali świadczonych usług
- Polepszenie standardu obiektów sportowych, rekreacyjnych i wypoczynkowych

MZGM Sp. z o.o.

- Zagospodarowywanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- Zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi i niemieszkalnymi
- Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

OZC S.A.

- Rozwój rynku
- Budowa źródła ciepła i energii elektrycznej opalanego biomasą
- Restrukturyzacja kosztowa
- Poprawa efektywności sprzedaży podstawowych produktów i usług
- Realizacja strategii akcjonariuszy ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania korporacyjnego w Grupie HOLDIKOM
- Ekologiczne wytwarzanie energii skojarzonej
- Współtworzenie lokalnego rynku energii
- Pełna realizacja inwestycji „ciepło w Twoim mieszkaniu” (oferta dla budynków wielorodzinnych z tradycyjnym ogrzewaniem węglowym)

Przyszłość GK Holdikom

TM Sp. z o.o.

- Zagospodarowanie Nowego Targowiska (kompleksu handlowego wystawienniczo-targowego) i modernizacja istniejącego
- Prowadzenie i obsługa targowisk
- Prowadzenie i obsługa parkingów
- Prowadzenie i obsługa szaletów miejskich

Wodkan S.A.

- Przejęcie pobliskich miasteczek i gmin w zakresie świadczonych usług
- Restrukturyzacja kosztowa firmy
- Realizacja programu wodno-ściekowego z funduszu sektorowego INFRASTRUKTURA I ŚRODOWISKO o wartości ok. 136 mln PLN - program uporządkowania gospodarki wodno-ściekowej w mieście i okolicach
- Rozbudowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej
- Poprawa efektywności realizowanych inwestycji
- Wzrost produktywności posiadanego majątku – realizacja strategii sprzedaży wody i odbioru ścieków
- Pełne uzbrojenie miasta w kanalizację sanitarną
- Pomyślna spłata pożyczek na budowę Oczyszczalni Ścieków

