

Όμιλος Εταιριών



Θεσσαλονίκη, Νοέμβριος 2006

Εταιρικό Προφίλ

- Ø Η μεγαλύτερη εταιρία πληροφορικής στην Ελλάδα
- Ø Ίδρυση το 1981
- Ø Εισαγωγή στο Χ.Α. το 1998 (ASE/FTSE- Mid 40 index)
- Ø Ενοποιημένες πωλήσεις € 537 εκ. (2005)
- Ø Μεγάλες επενδύσεις και σε επιχειρηματικούς τομείς εκτός πληροφορικής
- Ø Σύνολο προσωπικού (Ομίλου): 1.200 άτομα

Συγκριτικά Πλεονεκτήματα Ομίλου

- ✓ **Ισχυρό brand name**
- ✓ **Έμπειρο management**
- ✓ **Εξωστρέφεια, μέγεθος και δυναμικό διεθνούς εμβέλειας**
- ✓ **Αποτελεσματικότητα στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους**
- ✓ **Οικονομική Ευρωστία**
 - § **Σύνολο ενεργητικού μεγαλύτερο από € 300 εκ. - Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων € 244 εκ. - Ταμείο € 20 εκ. - Μηδενικός Δανεισμός - Πιστοληπτική δυνατότητα άνω των € 150 εκ. - Αξία ακίνητης περιουσίας μεγαλύτερη των € 45 εκ.**

Σημαντικές επιχειρηματικές κινήσεις



✓ 1993

§ Ίδρυση της Q-Phone A.E. (μετέπειτα UNIFON). Ο μεγαλύτερος service provider της Vodafone

✓ 1994

§ Απόκτηση της Hellas On Line

✓ 1999

§ Είσοδος στο Μ.Κ της ACS,

§ Εισαγωγή της UNIFON στο Χ.Α.

✓ 2001-2002

§ Πώληση της UNIFON στη Vodafone

§ Πώληση της HOL στην EFG Eurobank

§ Απόκτηση της 4ης άδειας κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα, ανάπτυξη της Q-Telecom

✓ Ιανουάριος 2006

§ Πώληση της Q-Telecom στους APAX/TPG αντί € 355 εκ. (ΕΥ/EBITDA=11,5), πραγματοποιώντας σε λιγότερο από πέντε χρόνια κέρδος μετά από φόρους € 238 εκ.

✓ Απρίλιος 2006

§ Επιστροφή Κεφαλαίου € 73 εκ. (€ 1,50 ανά μετοχή) στους μετόχους

§ Ίδρυση της Quest Ενεργειακής ΑΕ

✓ Οκτώβριος 2006

§ Απόκτηση του 32,976% της UNISYSTEMS A.E.

Διανομή Προϊόντων Πληροφορικής



- ✓ Η Info-Quest είναι ο μεγαλύτερος προμηθευτής προϊόντων H/W & S/W στην Ελλάδα
- ✓ Συνεργάζεται με τους μεγαλύτερους Διεθνείς οίκους Πληροφορικής
- ✓ Είναι πιστοποιημένος συνεργάτης των μεγαλύτερων κατασκευαστών (HP, IBM, Lenovo, κ.ά.) παρέχοντας Πανελλαδική κάλυψη
- ✓ Παρέχει με υποδειγματικό τρόπο Λύσεις Πληροφορικής για μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις και ιδιώτες μέσω πανελλαδικού δικτύου συνεργατών
- ✓ Βασικός στόχος για το άμεσο μέλλον, η βελτίωση του Μικτού Περιθωρίου Κέρδους μέσω ομαλής μετάβασης από αμιγώς χονδρική πώληση, και σε λιανική πώληση μέσω διαδικτύου (e-tail) και καταστημάτων συνεργατών

Ελληνική Αγορά Πληροφορικής 2005	Πωλήσεις (€ εκ.)	Μερίδιο Αγοράς Info-Quest	Μικτό Περιθώριο Κέρδους	Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	Ρυθμός Αύξησης
Διανομή (Χονδρική) Προϊόντων	450- 500	40-45 %	7 %	1 %	αρνητικός
Λιανική & e-tail	850-900	0 %	12 %	3 %	10 %
Σύνολο Αγοράς	1.000-1100	22-25 %	10 %	2 %	6 %

Υπηρεσίες Πληροφορικής - Η Αγορά

- V** Ως “τοπική” αγορά πλέον για τις υπηρεσίες πληροφορικής, νοείται το σύνολο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με:
 - Ø Περίπου 50 εκ. κατοίκους
 - Ø Μέγεθος αγοράς πάνω από € 1,5 δις, η οποία τρέχει με ρυθμούς ανάπτυξης που ξεπερνούν το 10 % ετησίως
- V** Οι κλάδοι των Τηλεπικοινωνιών και των Τραπεζών, που αντιπροσωπεύουν το 50 % της Ελληνικής αγοράς στις Υπηρεσίες πληροφορικής, συγκεντρώνονται - συγχωνεύονται σε “τοπικό” επίπεδο (Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία & FYROM)
- V** Ο Δημόσιος Τομέας θα χαρακτηρίζεται και θα οδηγείται από:
 - Ø Στροφή προς υπηρεσίες Outsourcing & PPI projects (συμπράξεις Δημοσίου & Ιδιωτικού τομέα) στην Ελλάδα
 - Ø Χρηματοδότηση για Διαρθρωτικές αλλαγές και Ξένες άμεσες επενδύσεις στις αναπτυσσόμενες αγορές

Η Info-Quest στην Αγορά Υπηρεσιών Πληροφορικής

- ✓ Η Info-Quest ακολουθεί στρατηγική οργανικής ανάπτυξης αλλά και επιλεκτικών εξαγορών με στόχο:
 - Ø Τη γεωγραφική επέκταση για την κάλυψη των αγορών της Ν.Α. Ευρώπης
 - Ø Την αύξηση του μεριδίου της στην παροχή υπηρεσιών και λύσεων πληροφορικής
- ✓ Τον Οκτώβριο του 2006 αποκτήθηκε το 32,9 % των μετοχών της UNISYSTEMS
- ✓ Τα έσοδα από υπηρεσίες πληροφορικής της Info-Quest κατά το 2006 θα ανέλθουν στα € 70 εκ. και της Unisystems στα € 45 εκ. και συνεπώς οι δύο εταιρίες μαζί δημιουργούν τον μεγαλύτερο πάροχο υπηρεσιών πληροφορικής στην Ελλάδα

Η αγορά Ταχυμεταφορών & Ταχυδρομικών Υπηρεσιών

- ▼ Το μέγεθος της αγοράς ξεπερνά τα € 750 εκ.
- ▼ Η αγορά χωρίζεται σε ταχυδρομικές υπηρεσίες, (τα κρατικά ΕΛΤΑ), με € 500 εκ. πωλήσεις και σε ταχυμεταφορές, με σύνολο πωλήσεων των εταιριών του κλάδου € 250 εκ.

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΠΩΛΗΣΕΙΣ 2005 (€ εκ.)
ΕΛΤΑ	495
ACS	67
DHL Hellas	61
ΓΕΝΙΚΗ TAX/KH	40
SPEEDEX	26
ΕΛΤΑ Ταχυμεταφορές	20
TNT SKYPACK Greece	15
INTERATTICA	11
Λοιποί	19
TOTAL	754

- ✓ Βασικό στόχο αποτελεί η επέκταση της στα Βαλκάνια και η πιθανή είσοδος της στην αγορά των ταχυδρομικών υπηρεσιών, η οποία απελευθερώνεται πλήρως το 2008
- ✓ Η ACS είναι η μεγαλύτερη εταιρία ταχυμεταφορών στην Ελλάδα με περισσότερα από 320 σημεία παρουσίας σε 200 πόλεις Πανελλαδικά
- ✓ Με μερίδιο αγοράς 26 % είναι η μεγαλύτερη εταιρία ταχυμεταφορών στην Ελλάδα, με προβλεπόμενες πωλήσεις το 2006 € 75 εκ., EBITDA € 4,5 εκ. και ΚΠΦ € 3 εκ.
- ✓ Η ACS ήδη λειτουργεί σε Κύπρο, Αλβανία και Βουλγαρία, ενώ σύντομα θα ξεκινήσει και στη Ρουμανία
- ✓ Η Info-Quest πρόσφατα αύξησε το ποσοστό της στην ACS από 67 % σε 93 %

Quest Energy



... “renewable thinking” ... ! ! !

Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας

Η Ελληνική Αγορά

- ✓ **ΑΠΕ:** Σήμερα αναλογούν σε λιγότερο από το 5 % της συνολικής παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Το 2010 το ποσοστό αυτό πρέπει να ανέλθει σε 20 % και έως το 2020 σε 29 %
- ✓ **Γεωδυναμικά Στοιχεία:** Η Ελλάδα διαθέτει ιδανικές συνθήκες για την παραγωγή αιολικής και ηλιακής ενέργειας
- ✓ **Απελευθερωμένη Αγορά**
- ✓ **Ύπαρξη Θεσμικού Πλαισίου Λειτουργίας και Εποπτεύουσας αρχής (ΡΑΕ)**
- ✓ **Ωρίμανση νέων τεχνολογιών παραγωγής**
- ✓ **Κρατική Υποστήριξη των επενδύσεων (επιδότηση ~30 %)**
- ✓ **Επένδυση με ιδιαίτερα καλά οικονομικά αποτελέσματα και μικρό σχετικά ρίσκο**

Η Info-Quest στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας



- ✓ Οι Α.Π.Ε. (Αιολική αλλά και Ηλιακή) είναι η επιχειρηματική περιοχή στην οποία η Info-Quest έχει ήδη ξεκινήσει να επενδύει
- ✓ Στόχος της Info-Quest είναι η ανάπτυξη και λειτουργία Αιολικών και Ηλιακών πάρκων, είτε αυτόνομα αλλά και σε συνεργασία με τη Γαλλική εταιρία παραγωγής ενέργειας EDF Energies Nouvelles.

Οικονομικά Στοιχεία Αιολικού πάρκου ανά MW

Κόστος Επένδυσης ανά MW (€)	1.200.000	100%
Χρηματοδότηση		
Ίδια Συμμετοχή	275.000	23%
10 ετές Δάνειο	600.000	50%
Επιχορήγηση	325.000	27%
Ενδεικτική Κατάσταση Αποτελεσμάτων (ανά MW)		
Ετήσιες Πωλήσεις	170.000	100%
EBITDA	133.000	78%
Κέρδη προ Φόρων & Τόκων	73.000	43%
Κέρδη προ Φόρων	43.000	25%
Καθαρά Κέρδη	32.000	19%
IRR (20 έτη μετά από φόρους)		17%

INFO-QUEST

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Αποτελέσματα Εννεάμηνου 2006



1/1 – 30/9/2006 (εκ. €)	Info-Quest	ACS	Ενοποιημένα
Πωλήσεις	195	54,7	296
EBITDA	1	3,2	8
Κέρδη προ Φόρων	244	2,3	246
Κέρδη μετά από Φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	237	1,3	237

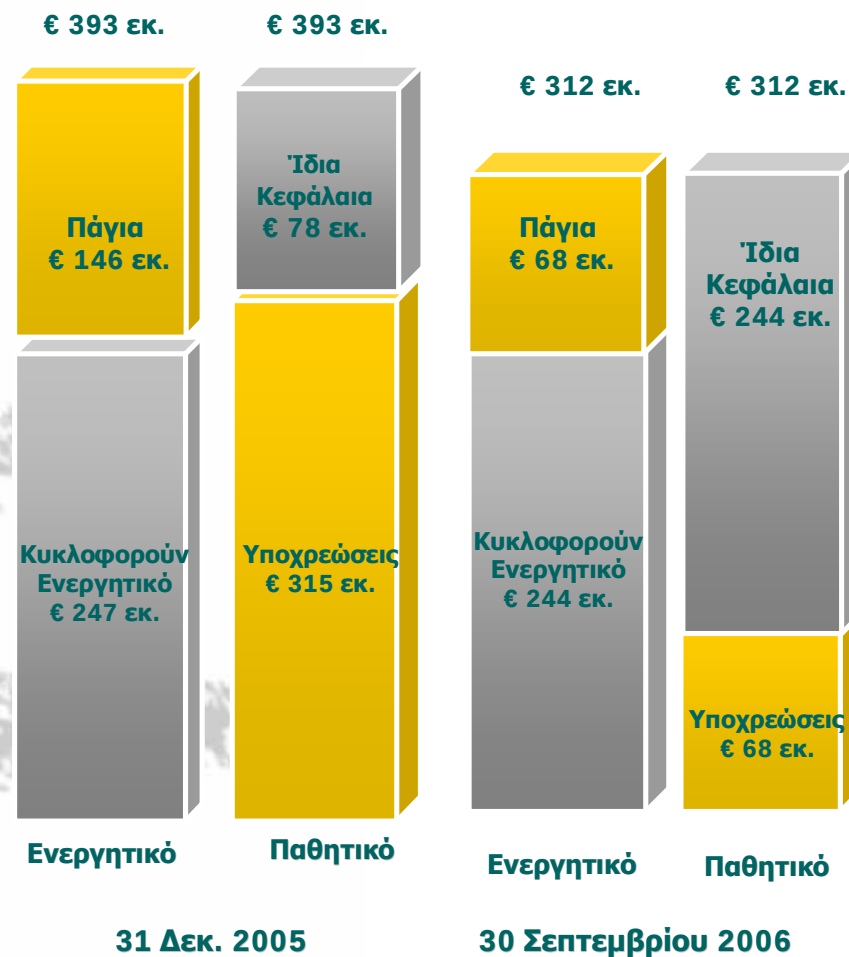
Λειτουργικά Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2006 (Χωρίς κέρδη ή ζημιές από πωλήσεις συμμετοχών)

1/1-30/9/2006 (εκ. €)	Info-Quest	ACS	Ενοποιημένα
Πωλήσεις	195	54,7	279
EBITDA	1,0*	3,2	5,9
Κέρδη προ Φόρων	2,4*	2,3	3,4
Κέρδη / Ζημιές μετά από Φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	1,7*	1,3	1,4

* Τα αποτελέσματα της εταιρίας για το 2006, έχουν επιβαρυνθεί με το ποσό των €1,63 εκ. που αφορά έκτακτα και μη επαναλαμβανόμενα έξοδα

Ενοποιημένα Στοιχεία Ισολογισμού 30/9/2006

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (€ εκ)	30/9/2006	31/12/2005
Πάγιο Ενεργητικό	52	128
Επενδύσεις	16	18
Αποθέματα	24	25
Πελάτες	147	199
Ταμείο	51	3
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	22	20
Σύνολο Ενεργητικού	312	393
ΠΑΘΗΤΙΚΟ (€)		
Ίδια Κεφάλαια	244	78
Μακρ/σμες Υποχρεώσεις	7	30
Προμηθευτές	39	75
Δάνεια	3	164
Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	19	46
Σύνολο Υποχρεώσεων	312	393



Ιδιόκτητα Κτίρια



**Γραφεία 2.500 τ.μ.
Καλλιθέα, Αθήνα**



**Γραφεία 7.700 τ.μ.
Καλλιθέα, Αθήνα**



Ιδιόκτητα Κτίρια



Κέντρο Διανομής
13.600 τ.μ.
Αγ.Ι.Ρέντης, Αθήνα



Ιδιόκτητα Κτίρια



Υποκατάστημα Θεσσαλονίκης (Πυλαία) 10.100 τ.μ.

Μετοχική Σύνθεση

Οικογένεια Θ. Φέσσα 73 %

Θεσμικοί Επενδυτές 4 %

Επενδυτικό Κοινό 23 %

Κεφαλαιοποίηση (Νοέμβριος 2006) € 195 εκ.

Αριθμός Μετοχών: 48.705.220

Πλήθος Μετόχων: 14.000

Γράφημα Τιμής / Όγκου – Περίοδος 1 έτος

