

Ετήσια ενημέρωση Αναλυτών

14 Ιουνίου 2019



Περιεχόμενα

1. Ταυτότητα του Ομίλου
2. Οικονομική Επισκόπηση 2018
3. Παρουσίαση θυγατρικών

1. Ταυτότητα του Ομίλου

Δομή του Ομίλου



100%

100%

60%

100%



Από τους κορυφαίους ευρωπαϊκούς ομίλους παροχής υπηρεσιών και λύσεων πληροφορικής.



Η μεγαλύτερη εταιρία ανάπτυξης & παραγωγής αμυντικών ηλεκτρονικών συστημάτων στην Ελλάδα.



Μία από τις 5 μεγαλύτερες κατασκευαστικές εταιρείες στην Ελλάδα στα έργα υποδομών & περιβάλλοντος.



Μια εξειδικευμένη εταιρεία που εστιάζει στην ανάπτυξη οικιστικών, εμπορικών και τουριστικών ακινήτων στην Ελλάδα.

Βασικά μεγέθη 31/12/2018

⊕
Πωλήσεις
€ **471**
εκ.

□*
Νέες
Συμβάσεις
€ **408**
εκ.

Ανεκτέλεστο
€ **875**
εκ.

Καθαρός
Δανεισμός
€ **133**
εκ.

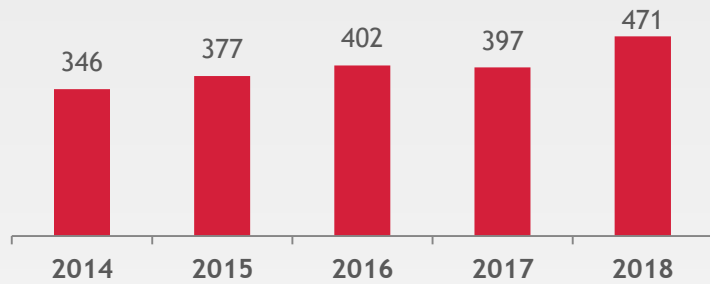
EBITDA
€ **32**
εκ.

☂
Θυγατρικές
Γραφεία
16
χώρες

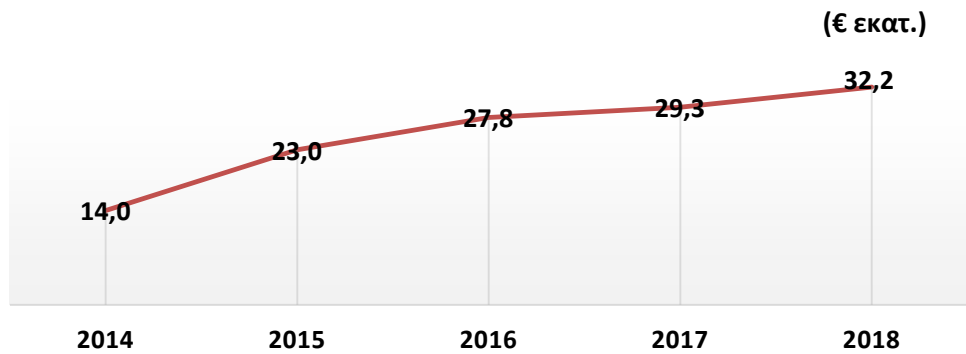
👤
Εργαζόμενοι
2.800
700 στο
εξωτερικό

Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών

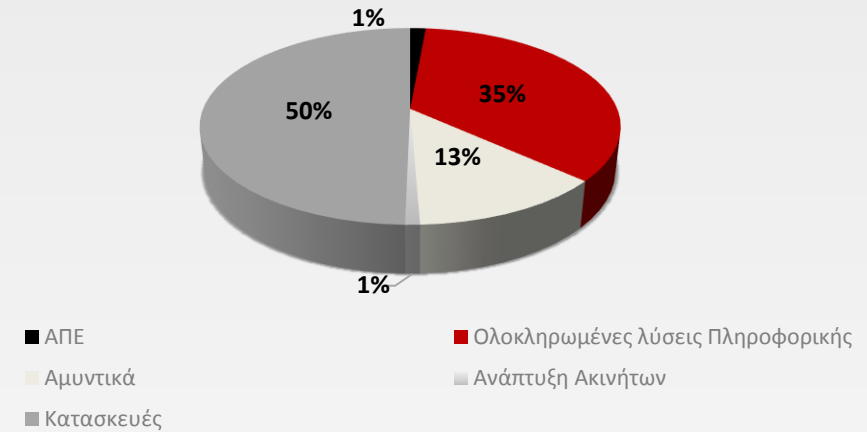
Εξέλιξη Πωλήσεων



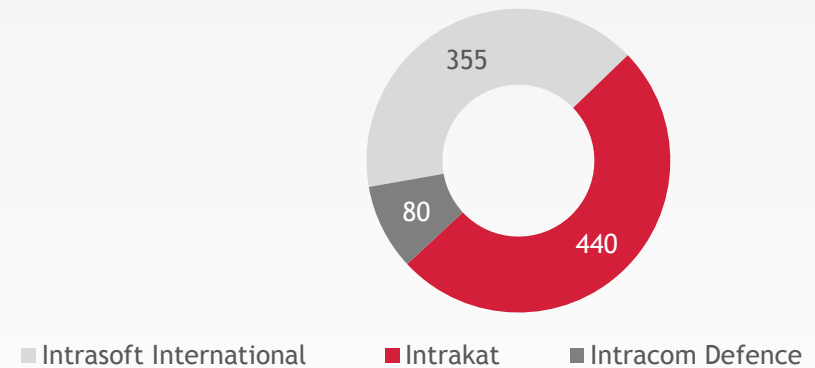
Εξέλιξη EBITDA



Πωλήσεις ανά τομέα 2018



Ανεκτέλεστο υπόλοιπο συμβάσεων 2018



2. Οικονομική Επισκόπηση

Ενοποιημένα Αποτελέσματα 2018

	2018	2017	Δ%
Πωλήσεις	470,7	397,1	18,5%
EBITDA	32,2	29,3	10,0%
Περιθώριο EBITDA	6,8%	7,4%	
EBIT	22,9	21,2	8,1%
Αποτέλεσμα προ φόρων	6,8	4,2	64,3%

Ενοποιημένα Αποτελέσματα Q1 2019

	Q1 2019	Q1 2018	Δ%
Πωλήσεις	109,0	96,0	12,0%
EBITDA	8,2	7,1	13,4%
Περιθώριο EBITDA	7,5%	7,4%	

Βασικά Μεγέθη Ομίλου

Βάσει Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

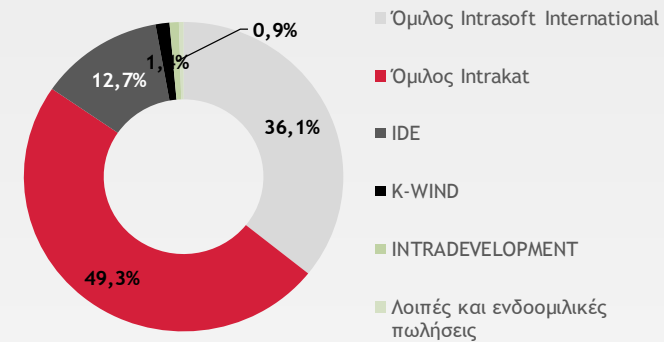
(€ εκατ.)	2018	2017
Πωλήσεις	470,8	397,1
Ετήσια μεταβολή	18,6%	-1,1%
EBITDA	32,2	29,3
Περιθώριο EBITDA	6,8%	7,4%
Διαθέσιμα	75,9	148,2
Δανεισμός	209,0	243,5
Καθαρός Δανεισμός	133,2	95,3
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	4,1x	3,2x
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	263,1	270,3
Καθαρός Δανεισμός/Ιδια Κεφάλαια	0,5x	0,4x

Πληροφόρηση ανά τομέα

Πωλήσεις

(σε € εκατ.)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)
Όμιλος Intrasoft International	169,9	36,1%	171,6	43,2%
ετήσια μεταβολή	-1,0%		-2,2%	
Όμιλος Intrakat	232,1	49,3%	147,2	37,1%
ετήσια μεταβολή	57,7%			
IDE	59,8	12,7%	65,9	16,6%
ετήσια μεταβολή	-9,2%		14,7%	
K-WIND	6,7	1,4%	5,7	1,4%
ετήσια μεταβολή	17,5%			
INTRADEVELOPMENT	4,5	0,9%	4,7	1,2%
ετήσια μεταβολή	-6,0%			
Λοιπές και ενδοομιλικές πωλήσεις	-2,2	-0,5%	2,0	0,5%
ετήσια μεταβολή	N/M		N/M	
Σύνολο Ενοποιημένων Πωλήσεων	<u>470,7</u>	100,0%	<u>397,1</u>	100,0%

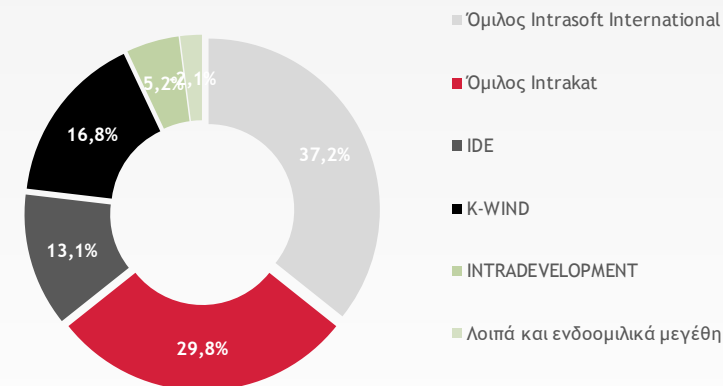
Συμμετοχή στις ενοποιημένες πωλήσεις



EBITDA

(σε € εκατ.)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)
Όμιλος Intrasoft International	12,0	37,2%	10,4	35,5%
Περιθώριο EBITDA	7,1%		6,1%	
Όμιλος Intrakat	9,6	29,8%	8,4	28,7%
Περιθώριο EBITDA	4,1%		5,7%	
IDE	4,2	13,1%	3,8	13,1%
Περιθώριο EBITDA	7,1%		5,8%	
K-WIND	5,4	16,8%	4,8	16,3%
Περιθώριο EBITDA	80,8%		83,6%	
INTRADEVELOPMENT	1,7	5,2%	-2,7	-9,3%
Περιθώριο EBITDA	37,5%		-57,7%	
Λοιπά και ενδοομιλικά μεγέθη	-0,7	-2,1%	4,7	15,9%
Περιθώριο EBITDA	N/M		N/M	
Ενοποιημένο Αποτέλεσμα EBITDA	<u>32,2</u>	100,0%	<u>29,3</u>	100,0%
EBITDA Περιθώριο	6,8%		7,4%	

Συμμετοχή στο ενοποιημένο EBITDA



Νέες Συμβάσεις / Ανεκτέλεστο

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο




(€ εκατ.)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)
Όμιλος Intrasoft International	355	40,6%	348	38,7%
Όμιλος Intrakat	440	50,3%	476	52,9%
IDE	80	9,1%	76	8,4%
ΣΥΝΟΛΟ Ανεκτέλεστου Ομίλου	875	100,0%	900	100,0%

Νέες Συμβάσεις

(€ εκατ.)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)
Όμιλος Intrasoft International	195	47,9%	153	24,8%
Όμιλος Intrakat	150	36,8%	418	67,4%
IDE	63	15,3%	48	7,8%
ΣΥΝΟΛΟ Νέων Συμβάσεων Ομίλου	408	100,0%	620	100,0%

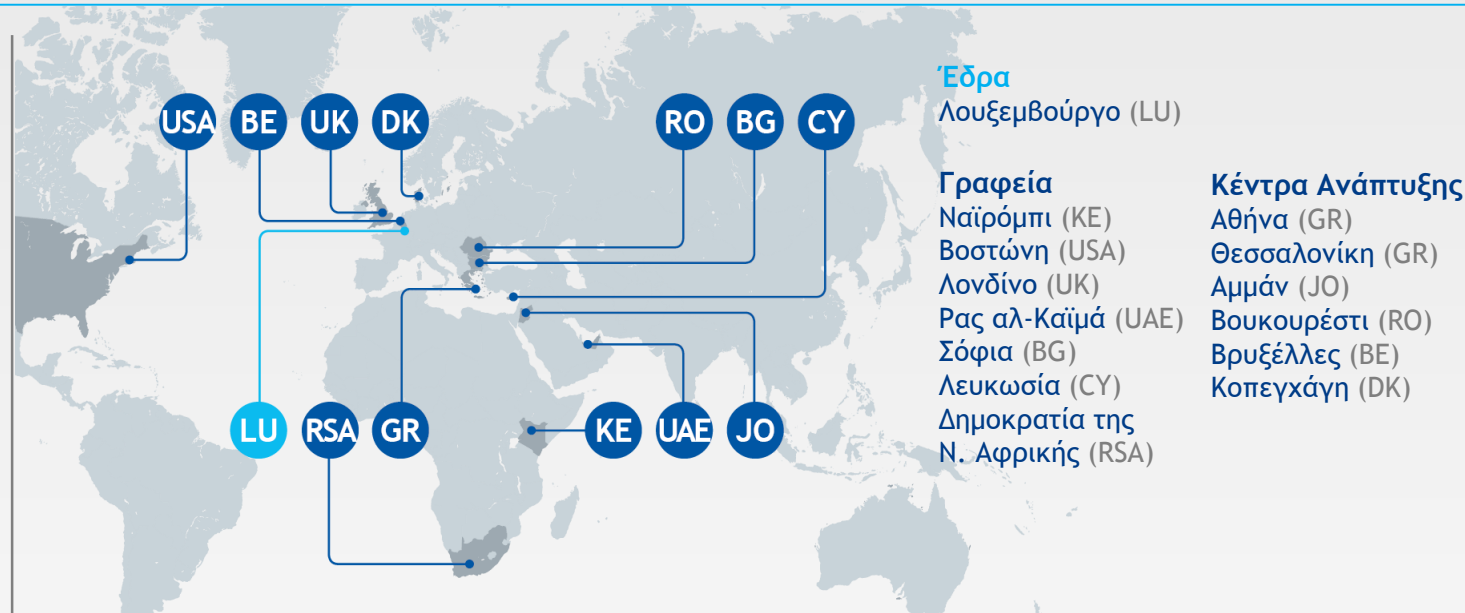
3. Παρουσίαση θυγατρικών

Εταιρική Ταυτότητα

- Κορυφαία ευρωπαϊκή εταιρία σε υπηρεσίες ICT με έδρα το Λουξεμβούργο. Ιδρύθηκε το 1996.
- Παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις, προϊόντα και υπηρεσίες πληροφορικής σε:
 -  **Θεσμικά Όργανα της Ε.Ε.**
 -  **Κρατικούς φορείς**
 -  **Μεγάλες Επιχειρήσεις Ιδιωτικού Τομέα**
- Συμμετέχει σε σημαντικά έργα των Ευρωπαϊκών θεσμικών οργάνων για 20+ χρόνια.

Βασικές Κατηγορίες Υπηρεσιών

- Συμβουλευτικές Υπηρεσίες
- Υπηρεσίες Ανάπτυξης - Υλοποίησης συστημάτων πληροφορικής
- Υπηρεσίες **Outsourcing & Resourcing**
- Υπηρεσίες **πληροφόρησης και επικοινωνίας**



Κυριότερες Τυποποιημένες Λύσεις

- Τελωνεία
- Φορολογία
- Φορολογική Συμμόρφωση & Διαχείριση Κινδύνων
- Κοινωνική Ασφάλιση
- Δημόσια Οικονομικά
- Core banking & Internet banking
- Performance & Business Intelligence
- Διαχείριση πληρωμών
- ATM, Cards & PoS management
- BSS συστήματα για τηλεπικοινωνιακούς οργανισμούς
- Λύσεις και εφαρμογές επιχειρησιακού λογισμικού
- Advanced Smart Metering

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων

355 ΕΚ

Υπογραφή Νέων Συμβάσεων

195 ΕΚ

Στελέχη υψηλής εξειδίκευσης

2.000+

(Απρ. 2019)

Διαφορετικές εθνικότητες

20

Φυσική παρουσία

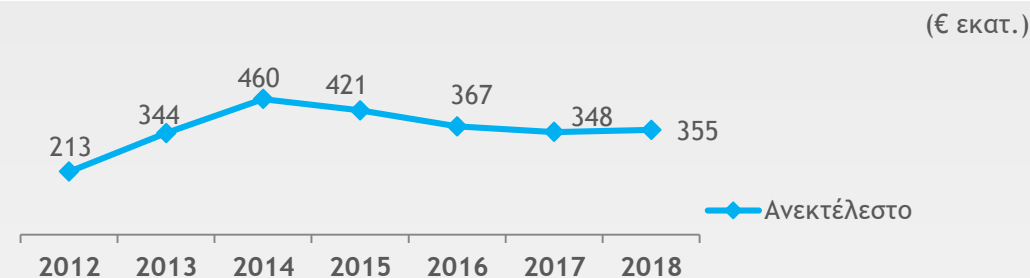
13

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

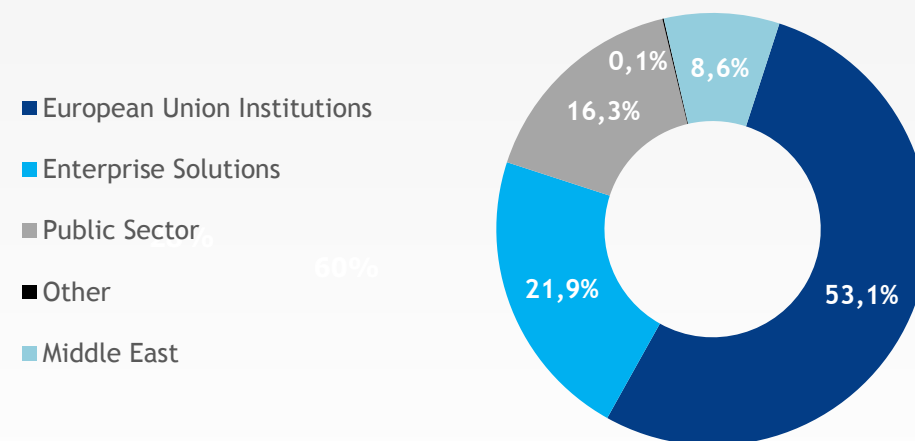
(€ εκατ.)	2014	2015	2016	2017	2018
Πωλήσεις	144,0	187,3	175,5	171,6	169,9
ετήσια μεταβολή	6,0%	30,1%	-6,3%	-2,2%	-1,0%
EBITDA	6,8	10,5	11,3	11,4	12,0
Περιθώριο EBITDA	4,7%	5,6%	6,4%	6,6%	7,1%
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	11,6	13,1	2,7	-5,1	-1,7
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-1,2	-2,4	-0,8	-3,4	-4,8
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-3,9	0,4	-0,7	1,6	2,6
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	6,6	11,1	1,2	-6,9	-3,9
Διαθέσιμα	21,3	32,3	33,5	26,9	23,3
Δανεισμός	50,2	50,6	49,9	51,5	54,0
Καθαρός Δανεισμός	28,9	18,3	16,4	24,6	30,7
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	4,3x	1,8x	1,5x	2,2x	2,6x
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7,6	10,5	12,9	14,3	14,8
Καθαρός Δανεισμός/Ιδια Κεφάλαια	3,8x	1,8x	1,3x	1,7x	2,1x

- Ενοποιημένες πωλήσεις 2018: Ελλάδα (27%); Διεθνής Δραστηριότητα (73%)
- Διεθνής δραστηριότητα: Βέλγιο, Λουξεμβούργο, Ιορδανία, Αγγλία, Βουλγαρία, Ρουμανία, Κένυα, ΗΠΑ και 50+ χώρες

Εξέλιξη Ανεκτέλεστου



2018 Πωλήσεις ανά δραστηριότητα

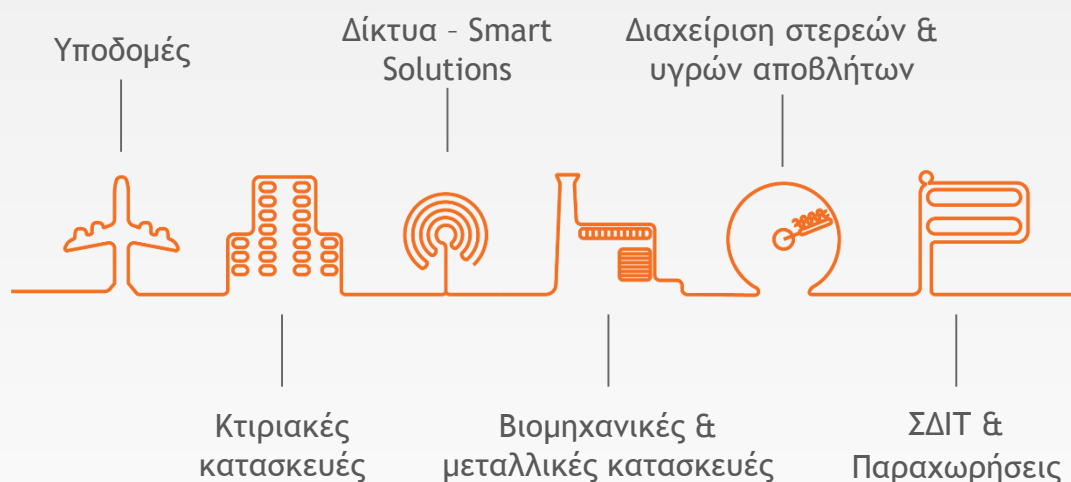


Εταιρική Ταυτότητα

Ο Όμιλος Intrakat κατατάσσεται μεταξύ των 5 κορυφαίων κατασκευαστικών εταιρειών στην Ελλάδα.

Εστιάζει σε εθνικά και περιφερειακά δημόσια έργα ΣΔΙΤ χρηματοδοτούμενα από την ΕΕ

Δραστηριότητα



Ελλάδα

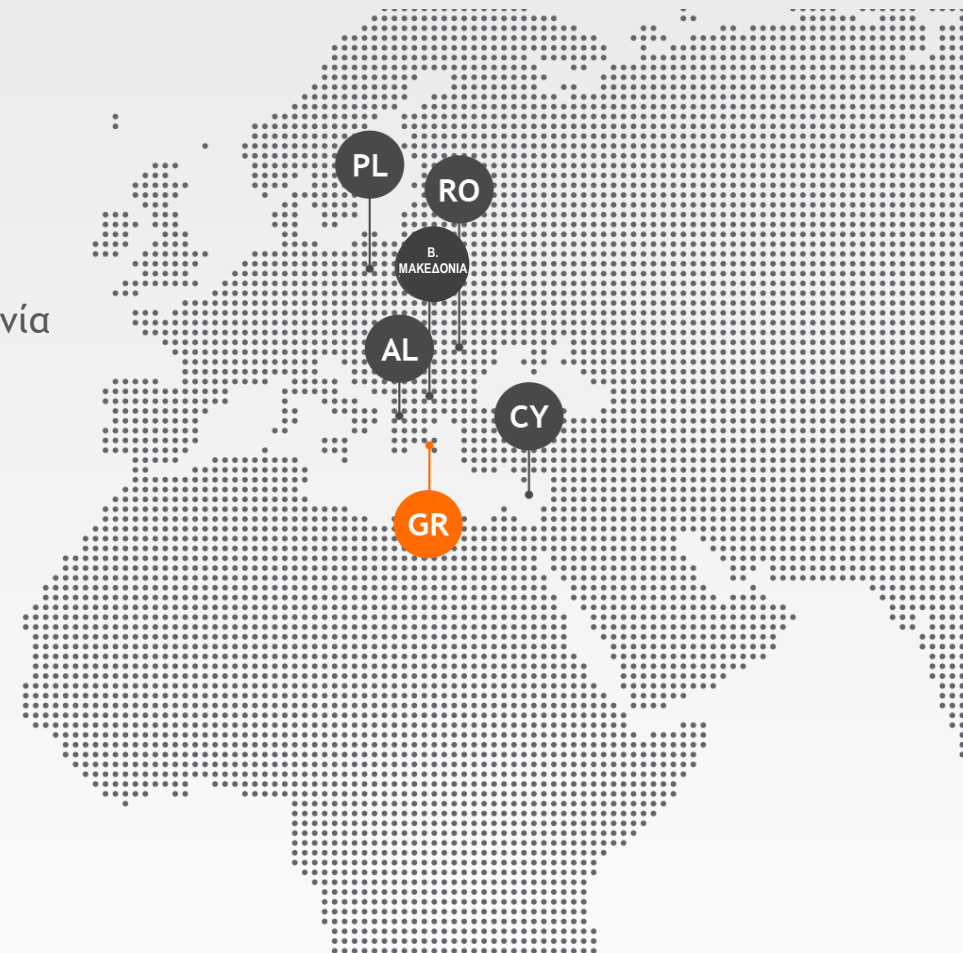
Πολωνία

Ρουμανία

Βόρεια Μακεδονία

Αλβανία

Κύπρος



Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων

440 ΕΚ

Υπογραφή Νέων Συμβάσεων

150 ΕΚ



Προσωπικό

720



Υποκαταστήματα

5



Θυγατρικές

4

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

(€ εκατ.)	2014	2015	2016	2017 (*)	2018
Πωλήσεις	153,4	147,6	182,4	147,2	232,1
ετήσια μεταβολή	40,0%	-3,8%	23,6%	--	57,7%
Προσαρμοσμένος EBITDA			16,7	9,6	10,3
EBITDA	11,1	12,7	12,4	8,3	9,6
Περιθώριο EBITDA	7,2%	8,6%	6,8%	5,6%	4,1%
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	4,3	-12,8	8,2	28,5	-38,5
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-26,8	-11,1	-16,1	-19,3	-7,9
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	9,0	29,5	-9,4	18,5	16,1
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	-13,5	5,6	-17,3	27,7	-30,3
Διαθέσιμα	25,7	31,3	14,0	41,7	11,5
Δανεισμός	74,3	104,5	99,0	106,5	80,2
Καθαρός Δανεισμός	48,5	73,2	85,0	64,8	68,7
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	4,4x	5,8x	6,9x	7,8x	7,2x
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	62,1	61,2	49,9	64,3	68,2
Καθαρός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια	0,8x	1,2x	1,7x	1,0x	1,0x

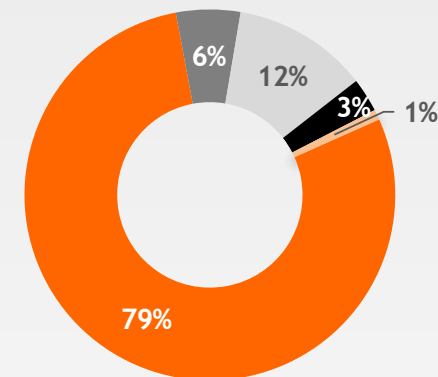
(*) Το 2017 δεν είναι συγκρίσιμο με τα προηγούμενα έτη διότι απεικονίζει τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Διεθνής δραστηριότητα

- Ενοποιημένες πωλήσεις 2018: Ελλάδα (98%); Διεθνής δραστηριότητα (2%)
- Διεθνής Παρουσία: Αλβανία, Βόρεια Μακεδονία, Πολωνία, Ρουμανία, Κύπρος

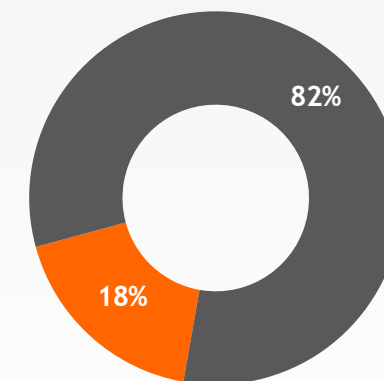
2018 Πωλήσεις ανά δραστηριότητα

- Κατασκευές (€ 183 εκ.)
- Μεταλλικές Κατασκευές (€ 13 εκ.)
- Δίκτυα (€ 27 εκ.)
- Περιβαλλοντικά (€ 7 εκ.)
- ΣΔΙΤ (€ 2 εκ.)



Δημόσια - Ιδιωτικά Έργα

- Δημόσιος τομέας (€ 42 εκ.)
- Ιδιωτικός τομέας (€ 190 εκ.)



Εταιρική Ταυτότητα

Ο κυριότερος κατασκευαστής Αμυντικών Ηλεκτρονικών Συστημάτων στην Ελλάδα

Τομείς Προϊόντων

-  Συστήματα Τακτικών Επικοινωνιών
-  Υβριδικά Συστήματα Ηλεκτρικής Ενέργειας
-  Ασφάλεια
-  Ολοκληρωμένα Συστήματα

Κύριοι Συνεργάτες & Πελάτες



Εξαγωγές

- Κύπρος
- Φινλανδία
- Γαλλία
- Γερμανία
- Λουξεμβούργο (NSPA)
- Σουηδία
- ΗΒ
- ΗΠΑ
- Ινδονησία
- Λιθουανία
- Ρουμανία

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων

80 ΕΚ

Υπογραφή Νέων Συμβάσεων

63 ΕΚ

Εργαζόμενοι

411

Διεθνής δραστηριότητα (2018)

95%
των πωλήσεων

Σημαντικές επενδύσεις σε R&D

5% ετήσιων πωλήσεων

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

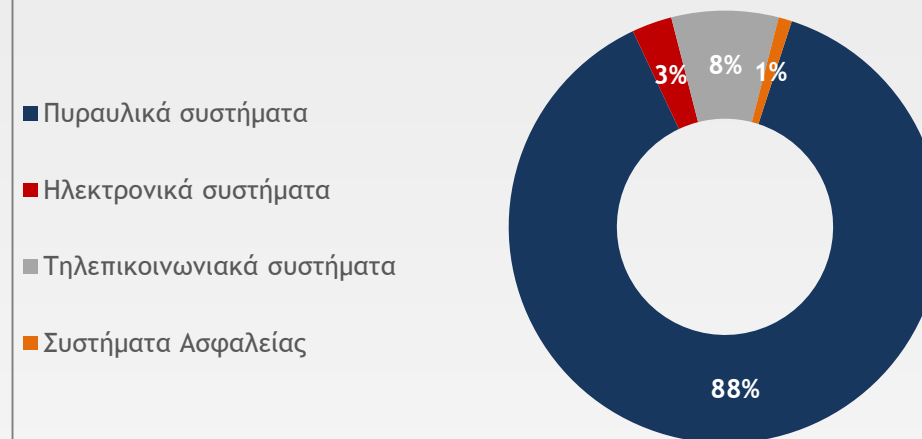
(€ εκατ.)	2014	2015	2016	2017	2018
Πωλήσεις	51,2	49,7	57,4	65,9	59,8
ετήσια μεταβολή	2,7%	-3,1%	15,7%	14,7%	-9,2%
EBITDA	2,1	2,6	3,0	3,8	4,2
Περιθώριο EBITDA	4,2%	5,1%	5,3%	5,8%	7,0%
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1,9	2,6	2,0	7,5	-7,3
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-0,3	-0,4	-0,4	1,7	-0,5
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-7,1	-1,9	-1,0	0,0	0,0
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	-5,6	0,3	0,6	9,3	-7,8
Διαθέσιμα	5,9	6,3	6,9	15,5	8,0
Δανεισμός	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Καθαρός Δανεισμός	-5,9	-6,3	-6,9	-15,5	-8,0
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	61,4	62,6	63,5	65,5	66,7
Καθαρός Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Ανάπτυξη και Παραγωγή Αμυντικών Ηλεκτρονικών & Συστημάτων Επικοινωνιών

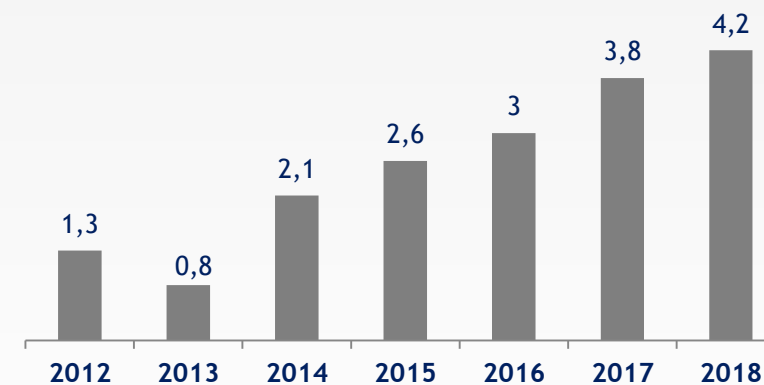
Παραγωγή κατόπιν αδειάς και Εξαγωγές υποσυστημάτων οπλικών συστημάτων

Συμμετοχή σε πολυεθνικά Προγράμματα Έρευνας & Ανάπτυξης

2018 Πωλήσεις ανά δραστηριότητα



EBITDA



Εταιρική Ταυτότητα

Η Intradepvelopment αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα του ομίλου Intracom στην ανάπτυξη ακινήτων.

Στόχος



Ανάπτυξη στον τομέα τουριστικών και οικιστικών υποδομών προς εκμετάλλευση και πώληση ως “turn key” προϊόν

Δραστηριότητα



Τουριστικά
Ακίνητα



Αστικά
Ακίνητα



Υπηρεσίες
Ανάπτυξης -
Διαχείρισης
Ξενοδοχείων



Υπηρεσίες
Ανάπτυξης -
Διαχείρισης για τον
όμιλο και για 3ους

Υπηρεσίες

- Αξιολόγηση
- Επένδυση - αγορά / μίσθωση
- Χρηματοδότηση
- Ανάπτυξη - σχεδιασμός / κατασκευή
- Πώληση / Εκμετάλλευση

Disclaimer

This document has been produced and issued by Intracom Holdings S.A. ("Intracom"). The information contained in this document is confidential and is solely for the use of the intended recipient in connection with the purpose of this document. It is intended for information purposes only and may not be distributed to third parties without the prior written consent of Intracom. The material contained herein may include unpublished price sensitive information, the misuse of which may result in criminal and/or civil proceedings against you.

This document and the information contained herein do not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security, commodity or instrument or related derivative, nor do they constitute an offer or commitment to lend, syndicate or arrange a financing, underwrite or purchase or act as an agent or advisor or in any other capacity with respect to any transaction, or commit capital, or to participate in any trading strategies, and do not constitute legal, regulatory, accounting or tax advice. Intracom recommends that you seek independent third party legal, regulatory, accounting and tax advice regarding the contents of this document.

Intracom has based this document on information obtained from sources it believes to be reliable but which it has not independently verified; Intracom makes no guarantee, representation or warranty and accepts no responsibility or liability as to its accuracy or completeness. Expressions of opinion are those of Intracom only and are subject to change without notice. As such, no duty of care or otherwise is owed by Intracom or any of its connected persons or any other person in relation to this document.

The information contained in this document is based on historic data as well as our estimates of the future development of the market. We have based our estimates on analysis which we have worked out with due care and accuracy. However we do not undertake any liability for the occurrence of our estimates and analysis. Intracom is not responsible for any monetary loss afflicted by any person or entity who acts or refrains from acting as a result of material in this document.

Certain of the statements included in this document may constitute forward-looking statements. Words such as "expects," "believes," "anticipates," "includes," "plans," "assumes," "estimates," "projects," "intends" or variations of such words are generally part of forward-looking statements. These forward-looking statements are not a guarantee of future performance and involve risks and uncertainties, and there are certain important factors that could cause actual results to differ, possibly materially, from expectations or estimates reflected in such forward-looking statements, including without limitation: general economic, market and political conditions, including the performance of financial markets, interest rate fluctuations; volatility in the securities markets; exposure to contingent liabilities; investment losses and defaults; fluctuations in foreign currency exchange rates and foreign securities markets; the impact of changing regulation or accounting practices; adverse litigation results and changes in tax laws. Intracom does not intend, and is under no obligation, to update any particular forward-looking statement included in this report.

Intracom reserves the right to alter this document as it sees fit, without notice to the recipient. The recipient should not rely upon it or use it to form the basis for any decision, contract, commitment or action whatsoever, with respect to any proposed transaction or otherwise. Without prejudice to liability for fraud, Intracom disclaims any liability which may be based on this presentation, any errors herein and/or omissions herefrom. Intracom does not make any representation or warranty, express or implied, that any transaction has been or may be effected on the terms or in the manner stated in this document, or as to the achievement or reasonableness of future projections, management targets, estimates, prospects or returns, if any. Furthermore, and without prejudice to liability for fraud, Intracom will not accept any liability, responsibility or obligation (whether direct or indirect, in contract, tort or otherwise) in relation to these matters. The provision of this document: (i) does not place Intracom under any obligation to provide any further information or to update this presentation or any additional information or to correct any inaccuracies in any such information which may become apparent; and (ii) does not place Intracom under any obligation to review the financial condition or affairs of the Intracom or advise the recipient in respect of any information about Intracom. Past performance does not guarantee or predict future performance.

The distribution of this document in certain jurisdictions may be restricted by law and, accordingly, recipients of this document represent that they are able to receive this document without contravention of any unfulfilled registration requirements or other legal restrictions in the jurisdiction in which they reside or conduct business. This document is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons. Any person considering any action: (i) may not rely on this presentation in determining any course of action in relation to Intracom or otherwise; and (ii) must seek its own independent financial advice. Without prejudice to liability for fraud, Intracom disclaims any liability which may be based on this presentation or any other written or oral information provided in connection therewith and any errors therein and/or omissions therefrom.

Ευχαριστούμε

