

Ετήσια ενημέρωση Αναλυτών

25 Ιουνίου 2020

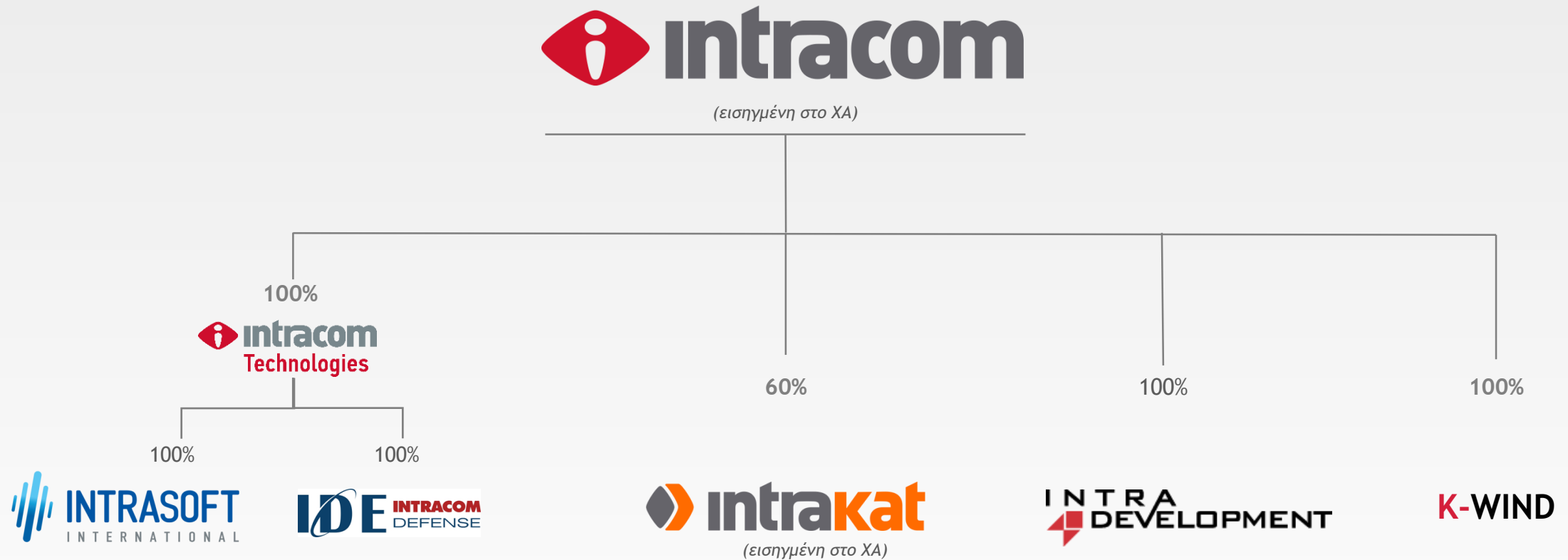


Περιεχόμενα

1. Ταυτότητα του Ομίλου
2. Οικονομική Επισκόπηση 2019
3. Παρουσίαση θυγατρικών

1. Ταυτότητα του Ομίλου

Δομή του Ομίλου 31/12/2019



Βασικά μεγέθη 31/12/2019

⊕
Πωλήσεις

€ **523**
εκ.

□*
Νέες
Συμβάσεις

€ **394**
εκ.

Ανεκτέλεστο

€ **903** εκ.
πλέον € 208 εκ. προς
υπογραφή

Καθαρός
Δανεισμός

€ **147**
εκ.

EBITDA

€ **37**
εκ.

☂
Θυγατρικές
Γραφεία

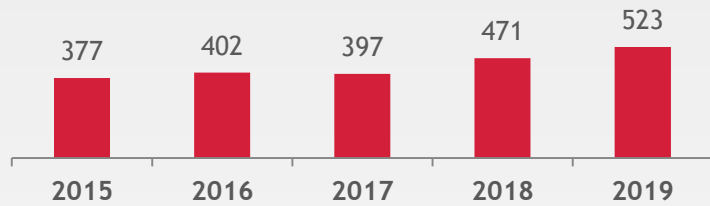
16
χώρες

👤
Εργαζόμενοι

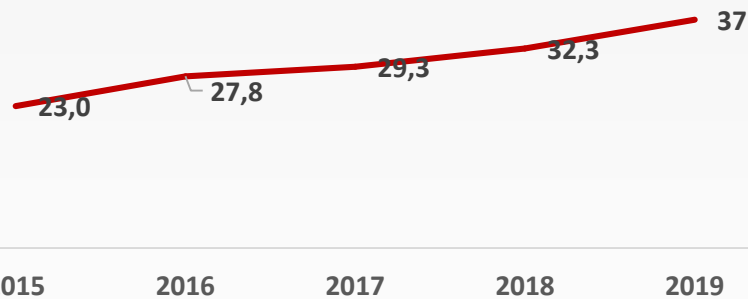
3.000+
(τον Απρίλιο 2020)
700 στο
εξωτερικό

Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών

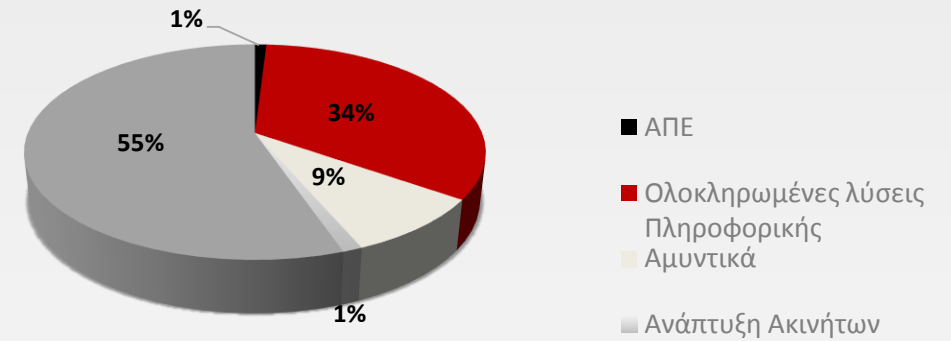
Εξέλιξη Πωλήσεων



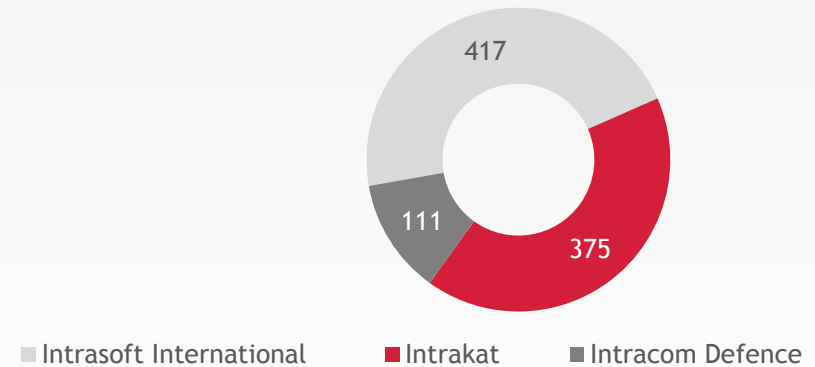
Εξέλιξη EBITDA



Πωλήσεις ανά τομέα 2019



Ανεκτέλεστο υπόλοιπο συμβάσεων 2019



2. Οικονομική Επισκόπηση

Ενοποιημένα Αποτελέσματα 2019

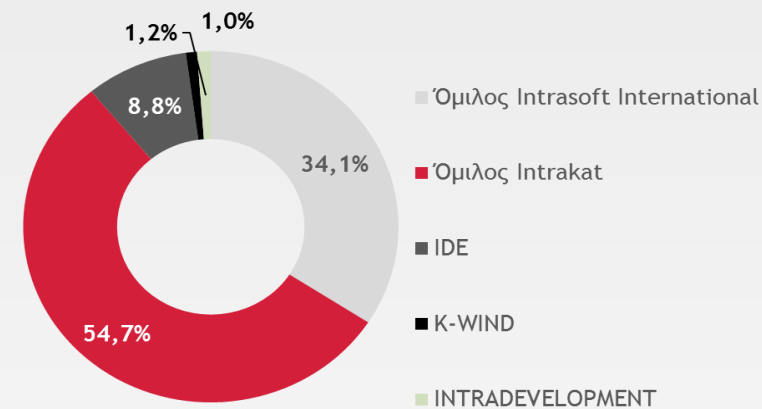
	2019	2018	Δ%
Πωλήσεις	522,8	470,7	11,1%
EBITDA	37,1	32,2	15,0%
Περιθώριο EBITDA	7,1%	6,8%	
EBIT	23,2	22,9	1%
Αποτέλεσμα προ φόρων	4,9	6,8	-29,0%

Πληροφόρηση ανά τομέα

Πωλήσεις

(σε € εκατ.)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)
Όμιλος Intrasoft International	178,1	34,1%	169,9	36,1%
ετήσια μεταβολή	4,8%		-3,3%	
Όμιλος Intrakat	286,0	54,7%	232,1	49,3%
ετήσια μεταβολή	23,2%		57,7%	
IDE	46,2	8,8%	59,8	12,7%
ετήσια μεταβολή	-22,7%		-9,2%	
K-WIND	5,0	1,0%	6,7	1,4%
ετήσια μεταβολή	-25,6%		17,5%	
INTRADEVELOPMENT	6,1	1,2%	4,5	0,9%
ετήσια μεταβολή	37,9%		-6,0%	
Λοιπές και ενδοομιλικές πωλήσεις	1,4	0,3%	-2,2	-0,5%
ετήσια μεταβολή	N/M		N/M	
Σύνολο Ενοποιημένων Πωλήσεων	522,8	100,0%	470,7	100,0%

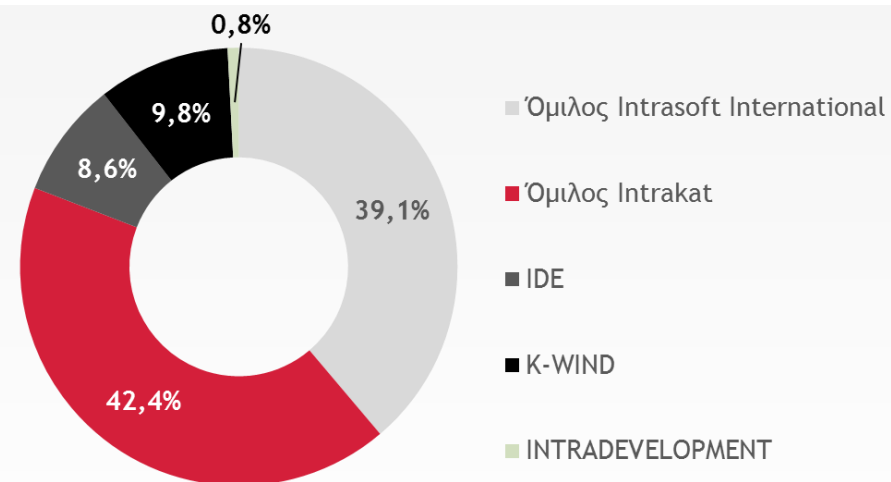
Συνεισφορά στις ενοποιημένες πωλήσεις



EBITDA

(σε € εκατ.)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)
Όμιλος Intrasoft International	14,5	39,1%	12,0	37,3%
Περιθώριο EBITDA	8,1%		7,1%	
Όμιλος Intrakat	15,7	42,4%	9,9	30,7%
Περιθώριο EBITDA	5,5%		4,3%	
IDE	3,2	8,6%	4,2	13,1%
Περιθώριο EBITDA	6,9%		7,1%	
K-WIND	3,6	9,8%	5,4	16,8%
Περιθώριο EBITDA	73,0%		80,8%	
INTRADEVELOPMENT	0,3	0,8%	1,7	5,2%
Περιθώριο EBITDA	5,0%		37,5%	
Λοιπά και ενδοομιλικά μεγέθη	-0,3	-0,8%	-1,0	-3,1%
Περιθώριο EBITDA	N/M		N/M	
Ενοποιημένο Αποτέλεσμα EBITDA	37,0	100,0%	32,2	100,0%
EBITDA Περιθώριο	7,1%		6,8%	

Συνεισφορά στο ενοποιημένο EBITDA



Νέες Συμβάσεις / Ανεκτέλεστο

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο

(€ εκατ.)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)
Όμιλος Intrasoft International	417	46,2%	355	40,6%
Όμιλος Intrakat	375	41,6%	440	50,3%
IDE	111	12,3%	80	9,1%
ΣΥΝΟΛΟ Ανεκτέλεστου Ομίλου	903	100,0%	875	100,0%

Νέες Συμβάσεις

(€ εκατ.)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)
Όμιλος Intrasoft International	238	60,4%	195	47,9%
Όμιλος Intrakat	80	20,3%	150	36,8%
IDE	76	19,3%	63	15,3%
ΣΥΝΟΛΟ Νέων Συμβάσεων Ομίλου	394	100,0%	408	100,0%

3. Παρουσίαση θυγατρικών

Εταιρική Ταυτότητα

- Ιδρύθηκε το 1996
- Κορυφαία ευρωπαϊκή εταιρία σε ICT υπηρεσίες, με έδρα το Λουξεμβούργο
- Παρέχει ολοκληρωμένες IT λύσεις, προϊόντα και υπηρεσίες υψηλής ποιότητας σε:



Θεσμικά Όργανα της Ε.Ε.



Κρατικούς φορείς

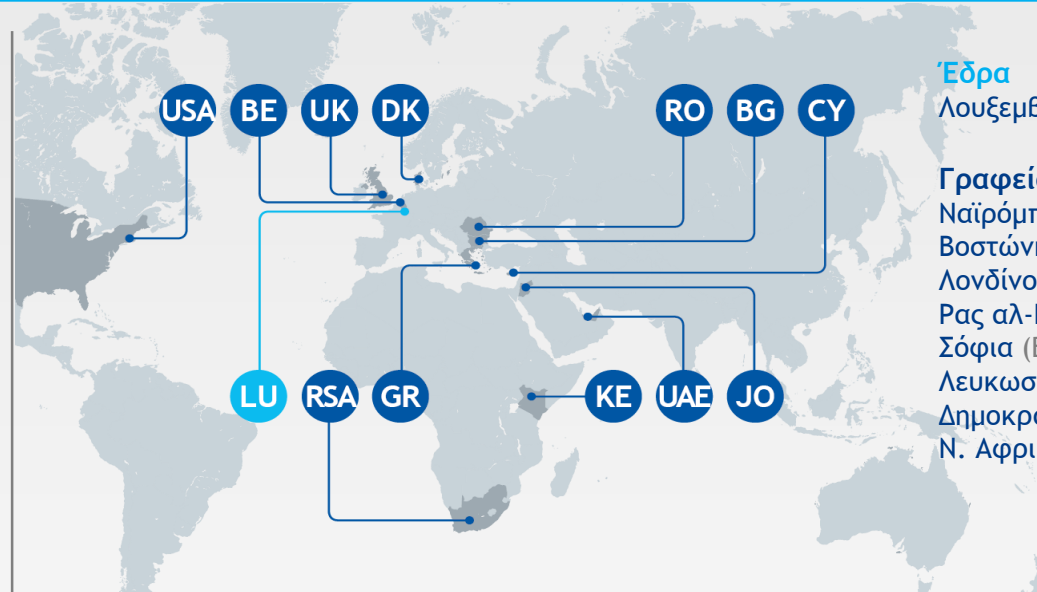


Μεγάλες Επιχειρήσεις Ιδιωτικού Τομέα

- Συμμετέχει σε σημαντικά έργα των Ευρωπαϊκών θεσμικών οργάνων για 20+ χρόνια

Βασικές Κατηγορίες Υπηρεσιών

- Ανάπτυξη & Υλοποίηση IT συστημάτων
- IT Resourcing
- Managed Services
- Marketing & Επικοινωνία
- Έρευνα και Καινοτομία



Έδρα

Λουξεμβούργο (LU)

Γραφεία

Ναϊρόμπι (KE)
Βοστώνη (USA)
Λονδίνο (UK)
Ρας αλ-Καϊμά (UAE)
Σόφια (BG)
Λευκωσία (CY)
Δημοκρατία της Ν. Αφρικής (RSA)

Κέντρα Ανάπτυξης

Αθήνα (GR)
Θεσσαλονίκη (GR)
Πάτρα (GR)
Αμμάν (JO)
Βουκουρέστι (RO)
Βρυξέλλες (BE)
Κοπεγχάγη (DK)

Κυριότερες Τυποποιημένες Λύσεις

- Τελωνεία
- Φορολογία
- Φορολογική Συμμόρφωση & Διαχείριση Κινδύνων
- Κοινωνική Ασφάλιση
- Δημόσια Οικονομικά
- Υγείας
- Μεταφορές
- Τραπεζικός τομέας
- SAP & Customer Experience
- Τηλεπικοινωνίες & Ψηφιακός Μετασχηματισμός
- IT Security
- Cloudification & CRM
- Enterprise Performance
- e-Justice & e-Procurement
- Ανάπτυξη Λογισμικού
- Big Data Analytics
- Τεχνητή Νοημοσύνη
- Blockchain
- DevOps
- e-Πληρωμές

Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων

417 mn

Υπογραφή Νέων Συμβάσεων

238 mn

Στελέχη υψηλής εξειδίκευσης

2.200+

Διαφορετικές εθνικότητες

20

Φυσική παρουσία

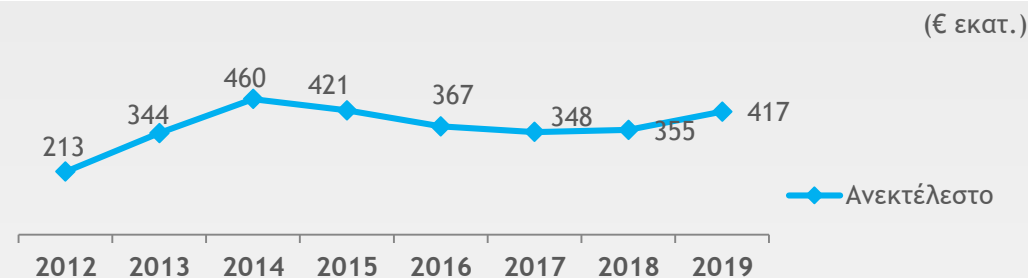
13

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

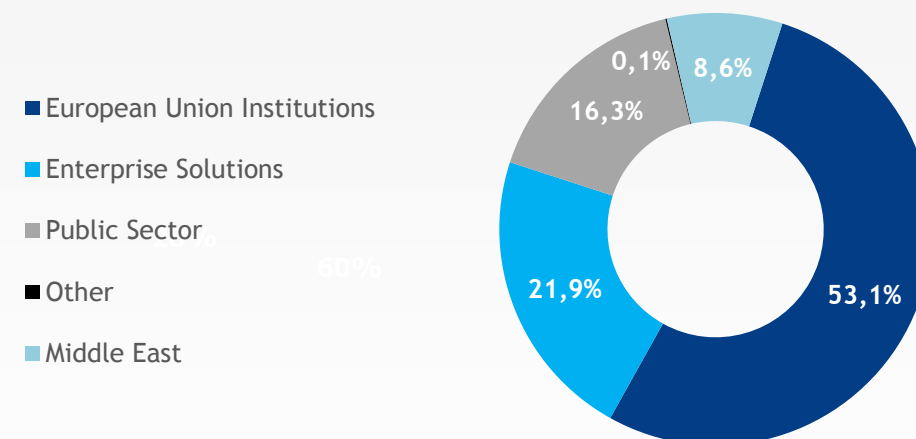
(€ εκατ.)	2015	2016	2017	2018	2019
Πωλήσεις	187,3	175,5	171,6	169,9	178,1
ετήσια μεταβολή	30,1%	-6,3%	-2,2%	-1,0%	4,8%
EBITDA	10,5	11,3	11,4	12,0	14,5
Περιθώριο EBITDA	5,6%	6,4%	6,6%	7,1%	8,1%
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	13,1	2,7	-5,1	-1,7	-2,7
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-2,4	-0,8	-3,4	-4,8	-6,6
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,4	-0,7	1,6	2,6	0,6
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	11,1	1,2	-6,9	-3,9	-8,7
Διαθέσιμα	32,3	33,5	26,9	23,3	14,6
Δανεισμός	50,6	49,9	51,5	54,0	57,4
Καθαρός Δανεισμός(Τραπεζικός Δανεισμός-Διαθέσιμα)	18,3	16,4	24,6	30,7	42,8
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	1,8x	1,5x	2,2x	2,6x	3,0x
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	10,5	12,9	14,3	14,8	16,0
Καθαρός Δανεισμός/Ιδια Κεφάλαια	1,8x	1,3x	1,7x	2,1x	2,7x

- Ενοποιημένες πωλήσεις 2019: Ελλάδα (28,8%); Διεθνής Δραστηριότητα (71,2%)
- Διεθνής δραστηριότητα: Βέλγιο, Λουξεμβούργο, Ιορδανία, Αγγλία, Βουλγαρία, Ρουμανία, Κένυα, ΗΠΑ και 50+ χώρες

Εξέλιξη Ανεκτέλεστο



2019 Πωλήσεις ανά δραστηριότητα



Εταιρική Ταυτότητα

Ο Όμιλος Intrakat συγκαταλέγεται μεταξύ των 5 μεγαλύτερων κατασκευαστικών εταιρειών στην Ελλάδα.

Εστιάζει σε δημόσια και ιδιωτικά έργα υποδομών, έργα ΣΔΙΤ & Παραχωρήσεων και έργα περιβάλλοντος

Δραστηριότητα



Ελλάδα

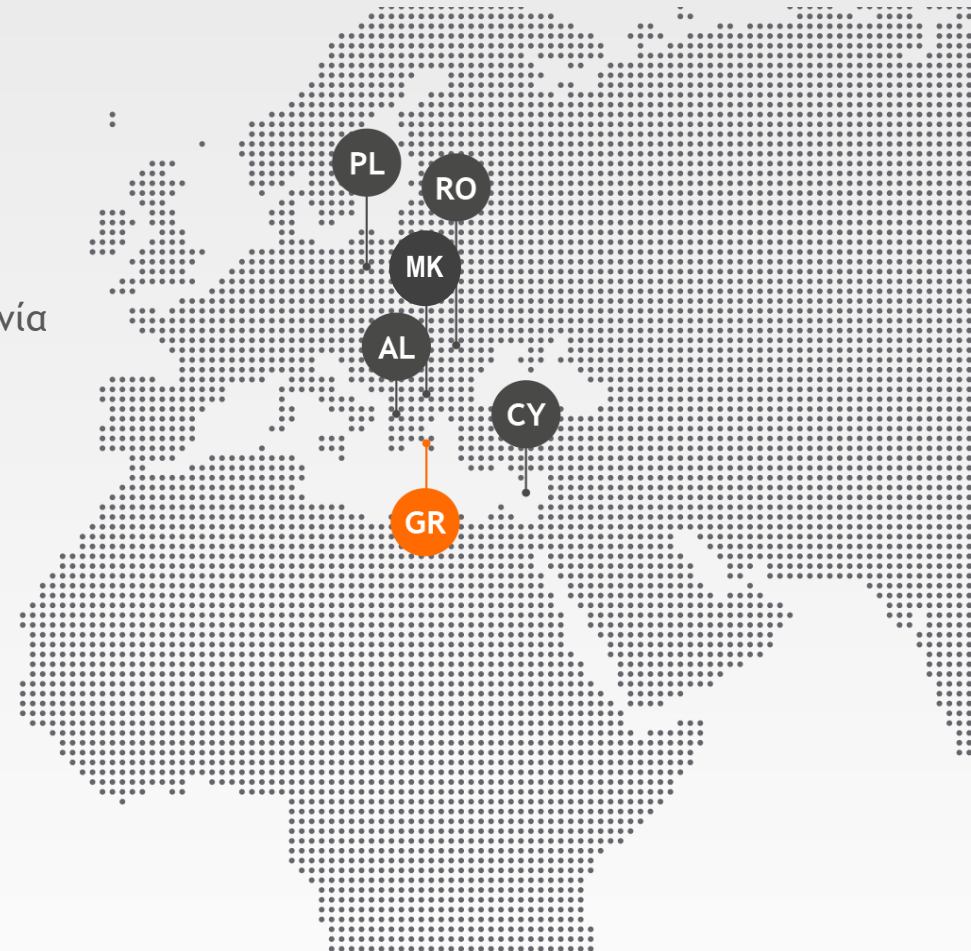
Πολωνία

Ρουμανία

Βόρεια Μακεδονία

Αλβανία

Κύπρος



Ανεκτέλεστο Υπόλοιπο Συμβάσεων

375 ΕΚ

Έργα προς υπογραφή

208 ΕΚ



Προσωπικό & συνεργάτες μηχανικοί

580



Υποκαταστήματα

5



Θυγατρικές

4

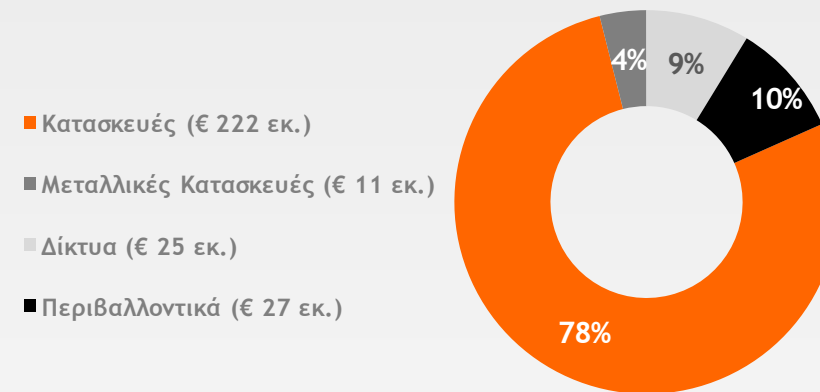
Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

(€ εκατ.)	2015	2016	2017	2018	2019
Πωλήσεις	147,6	182,4	147,2	232,1	286,01
ετήσια μεταβολή	--	23,6%	-19,3%	57,7%	23,2%
EBITDA	12,7	12,4	8,3	9,6	15,7
Περιθώριο EBITDA	8,6%	6,8%	5,6%	4,1%	5,5%
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-12,8	8,2	28,5	-38,5	0,8
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-11,1	-16,1	-19,3	-7,9	-3,2
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	29,5	-9,4	18,5	16,1	-0,3
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	5,6	-17,3	27,7	-30,3	-2,7
Διαθέσιμα	31,3	14,0	41,7	11,5	8,8
Δανεισμός	104,5	99,0	106,5	80,2	80,4
Καθαρός Δανεισμός	73,2	85,0	64,8	68,7	71,6
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	5,8x	6,9x	7,8x	7,2x	4,6x
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	61,2	49,9	64,3	68,2	69,2
Καθαρός Δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια	1,2x	1,7x	1,0x	1,0x	1,0x

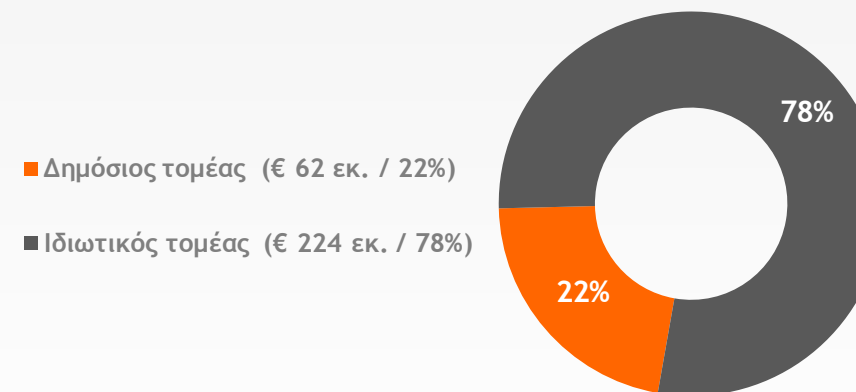
Διεθνής δραστηριότητα

- Ενοποιημένες πωλήσεις 2019: Ελλάδα (99%), Διεθνής δραστηριότητα (1%)
- Διεθνής Παρουσία: Αλβανία, Βόρεια Μακεδονία, Πολωνία, Ρουμανία, Κύπρος

2019 Πωλήσεις ανά δραστηριότητα



Δημόσια - Ιδιωτικά Έργα



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

111 ΕΚ

Υπογραφή Νέων Συμβάσεων

76 ΕΚ

Εργαζόμενοι

417

Διεθνής δραστηριότητα (2019)

75%

των πωλήσεων

Σημαντικές επενδύσεις σε R&D

8%

ετήσιων πωλήσεων

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη

(€ εκατ.)	2015	2016	2017	2018	2019
Πωλήσεις	49,7	57,4	65,9	59,8	46,2
ετήσια μεταβολή	-3,1%	15,7%	14,7%	-9,2%	-22,8%
EBITDA	2,6	3,0	3,8	4,2	3,2
Περιθώριο EBITDA	5,1%	5,3%	5,8%	7,0%	6,9%
Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2,6	2,0	7,5	-7,3	-1,9
Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-0,4	-0,4	1,7	-0,5	-0,6
Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-1,9	-1,0	0,0	0,0	-0,1
Καθαρό Αποτέλεσμα στα Διαθέσιμα	0,3	0,6	9,3	-7,8	-2,6
Διαθέσιμα	6,3	6,9	15,5	8,0	5,5
Δανεισμός	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Καθαρός Δανεισμός	-6,3	-6,9	-15,5	-8,0	-5,5
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	62,6	63,5	65,5	66,7	67,4
Καθαρός Δανεισμός/Ίδια Κεφάλαια	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Δραστηριότητες

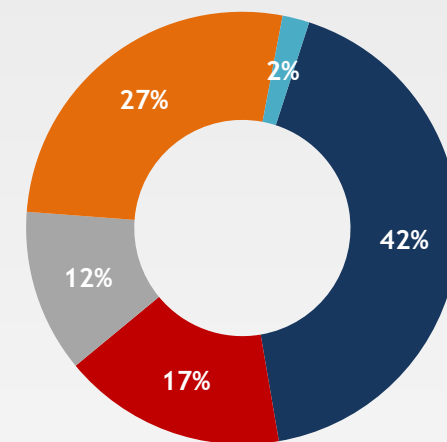
Ανάπτυξη και Παραγωγή Αμυντικών Ηλεκτρονικών & Συστημάτων Επικοινωνιών

Παραγωγή κατόπιν αδείας και Εξαγωγές υποσυστημάτων οπλικών συστημάτων

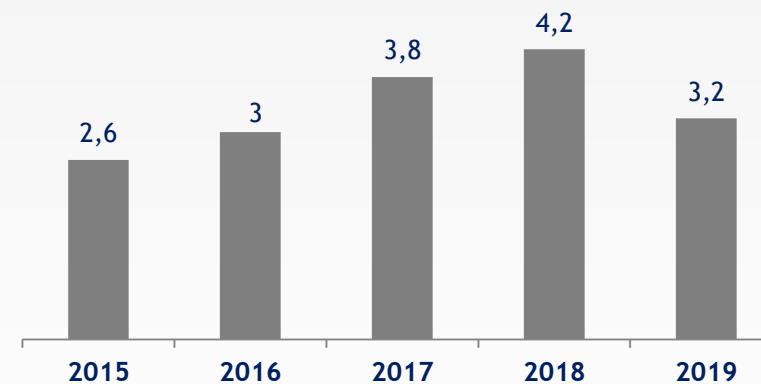
Συμμετοχή σε πολυεθνικά Προγράμματα Έρευνας & Ανάπτυξης

2019 Πωλήσεις ανά δραστηριότητα

- Πυραυλικά συστήματα - Ηλεκτρομηχανολογικά
- Πυραυλικά συστήματα - Ηλεκτρονικά
- Αμυντικά Ηλεκτρονικά Συστήματα
- Τηλεπικοινωνιακά συστήματα - IDE
- Λοιπά



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



Branded Hotel Μύκονος (Τουριστικό)

50%/50% Intradepvelopment και London and Regional Properties

Καλό Λιβάδι Μύκονος - 2 ξενοδοχεία
150κλινών σε 90στρ.

- Conventional Hotel 75 κλειδιά
- Villa Hotel 12 Βίλλες
- 1 βίλλα σε ανεξάρτητο όμορο οικόπεδο 8.5στρ



Branded Hotel Κέντρο Αθήνας (Τουριστικό)

29%/71% Intradepvelopment και Intrakat

Μίσθωση από το ΜΤΣ για 20+20 χρόνια
διατηρητέου κτιρίου 4.400μ².

Μετατροπή σε boutique ξενοδοχείο 45
δωματίων με εστιατόριο και SPA

Εκτιμώμενη έναρξη Q4 2020



ΚΕΚΡΟΨ (Οικιστικό / Εμπορικό)

34,32% Intradepvelopment

Π. Αγορά Ψυχικού - 16 καταστήματα

Οικόπεδα συνολικής έκτασης 20.000 τμ &
Κτίριο Γραφείων Εταιρείας, Π. Ψυχικό

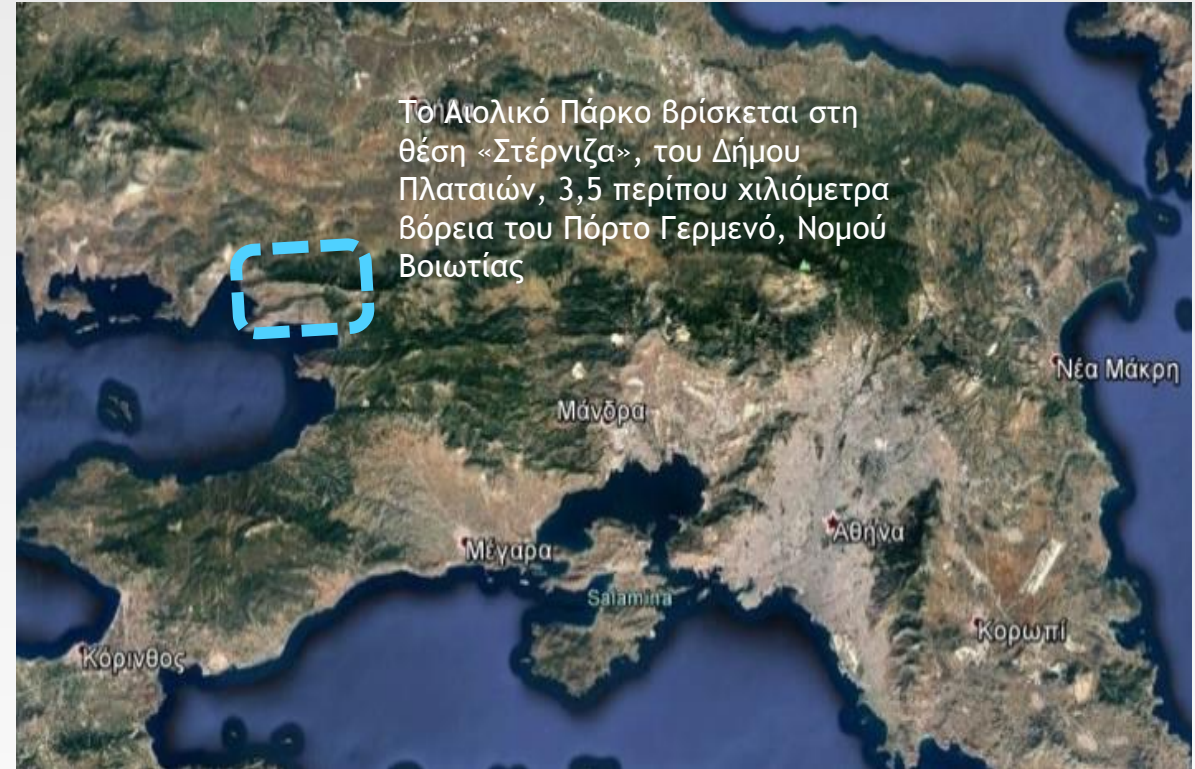
Έκταση Λατομείου εκτός σχεδίου

Βασικές Πληροφορίες

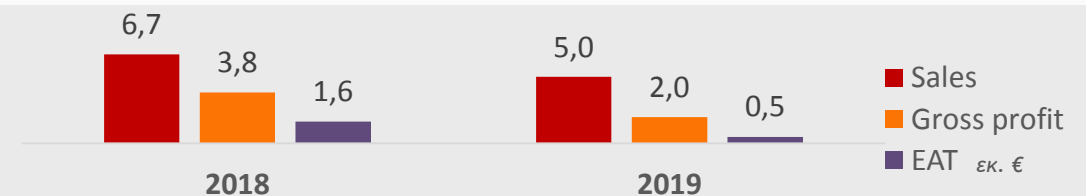
- Έτος ίδρυσης 2008
- θυγατρική της Intracom Holdings με ποσοστό 100%
- Εταιρεία Ειδικού Σκοπού με μοναδική δραστηριότητα την ανάπτυξη μονάδας Αιολικού Πάρκου ισχύος 21,0 MW στο Ν. Βοιωτίας
- Η κατασκευή του ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2014, και λειτουργεί από τον Απρίλιο του 2015
- Διαδικασίες επέκτασης του Αιολικού Πάρκου κατά 12 MW

Βασικά χαρακτηριστικά Αιολικού Πάρκου

Υφιστάμενη σε λειτουργία Μονάδα 21 MW	
Ισχύς Αιολικού Πάρκου (7 Α/Γ ισχύος 3,0 MW έκαστη)	21 MW
Έναρξη λειτουργίας	Απρ. 2015
Λήξη λειτουργίας	Απρ. 2035
Capacity Factor (Cf)	32,6%
Ετήσια Παραγόμενη Ενέργεια	57,14 GWh
Τιμή Πώλησης Ηλεκτρικής Ενέργειας (βάσει 20ετούς Σύμβασης με ΛΑΓΗΕ)	105 €/MWh



Πωλήσεις	5,0 εκ.
EBITDA	3,6 εκ.
Περιθώριο EBITDA	73%
Καθαρός Δανεισμός	22,8 εκ.



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

