

ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΜΙΛΟΥ

Η Διοίκηση της Ελληνικής Τεχνοδομικής ΤΕΒ στα πλαίσια ενημέρωσης ξένων θεσμικών επενδυτών, εξέθεσε με σχετική παρουσίαση τα αποτελέσματα χρήσης 2005, καθώς και τις νεότερες εξελίξεις και προοπτικές των κυριότερων επιχειρηματικών μονάδων του ομίλου.

Κατά τη διάρκεια της παρουσίασης αναφέρθηκε ότι ο Όμιλος Ελληνική Τεχνοδομική ΤΕΒ κατέχει την πρώτη θέση στον κλάδο Κατασκευών και Παραχωρήσεων στη χώρα μας ενώ παράλληλα αποτελεί την μεγαλύτερη εταιρεία στον κλάδο Διαχείρισης Απορριμμάτων σε Ελλάδα και Κύπρο. Απασχολεί συνολικά 3.700 εργαζόμενους ενώ δραστηριοποιείται σε οκτώ χώρες με κεφαλαιοποίηση που ανέρχεται κοντά σε € 1,16 δις.

Αναφορικά με τα αποτελέσματα του 2005, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών εμφανίστηκε μειωμένος κατά 24,9% και διαμορφώθηκε σε € 581,8 εκατ. έναντι € 775,1 εκατ. το 2004, μείωση που αποδίδεται στη γενικότερη ύφεση που παρουσίασε ο κατασκευαστικός κλάδος στην Ελλάδα το 2005, μετά από την ολοκλήρωση των ολυμπιακών έργων καθώς επίσης και στις καθυστερήσεις που παρατηρήθηκαν στην ανάθεση νέων έργων υποδομής.

Παρά τη μείωση του ενοποιημένου κύκλου εργασιών, τα κέρδη του Ομίλου για το 2005 μετά από φόρους και προ δικαιωμάτων μειοψηφίας διαμορφώθηκαν στα € 73 εκατ. έναντι € 72 εκατ. το 2004 και μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας σε € 61 εκατ. έναντι € 50,7 εκατ. το 2004, επηρεασμένα θετικά τόσο από την εξαγωγή της ΑΚΤΩΡ από το Χ.Α. και την απόκτηση του 100% των μετοχών της από την ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ όσο και από το γεγονός ότι τα ποσοστά μειοψηφίας που διαθέτει ο Όμιλος σε εταιρείες παραχωρήσεων και στο καζίνο άρχισαν να συμβάλλουν θετικά στο τελικό αποτέλεσμα.

Ο Όμιλος έκλεισε τη χρήση του 2005 με αυξημένα ίδια κεφάλαια (προ δικαιωμάτων μειοψηφίας) στα € 748 εκατ. και αυξημένες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες οι οποίες κατά το 2005 ανήλθαν σε € 87 εκατ. έναντι € 74 εκατ. το 2004.

Κύρια πηγή εσόδων και κερδών του Ομίλου για το 2005 παρέμεινε ο κλάδος των κατασκευών ο οποίος συνεισέφερε το 88% των εσόδων και το 54% των καθαρών κερδών προ δικαιωμάτων.

Σε επίπεδο επιχειρηματικών μονάδων και συγκεκριμένα στις Κατασκευές, ο Όμιλος καταλαμβάνει μερίδιο αγοράς τάξεως του 20% μεταξύ των μεγαλύτερων κατασκευαστικών εταιρειών και κατά συνέπεια θεωρείται ηγέτης του κλάδου στην Ελλάδα. Μέσα στο 2005 ο Όμιλος με την απορρόφηση της ΑΚΤΩΡ, υλοποίησε το στρατηγικό του σχεδιασμό για επέκταση και διείσδυση στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και της Μέσης Ανατολής αναλαμβάνοντας την κατασκευή σημαντικών έργων, όπως την ανάπτυξη της νέας πόλης με την επωνυμία Blue City στο Ομάν σε κοινοπραξία με μεγάλο τουρκικό όμιλο. Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο του Ομίλου ξεπερνά τα €2,1 δις με το 42% να αφορά έργα εξωτερικού. Οι προοπτικές του κλάδου των κατασκευών στην Ελλάδα παραμένουν ιδιαίτερα σημαντικές, καθώς τα έργα υποδομής που αναμένεται να δημοπρατηθούν μέσω του 3ου και 4ου ΚΠΣ μέχρι το 2015 θα προσεγγίσουν τα € 20 δις ενώ σημαντική θα είναι και η κατασκευή κτιριακών έργων η οποία αναμένεται στα € 5 δις το έτος για έργα τόσο του ιδιωτικού όσο και του δημόσιου τομέα.

Στην επιχειρηματική μονάδα των Παραχωρήσεων, αναφέρθηκε η εξασφάλιση σημαντικών μεριδίων στα μέχρι σήμερα δύο πρώτα συγχρηματοδοτούμενα έργα (Αττική Οδός & Γέφυρα Ρίο-Αντίρριο). Ο Όμιλος συνεχίζει την επέκτασή του στις παραχωρήσεις σταθμών αυτοκινήτων ενώ σημαντική είναι η συσσώρευση πείρας στη μέχρι σήμερα λειτουργία διοδίων και σταθμών αυτοκινήτων.

Όσον αφορά στην επιχειρηματική μονάδα του Περιβάλλοντος, η ΕΛΤΕΒ καταλαμβάνει ηγετική θέση σε Ελλάδα και Κύπρο στον τομέα διαχείρισης απορριμμάτων. Ανάμεσα στα επιτεύγματα στον τομέα αυτό αναφέρεται η επιτυχής διαχείριση απορριμμάτων των Ολυμπιακών Αγώνων ΑΘΗΝΑ 2004. Επιπρόσθετα, η ΕΛΤΕΒ έχει αποκτήσει υψηλή

τεχνογνωσία στην ανάπτυξη και λειτουργία ΧΥΤΑ, Αποτεφρωτήρων και Εργοστασίων Ανακύκλωσης διαθέτοντας τη Γερμανική τεχνολογία της θυγατρικής HERHOF με διεθνώς αναγνωρισμένες τεχνολογικές ευρεσιτεχνίες. Αναφορικά με τον τομέα της Ενέργειας ο Όμιλος έχει ήδη εγκατεστημένες μονάδες συνολικής ισχύος 23 MW αιολικών πάρκων και 14 MW παραγωγής βιοαερίου. Επιπλέον, μέσα στο 2006 και το 2007 θα ξεκινήσει τη λειτουργία μονάδων συνολικής ισχύος περί τα 100 MW αιολικών πάρκων και 15 MW βιοαερίου, ενώ έχει εξασφαλίσει σχετικές άδειες παραγωγής για επιπλέον 200MW οι οποίες αναμένεται να αναπτυχθούν μετά το 2007.

Αναφορικά με την επιχειρηματική μονάδα Ακινήτων, αξίζει να αναφερθούν η ανάπτυξη εμπορικών κέντρων, κέντρων αναψυχής και οικιστικών συγκροτημάτων καθώς και η εξασφάλιση συμφωνίας ύψους € 70 εκατ. με εταιρεία ανάπτυξης ακινήτων του εξωτερικού για ένα από τα μεγαλύτερα ακίνητα. Η εσωτερική αξία των ακινήτων του Ομίλου ανέρχεται σε περίπου € 107 εκατ.

Τέλος σχετικά με τις Λοιπές Συμμετοχές του Ομίλου, η ΕΛΤΕΒ έχει αποδεδειγμένη ικανότητα επενδύσεων βραχυμεσοπρόθεσμου ορίζοντα με αναμενόμενες αποδόσεις πολύ μεγαλύτερες του κόστους της επένδυσης τόσο στο Καζίνο Αθήνας και τα Μεταλλεία Κασσάνδρας όσο και στο Τηλεπικοινωνιακό δίκτυο υποδομών μέσω της ΑΤΤΙΚΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ.

Αναφορικά με τις εκτιμήσεις για τα αποτελέσματα του Ομίλου για την τρέχουσα χρήση, ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών αναμένεται να διαμορφωθεί στα € 741 εκατ. αυξημένος κατά 27,3% ενώ τα κέρδη προ φόρων και τόκων αναμένεται να φτάσουν τα € 94 εκατ. αυξημένα κατά 20,5% και μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας αναμένονται σε € 84 εκατ. έναντι € 61 εκατ. Οι συνολικές επενδύσεις του Ομίλου για την τριετία 2006-2008 αναμένεται να ανέλθουν στα € 3 δις από τις οποίες το 15% θα πραγματοποιηθεί από ίδια κεφάλαια, το 53% από δανεισμό, ενώ το υπόλοιπο 32% από επιχορηγήσεις.

Στόχος του Ομίλου στον τομέα των Κατασκευών παραμένει η επίτευξη πωλήσεων ύψους € 1 δις μέχρι το 2008 και απόδοση επί επενδεδυμένων κεφαλαίων (ROIC) μεγαλύτερη από 15%. Στον τομέα των Παραχωρήσεων οι στόχοι του Ομίλου επικεντρώνονται στην εξασφάλιση συμμετοχής του σε τουλάχιστον 2 εκ των 5 έργων παραχώρησης που αναμένεται να ανατεθούν μέχρι το τέλος του 2007. Στον τομέα της Διαχείρισης Απορριμμάτων ο Όμιλος επικεντρώνεται στην επίτευξη πωλήσεων ύψους € 100 εκατ. έως το 2008 με λειτουργικό περιθώριο κέρδους (EBITDA) μεγαλύτερο του 20%. Στον τομέα της Ενέργειας η συνολική εγκατεστημένη ισχύς αναμένεται να ανέλθει στα 200MW μέχρι το 2008 με πωλήσεις € 30-40 εκατ. και λειτουργικά κέρδη € 20-25 εκατ. αντίστοιχα. Τέλος αναφορικά με την επιχειρηματική μονάδα Ακινήτων στους στόχους του Ομίλου είναι η ανάπτυξη δύο μεγάλων ακινήτων στην περιοχή του Αεροδρομίου Αθηνών και της Αττικής Οδού.

Ο Όμιλος ΕΛΤΕΒ διατηρώντας την ηγετική του θέση στον τομέα των Κατασκευών, η οποία δημιουργεί την απαραίτητη εισροή ρευστών διαθεσίμων και την εξασφαλισμένη μεσομακροπρόθεσμη ροή μερισμάτων μέσω των υφιστάμενων έργων Παραχώρησης, είναι σε θέση να εκμεταλλευτεί τις σημαντικές ευκαιρίες ανάπτυξης που παρουσιάζονται τόσο στην εγχώρια αγορά όσο και στις αγορές του εξωτερικού στους τομείς Παραχωρήσεων, Διαχείρισης Απορριμμάτων και Ενέργειας συνεχίζοντας την αποδεδειγμένη επίτευξη λειτουργικής απόδοσης και δημιουργίας αξίας για τους μετόχους του.

Η εν λόγω παρουσίαση, στην ελληνική και την αγγλική γλώσσα, υπάρχει αναρτημένη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.etae.com.