



GRUPO
CONTINENTAL-AUTO

Servicios de Transporte

D. Agustín Batuecas

Día del Inversor - 4 de Octubre de 2005

Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Servicios de Sector transporte

Sistema Concesional: Regulado por Ley de Ordenación de Transportes Terrestres, (LOTT 1987, Reglamento ROTT 1990 y Disposiciones Autonómicas).

- Unico operador: Servicio Público, permite atender líneas de débil tráfico
- Reduce costes al erario público de todo el sistema de transporte
- Más eficiente en coste viajero kilómetros
- Capilaridad y flexibilidad frente a otros modos de transporte
- Sistema único a nivel de UE, declarado modélico por la propia Comisión Europea

> 250.000 Km de concesiones que comunican 8.000 municipios en el Estado

1.452 Concesiones: 8% de titularidad estatal y un 92% de las CC.AA.

Importancia de las nuevas infraestructuras intermodales

Imagen corporativa consolidada en la historia

Años 20': Sector con empresas personales y familiares

1924: Fundación y 1ª Concesión de transporte Regular de viajeros por carretera

Desde 1929: Distribuidora de "CAMPESA" y actualmente de "REPSOL"

Finales 90': Concentración de operadores: entrada en el sector de empresas constructoras

1999: ACS adquiere 100% Continental Auto, 100% Autobuses Madrid Granada, 50% ANSA y 50% Galiano Continental

2000: VIAS Y CONSTRUCCIONES, S.A. y CONTINENTAL AUTO, S.L. fundan CONTINENTAL RAIL, S.A. Concesión de explotación Intercambiador de Avda de América

2003: CONTINENTAL RAIL, S.A. y RENFE fundan CONSTRURAIL. Adquisición de Sociedades Autobuses García, S.L., Hijos de Simón Maestra García, S.A., Autedia, y Empresa Navarro, S.L.

2005: Adjudicatario de la explotación del Tranvía de Vélez – Málaga. Socio del consorcio de concesionarias de intercambiadores Príncipe Pío y Plaza de Castilla

Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Finalización plazos de las concesiones

- Carácter estatal a partir de 2012
- Carácter autonómico: oscilan entre 2008 y 2028

A nivel del Estado: Incremento de tarifas ligado a IPC a través de fórmula polinómica y proyecto de nuevos concursos

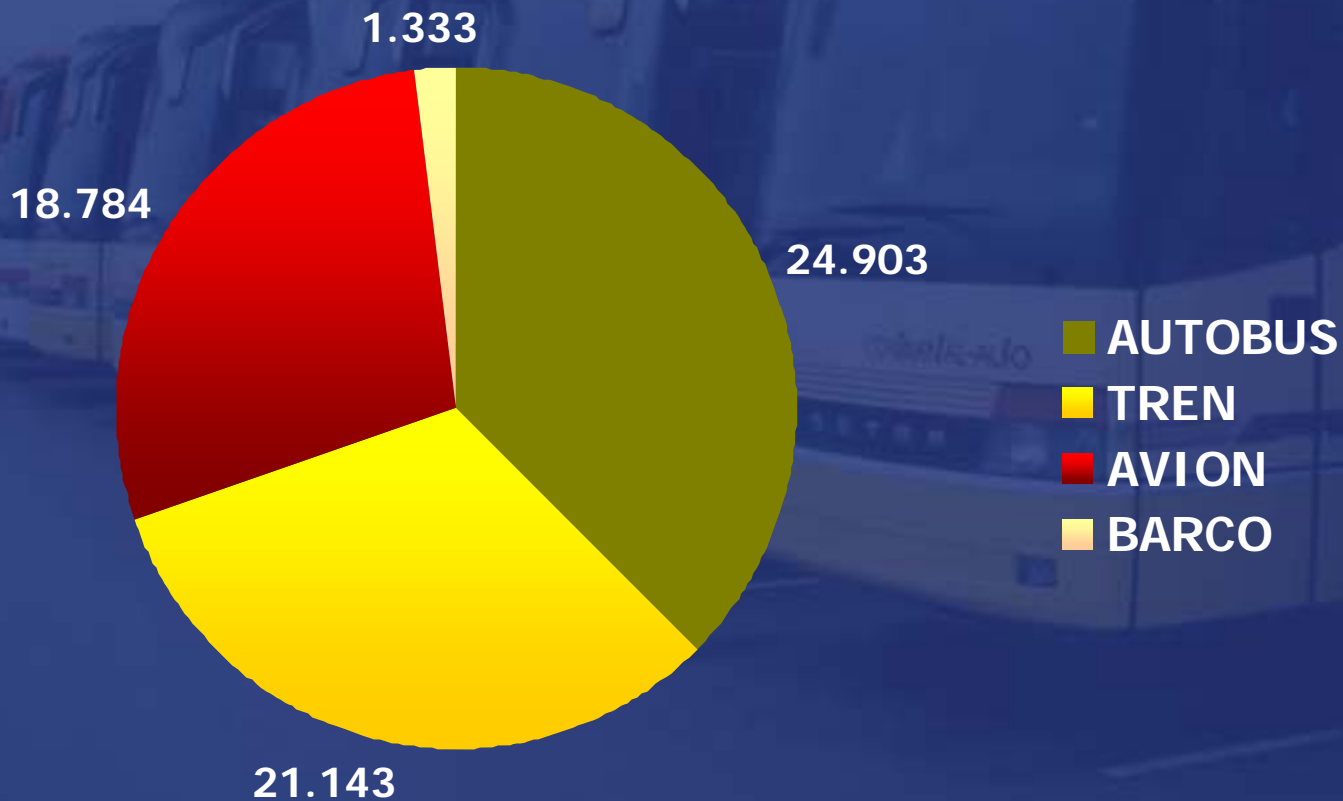
Tendencia en CC.AA.: Prórroga a cambio de implantación de planes de innovación y fomento de la calidad

- El sector emplea cerca de 56.000 trabajadores y 37.000 autobuses
- La cifra de negocios total está próxima a los € 3.000 millones de los cuales el transporte interurbano regular facturó aproximadamente € 979 millones (€ 347 millones corresponden a Concesiones Estatales y € 632 millones a Concesiones Autonómicas). (MF)
- El transporte urbano, que factura 970 Millones de Euros, está siendo objeto de una paulatina privatización

Servicios de transporte

Características del Negocio

Número de viajeros
(tráfico interior año 2003 por modo de transporte)
En millones v/km (MF)



Servicio Público con una demanda constante y creciente

- Previsión de incremento de movilidad según la UE
- Importante influencia en la demanda de la inmigración (fenómeno de sustitución)
- Competitividad en calidad de servicio y precio frente a otros modos de transportes
 - Menores costes de explotación
 - Accesibilidad a los viajeros
- Mercado maduro en largo recorrido e incremento constante del viajero de áreas metropolitanas y cercanías.

Servicios de transporte

Características del negocio

Márgenes previsibles

Capacidad de generación de recursos

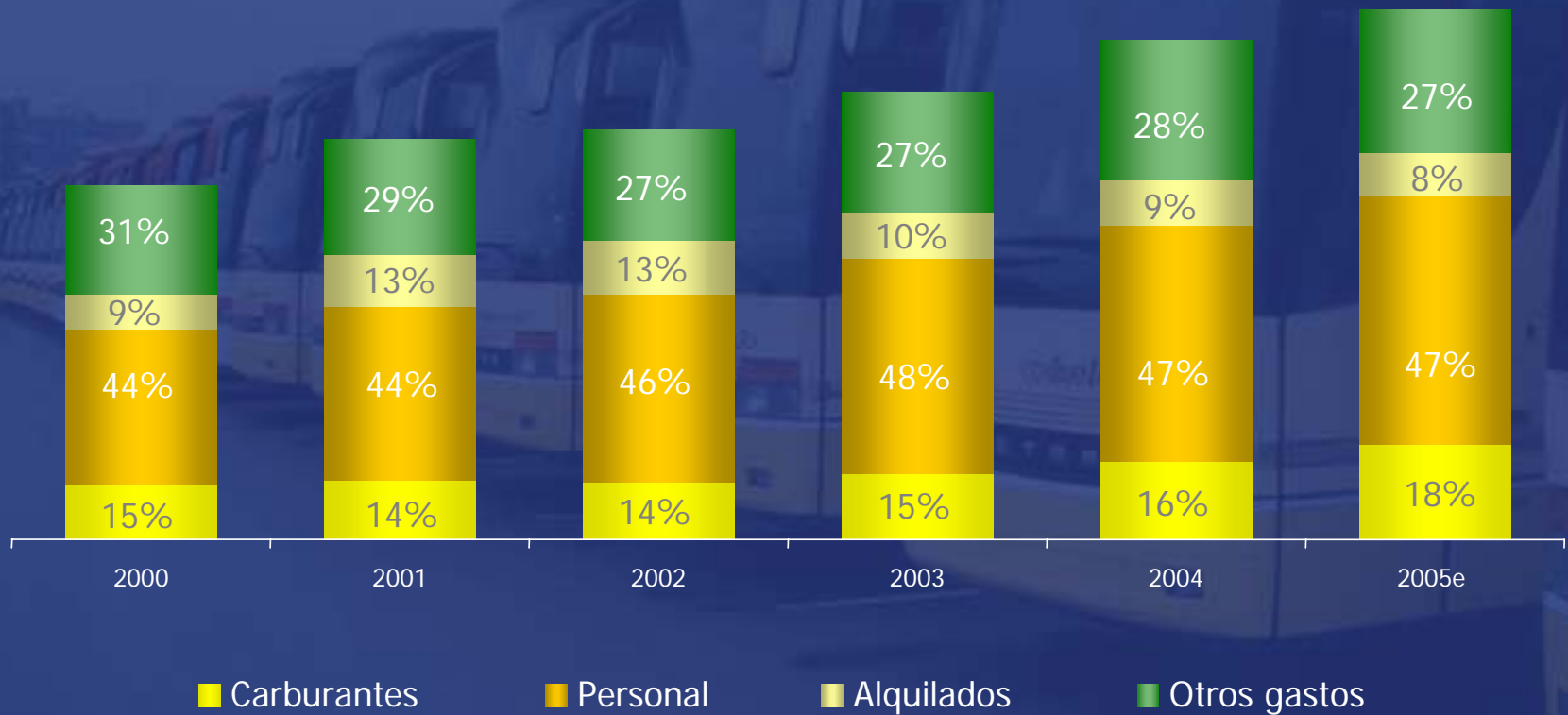
Costes más importantes

- Personal: 42%-49% del total
- Carburante: 14%-20% del total

Impacto del incremento del coste del combustible

Continuidad de operadores durante décadas

Evolución de los costes de Continental y su estructura



Posicionamiento de Continental en el sector

Operador global de transportes terrestres: Transporte intermodal y nuevas infraestructuras

Imagen corporativa de sus empresas muy afianzada en sus respectivos ámbitos territoriales

- Apuesta por la calidad
- Filosofía de atención al pasajero: En 2004: 0,56 reclamaciones/ 10.000 viajeros

Posicionamiento en Intercambiadores y Estaciones

Renovación de material genera beneficios extraordinarios recurrentes

Resultado bruto de ventas de vehículos de 2ª mano

(€ mn)



Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Servicios de transporte Actividades

Transporte de viajeros

Transporte de mercancías

Transporte ferroviario

Intercambiadores y estaciones de autobuses

Talleres y comercialización

Servicios de transporte de viajeros

Líneas regulares y servicios regulares especiales de colegios y fábricas

- Sociedades con larga tradición en el sector
- Gestión de 60 concesiones administrativas
- Servicio en 11 Comunidades Autónomas, 26 capitales de provincia y 2.600 localidades



Kilómetros recorridos

(Millones de Km)



Viajeros transportados

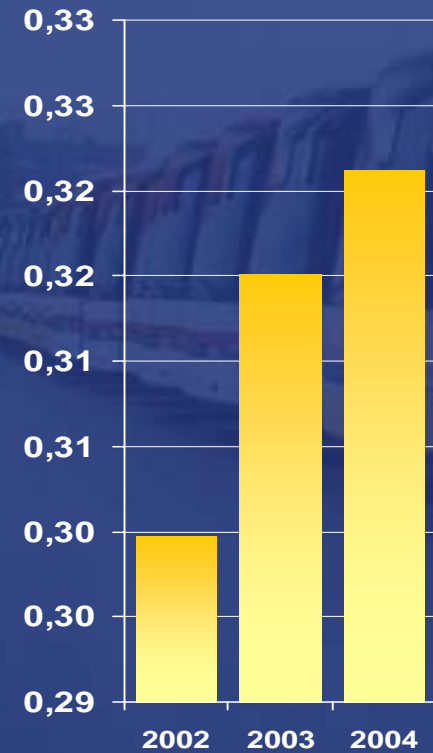
(Millones de viajeros)



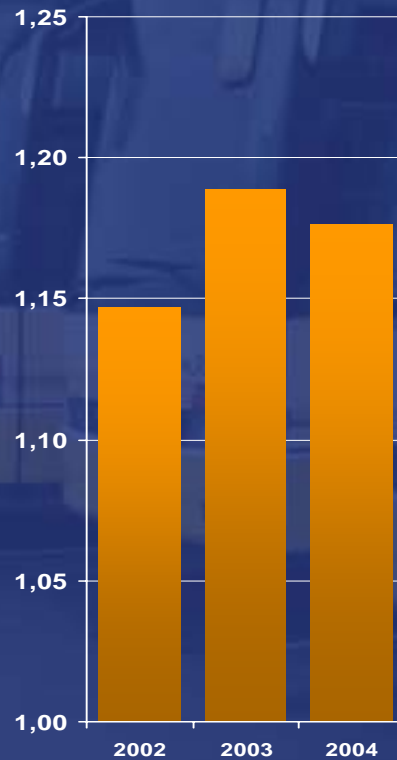
Servicios de transporte

Transporte de viajeros

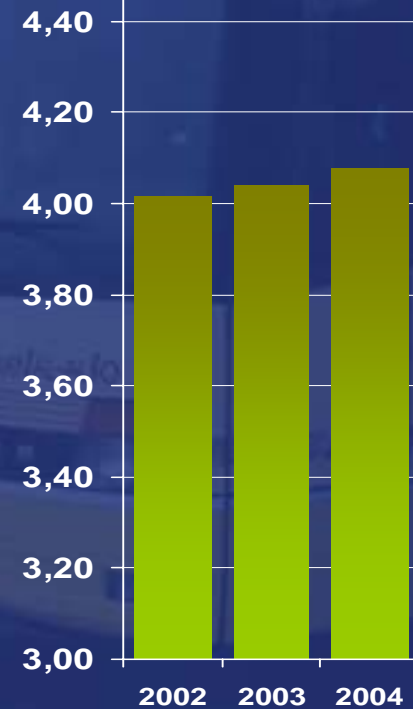
Viajeros/Km



■ LARGO RECORRIDO









■ CERCANIAS



■ URBANO



Servicios de transporte de viajeros

Principales concesiones pertenecientes al Grupo I

		Fin concesión
 	Madrid-Irún con hijuelas	2016
	Madrid-Guadalajara con hijuelas	2013
	Madrid-Toledo con hijuelas	2013
	Madrid-Granada-Almuñécar	2012
	Madrid-Bilbao	2014
	Madrid-Aranda de Duero	2013
	Burgos-Bilbao	2013
	Logroño-Soria-Madrid	2013
 	Madrid-Burgo de Osma	2013
	Murcia-Sevilla por Granada con hijuelas a Cartagena, Córdoba y Málaga	2013
	Sevilla y Granada por Antequera, Córdoba y Málaga	2018
	Siles-Málaga-Almería por Córdoba, Granada y Jaén con hijuelas	2013
 	Cartagena-Totana	2013
	Barcelona-Eth Pont de Rei-Puigcerda	2028
	Barcelona-Lérida con hijuelas	2028
	Barcelona-Andorra La Vella. (Internacional); Viella-Lérida, con hijuelas a Caldes de Boi, Capdella y la Pobla de Segur	2018
	Fraga-Binefar-Lérida-Mequinzenza-Huesca	2013

Servicios de transporte de viajeros

Principales concesiones pertenecientes al Grupo II

		Fin concesión
Autobuses García, S.L.	Reinosa-Torrelavega-Santander	2012
	Torrelavega-Santillana del Mar-Cuevas de Altamira	2012
	Torrelavega-Viérnolos	2012
 	Servicio urbano de Almería: Se concedió en 1998	2018 (+5)
Autedia S.A.	Alicún-Granada por Guadahortuna	2015
	Belicena-Granada con hijuelas	2013
Hijos de Simón Maestra García S.A.	Puebla de Don Fadrique con hijuelas a Ubeda, Castril y Bácor	2013
ADNOR	Lanestosa-Bilbao	2013

Sociedades participadas por empresas del Grupo Continental Auto

Sociedad participada	Participación
Autobuses Consol S.A.	51%
CONDA (Compañía Navarra de Autobuses S.A.)	31,32%
EIX BUS S.A.	33,33%
Unión Alavesa S.L.	50%

Distribución de productos petrolíferos y servicio de paquetería

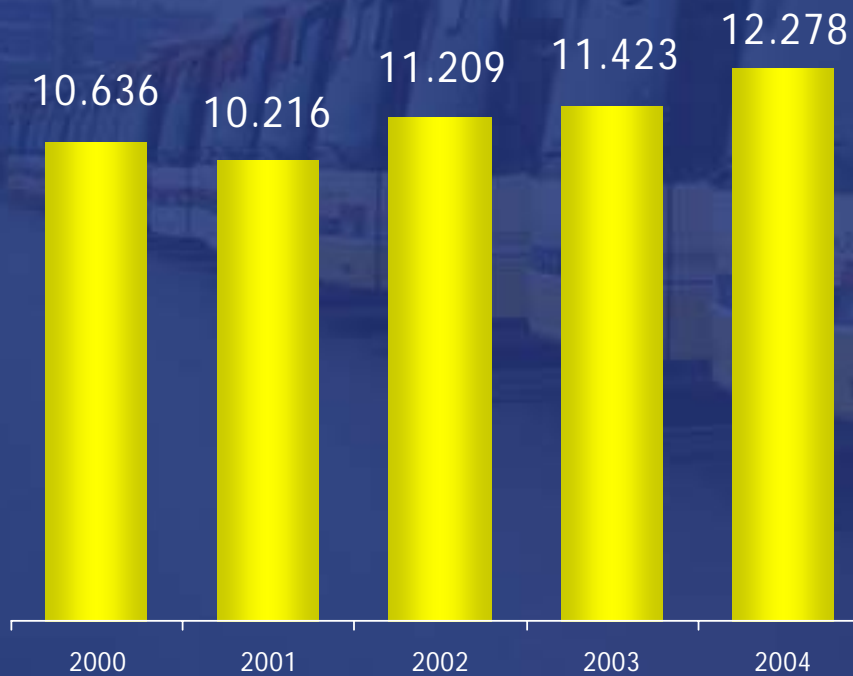
- Sociedades con larga tradición en el sector de distribución de productos petrolíferos. Contratos con Repsol-YPF
 - **CONTINENTAL-AUTO S.L.** : Cataluña y Norte de España
 - **Jiménez Lopera, S.A.** : Andalucía
 - Zonas actuación ligero: Burgos, Málaga, Granada, Motril, Córdoba, Sevilla, Cádiz, Almería, Soria.
 - Puntos de carga pesado: Tarragona, Somorrostro,
- Servicio de paquetería: Alsina Express, S.L.



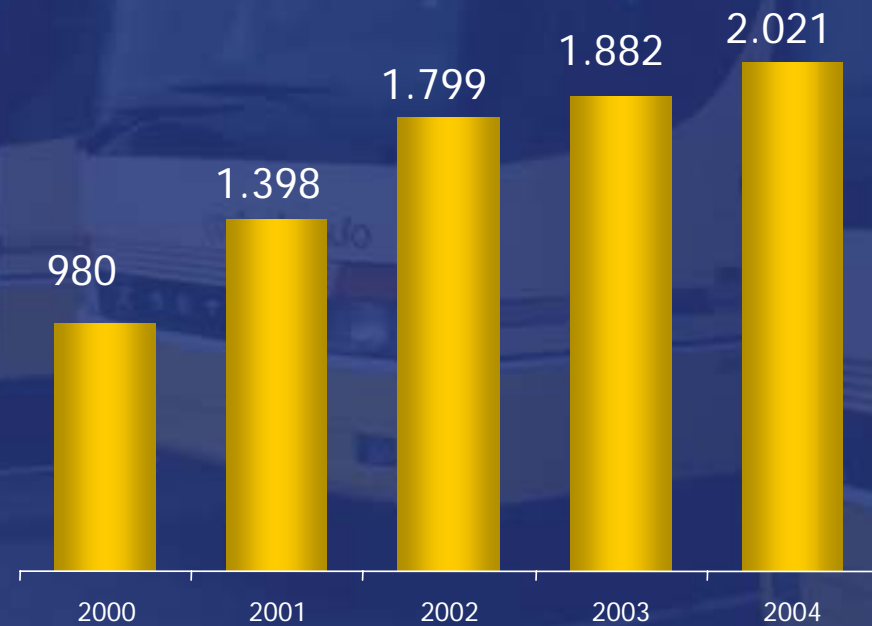
Servicios de transporte

Transporte de mercancías

Kilómetros recorridos
(miles)



Toneladas transportadas
(miles)



Continental Rail: Transporte ferroviario de material para la construcción de la infraestructura del AVE

- Empresa perteneciente a Vías y Construcciones, S.A. (50%) y Continental Auto, S.L. (50%)
- Actualmente 2 contratos para transporte de material construcción AVE: Madrid-Zaragoza-Barcelona-Frontera Francesa; y Córdoba-Málaga

Prestación y comercialización de servicios logísticos y de transporte, esencialmente por ferrocarril (Construrail)

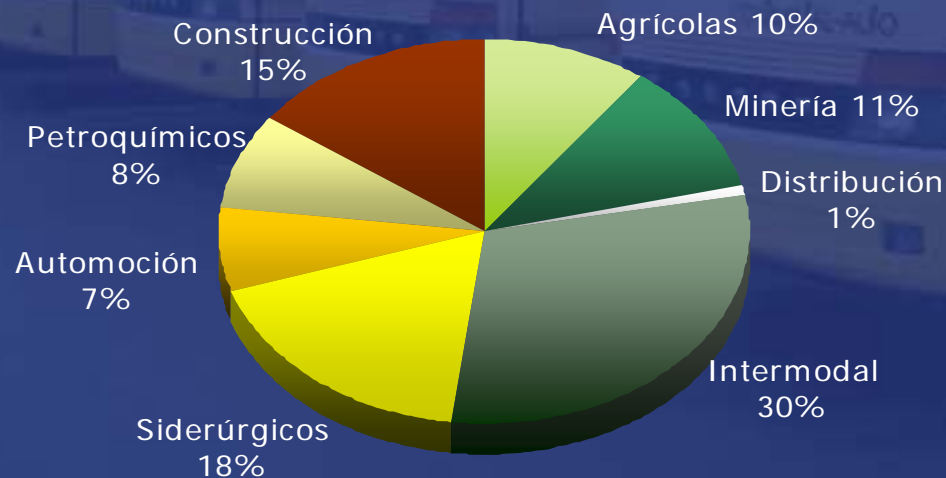
Volumen transportado 2004: 686.200 Tn

Servicios de transporte

Transporte ferroviario

- En 2004 de las 1.338.000 miles de toneladas de transporte interior de mercancías solamente un 1,9% utilizan como modo el ferrocarril (En otros países de la UE entre el 4%-7%) (MF)
- En 2005 se ha conseguido la catalogación como operador ferroviario ante el ADIF

26.360.000 Tn transportadas por ferrocarril en 2004



Servicios de transporte Intercambiadores y estaciones de autobuses

Intercambiadores

100% titular de la concesionaria de la explotación del Intercambiador de Avda. de América

- Concesión a 26 años desde 23/08/00
- 36 Dársenas
- 661 Plazas de Parking
- 1.336 m² comerciales
- 712 m² de oficinas



Gestión de los intercambiadores de Torrejón de Ardoz y Alcalá de Henares
Participación en explotación del actual Intercambiador de Plaza de Castilla

Hostelería

Explotación de locales comerciales, así como de restauración y cafeterías

Estaciones de autobuses

Participa en la gestión de 17 estaciones de autobuses regulares: Aguilar de Campoo, Almuñecar, Andorra, Aranda de Duero, Bilbao, Cartagena, Córdoba, Granada, Sevilla, Haro, Laredo, Logroño, Motril, Murcia, Ontaneda, Santander, y Vitoria



SETRA Ventas y Servicios, S.A.

- Distribución, compra y venta de autocares nuevos y usados, venta de servicios y recambios

Servicios Generales de Automoción, S.A.

- Explotación de talleres y garajes, gasolinera, negocios de transporte de viajeros y servicios complementarios o afines a dichos negocios

Servicios Servicios de transporte

Introducción

Características del negocio

Actividades

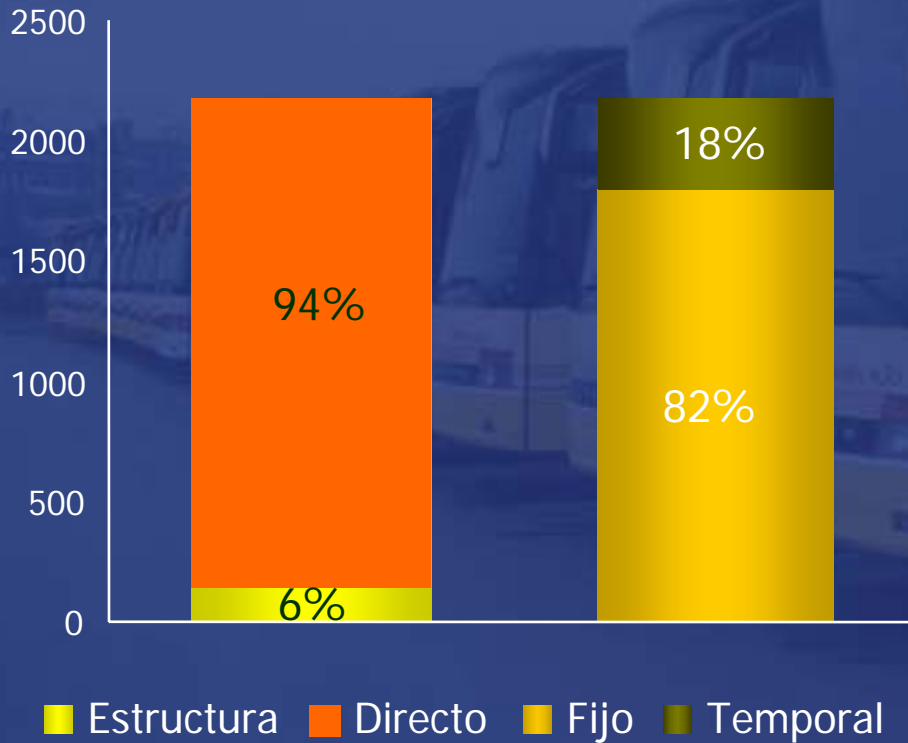
Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Distribución del personal 2004



Evolución del personal



Recursos Humanos

Esfuerzo inversor para mejorar la cualificación del personal "valor añadido", formación:

- Prevención de riesgos
- Mecánica, gestión de la calidad y medio ambiente
- Módulo de conducción de autobuses y actividades auxiliares
- Atención al cliente

Servicios de Flota de transporte

Transporte de viajeros:
837 uds.



- Antigüedad media: 4,4 años

Distribución productos derivados del petróleo:
221 uds. (vehículos rígidos y cisternas)



- Antigüedad media: 7,7 años

Transporte ferroviario:
22 locomotoras



- Esfuerzo inversor constante para la modernización y mejora de la calidad del material móvil:
 - Reducción costes de mantenimiento
 - Mejora nivel de satisfacción del usuario
 - Reducción del coste kilómetro
- Edad media de la flota:
Referencia en el sector (4,4 años)

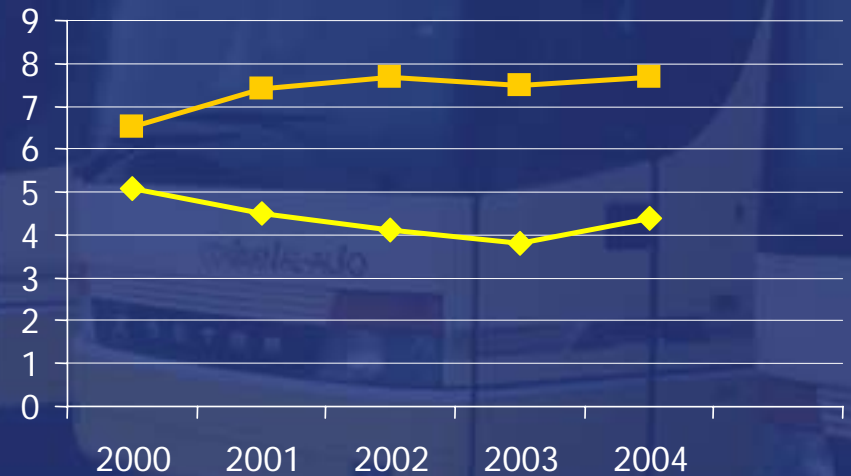
Evolución flota

Vehículos



■ Viajeros ■ Distribución

Años



◆ Viajeros ■ Distribución

Objetivos

- Seguridad
- Calidad
- Adaptación a la demanda
- Optimización de recursos

Gestión de calidad

- Programa gestor de turnos de trabajo y material móvil
- Supervisión de servicios
- Manual de prestación de servicios para proveedores
- Auditorias internas y externas
- Manuales de gestión

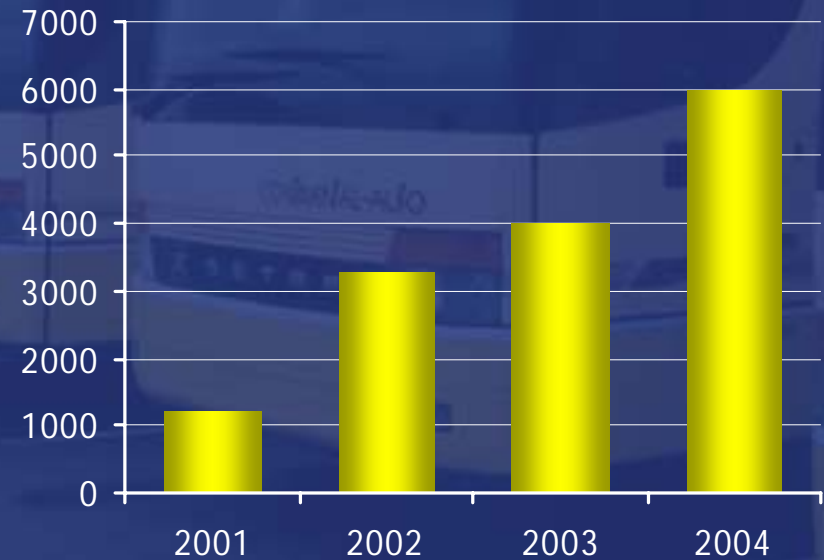
Apuesta por las ventas a través de Internet

The screenshot shows the 'CONTINENTAL-AUTO' website interface for purchasing bus tickets. The page title is 'Compra de billetes de autobús'. The navigation menu includes 'Agencias', 'Principales Líneas', 'Información paradas', 'Horarios', 'Museo del automóvil', and 'Contacto'. The main content area contains a form with the following fields and options:

- ORIGEN:** Text input field
- DESTINO:** Text input field
- FECHA SALIDA:** Date input field (format: DD/MM/AAAA)
- FECHA VUELTA:** Date input field (format: DD/MM/AAAA)
- Ida / Vuelta:** Radio buttons for 'Ida' (selected), 'Ida/Vuelta', and 'Ida/Vuelta abierta'
- NÚMERO VIAJEROS:** Dropdown menu with '1' selected
- Options:** OBLIGATORIO, OPCIONAL, ENGLISH VERSION
- Buttons:** 'Consultar todos los orígenes y destinos' (link), 'CONTINUAR' (button), and 'Política de Privacidad' (link)

Nota: Los descuentos y tarifas especiales se podrán aplicar sólo si los admite la Empresa de Transporte. Varias tarifas reducidas estarán disponibles únicamente para billetes de sola ida.

Evolución ventas electrónicas/mes



Servicios de transporte Proyecto MOVELIA



Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Servicios de Organización de transporte



Servicios Servicios de transporte

Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

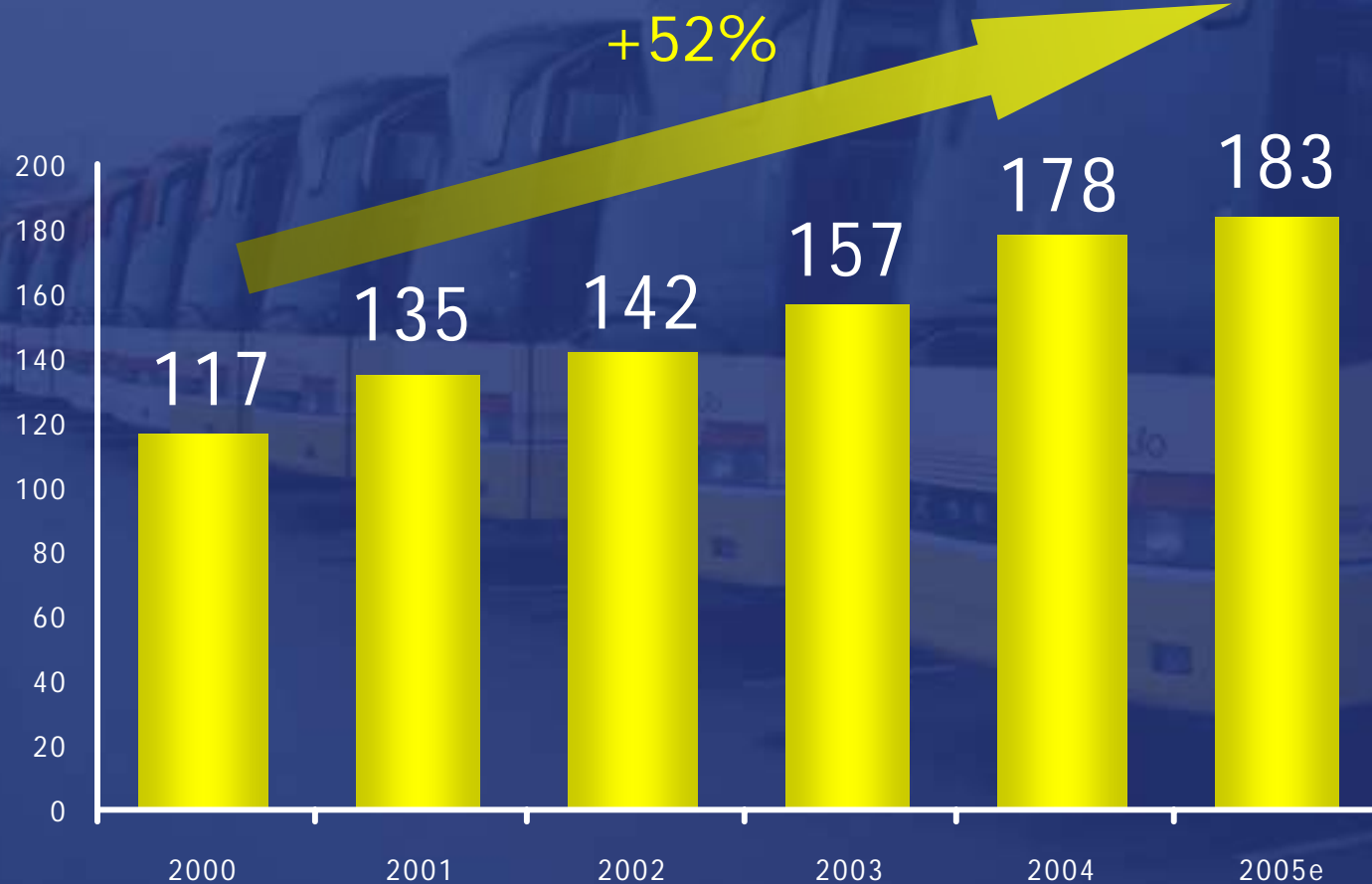
Organización

Principales magnitudes financieras

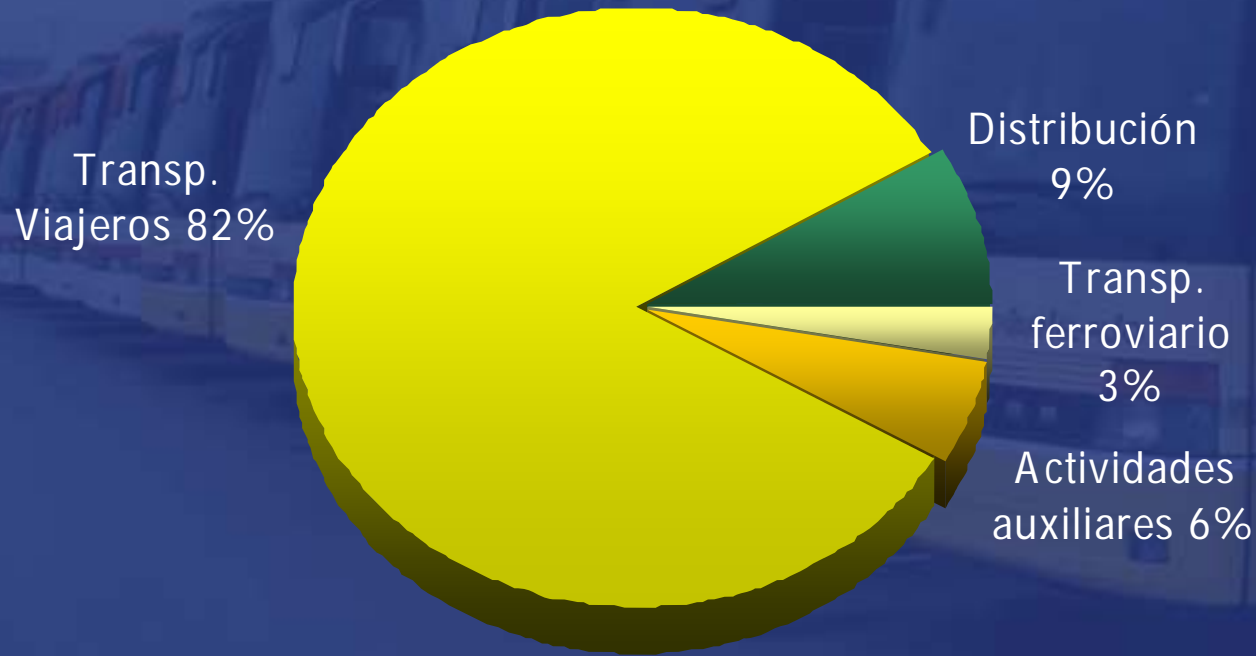
Previsiones futuras

Cifra de Negocios

(€ mn)

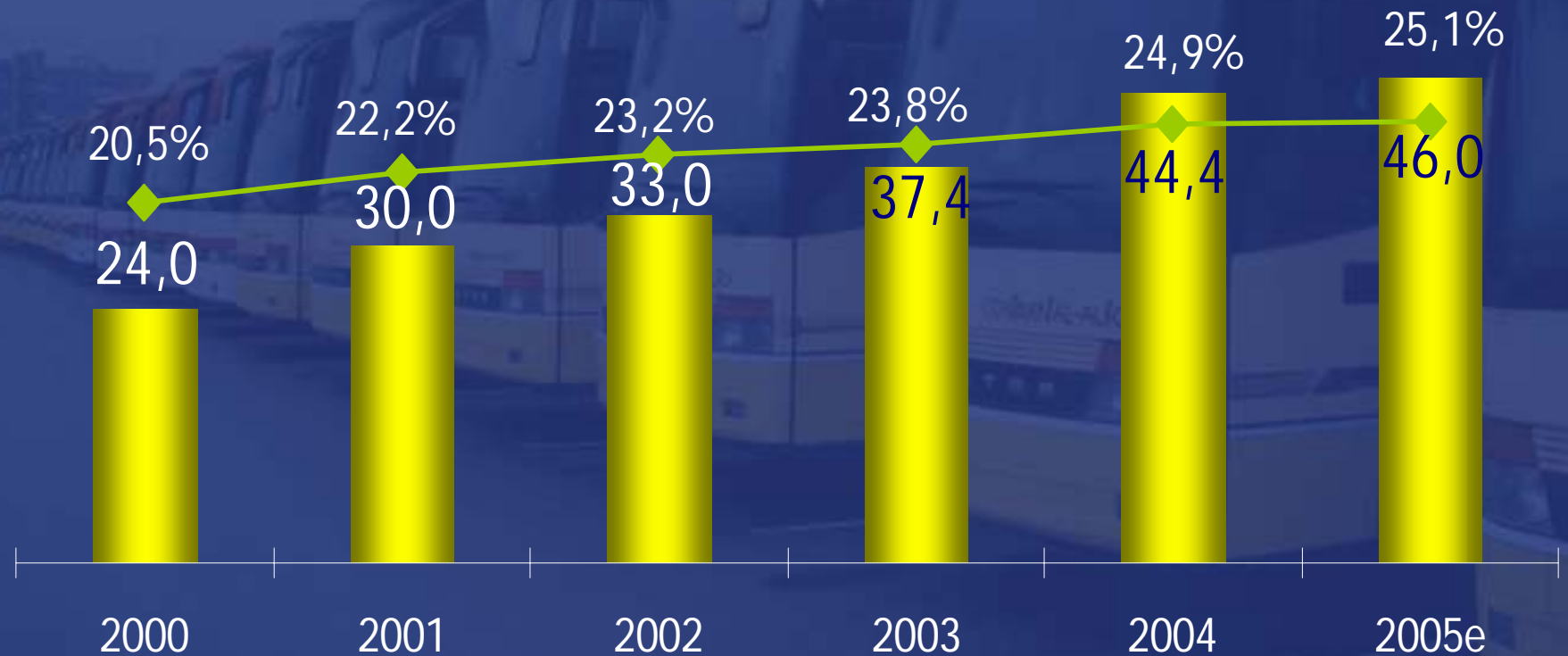


Cifra de negocios 2004 por Actividad

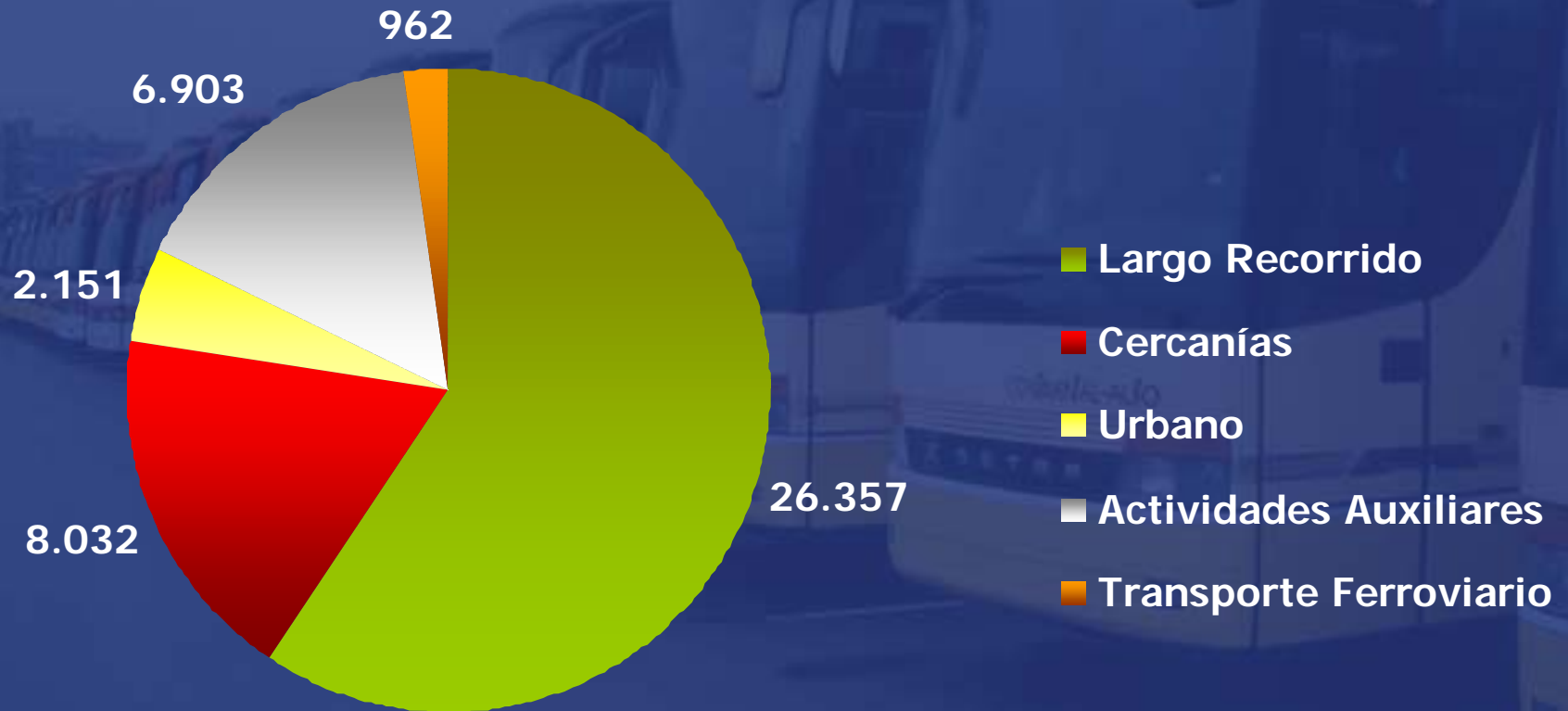


EBITDA

(€ mn)

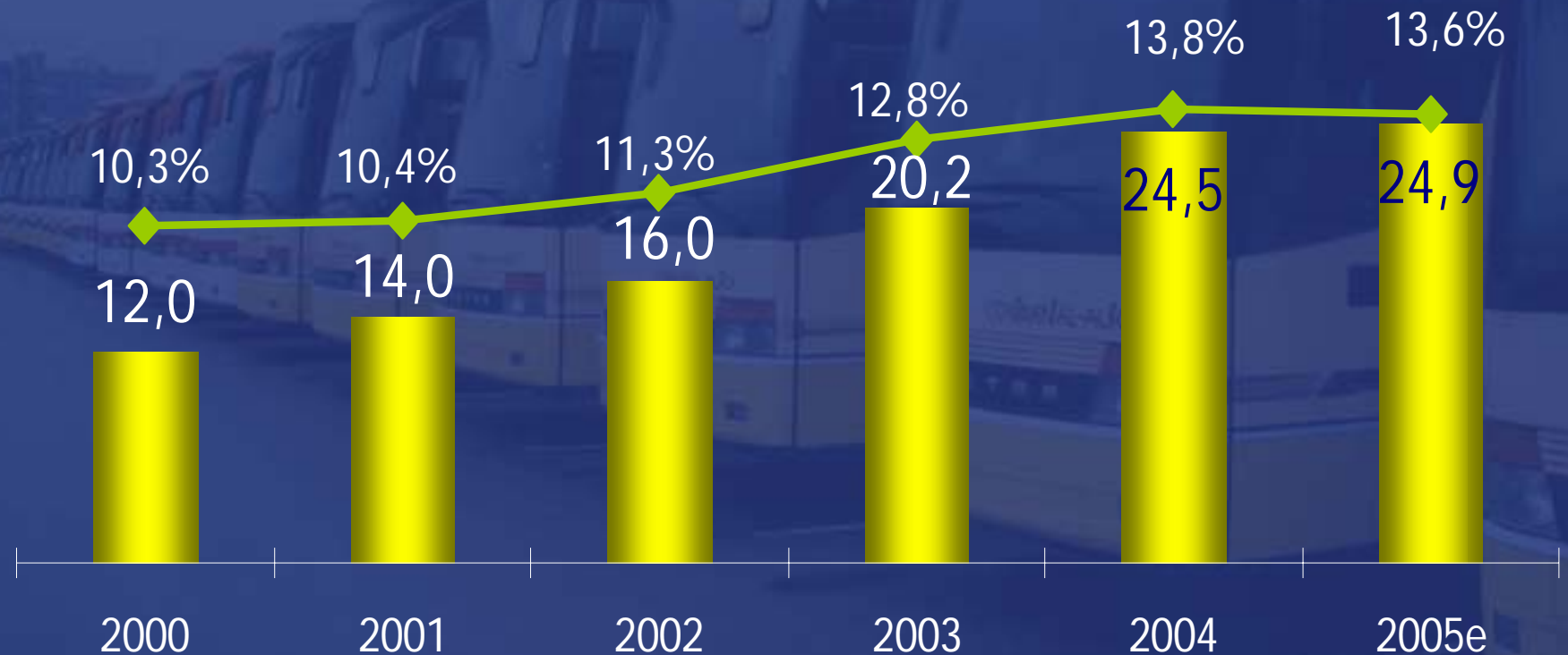


EBITDA 2004 por Actividades

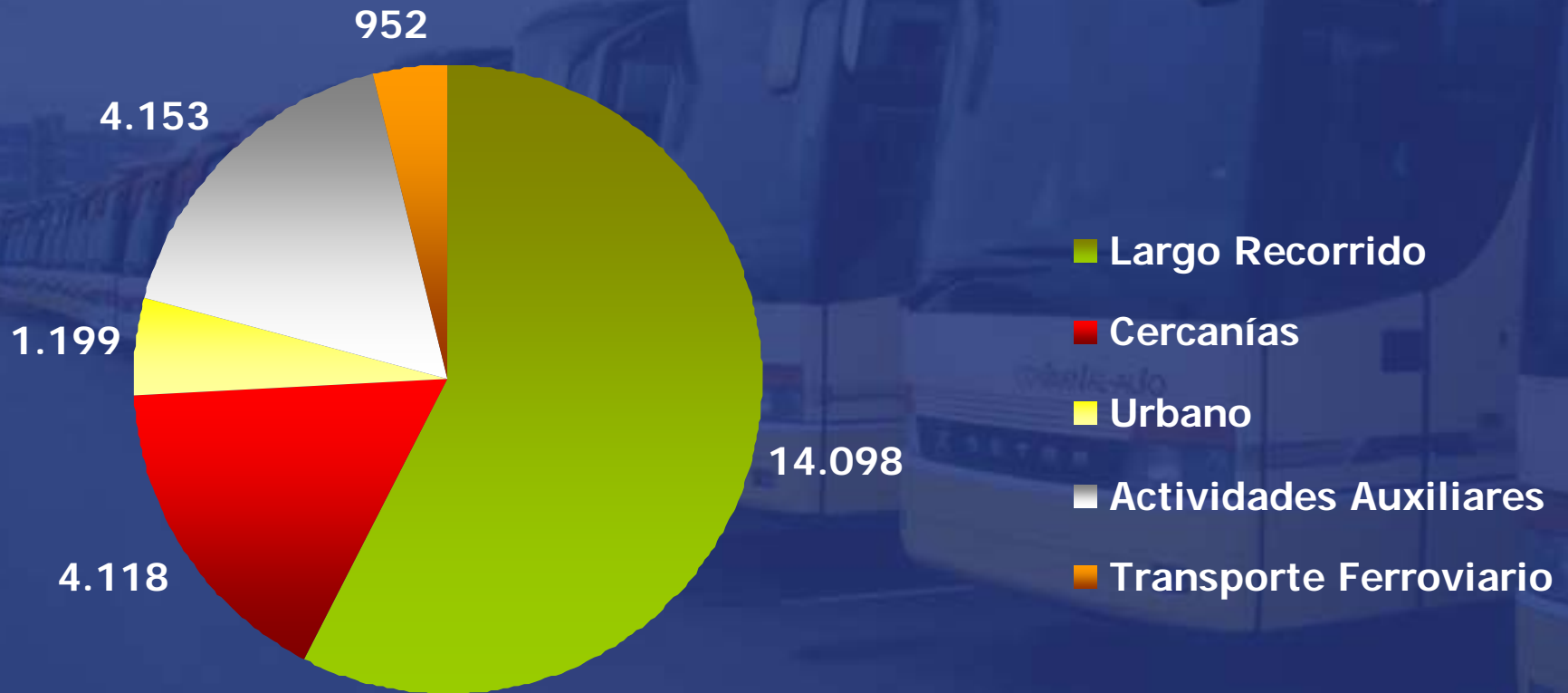


EBIT

(€ mn)



EBIT 2004 por Actividades



Servicios Servicios de transporte

Introducción

Características del negocio

Actividades

Recursos

Organización

Principales magnitudes financieras

Previsiones futuras

Riesgos

- Coste de carburante
- Incertidumbre por la posibilidad de nuevos concursos
- Inversión Administración en el ferrocarril
- Estancamiento viajeros de largo recorrido

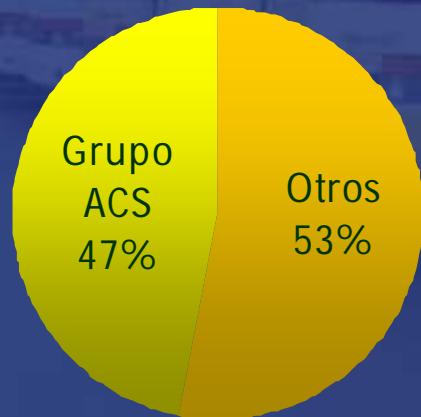
Oportunidades

- Venta de empresas familiares de segunda y tercera generación
- Ampliación zonas de influencia de áreas metropolitanas
- Incremento demanda a largo plazo en zonas urbanas y metropolitanas
- Construcción carriles bus e intercambiadores
- Complementariedad con otros modos de transporte
- Preocupación creciente de la administración por el transporte colectivo
- Acuerdos con otros operadores para optimizar recursos en la comercialización y en las compras

Infraestructuras

Pertenece a las sociedades que en 2005 han resultado adjudicatarias de la concesión para la construcción y explotación de 2 nuevos Intercambiadores de Transportes que se construirán en Madrid

Plaza de Castilla



Ingresos previstos 2007: € 8 mn

Príncipe Pío



Ingresos previstos 2007: € 5,7 mn

Otros transportes

Plan Estratégico de Infraestructuras y Transportes:
Oportunidad Operador global

Adjudicataria del Tranvía Vélez-Málaga (a través de TRANVIA DE VELEZ, S.A.-Participación del 66% junto con SANDO)

Nuevos concursos administrativos para la adjudicación de distintos tranvías y metros ligeros en las distintas CC.AA.

Servicios de transporte Previsiones futuras

Crecimiento por compras **prudente** en base a ratios razonables (inferiores a la media de las transacciones realizadas en el sector)

Principales adquisiciones de transporte regular

Fecha	Operación	Comprador	Valor tasación estimado	Ventas	EBITDA	EV/ ventas	EV/ EBITDA
Oct 04	TRAPSA	ALSA	21,0	7,7	2,3	2,74x	9,00x
Abr 03	Sepulvedana	Avanza	84,9	28,9	8,2	2,93x	10,39x
Nov 01	Autobuses Portillo	CTSA	61,9	24,2	5,6	2,56x	11,05x
2000	Enatcar	ALSA	148,4	61,2	12,2	2,42x	12,16x
Jun 00	Llorente	Auto Res	42,6	13,4	2,9	3,18x	14,69x

Total compras ACS/CONTINENTAL 1999/2005

	224,8	117,2	26,6	1,92x	8,45x
--	-------	-------	------	-------	-------



CONTINENTAL-AUTO

Servicios de Transporte

Día del Inversor - 4 de Octubre de 2005