

D. Demetrio Ullastres

Día del Inversor – 4 Octubre 2005

Servicios

Índice

Introducción

Estructura organizativa

Posicionamiento estratégico

Principales magnitudes financieras

Oportunidades de crecimiento

Servicios

Índice

Introducción

Estructura organizativa

Posicionamiento estratégico

Principales magnitudes financieras

Oportunidades de crecimiento

Servicios Medioambientales

D. Javier Polanco - Consejero Delegado de Urbaser

Servicios Portuarios y Logísticos

D. Juan Carlos Pery - Consejero Delegado de Dragados SPL

Transporte de viajeros

D. Agustín Batuecas - Presidente y Consejero Delegado de Continental Auto

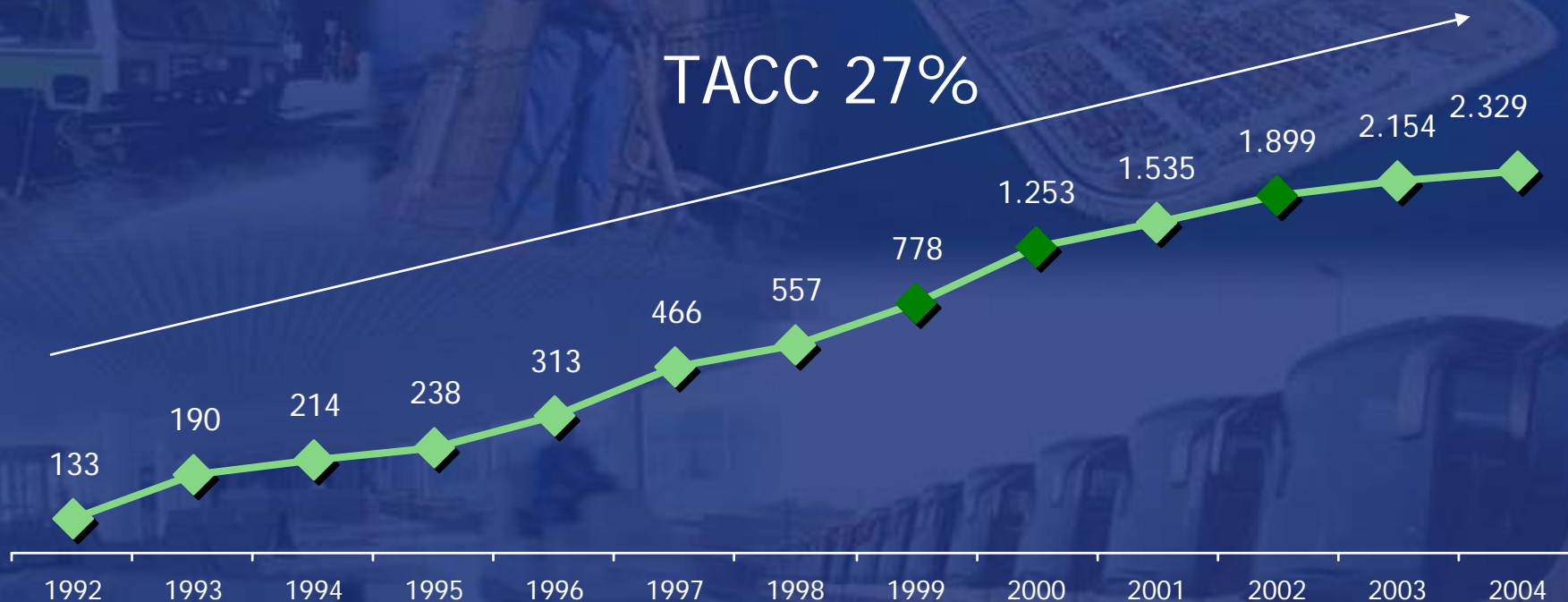
Mantenimiento Integral ("Facility Management")

D. Cristóbal Valderas - Consejero Delegado de Clece

Cifra de Negocios Servicios

(Millones de Euros)

TACC 27%



* Incluye actividades de servicios de ACS+ Grupo Dragados (PGC)

1999
Incorporación de Continental Auto y Marítima Valenciana

2000
Incorporación de Onyx, Vertresa y Marítima del Mediterráneo

2002
Incorporación de Syntax Logística

Servicios ACS Servicios: Características

Liderazgo en España en:

- Gestión de Servicios medioambientales
- "Facility Management"
- Gestión de terminales de contenedores
- Transporte de viajeros por carretera

Capacidad tecnológica y financiera que permiten crecimiento orgánico y por adquisiciones

Actividades intensivas en capital (Plantas de tratamiento y Terminales Portuarias) en proceso de maduración

Servicios Principales cifras 2005e

Cifra de negocios ~ € 2.400 mn

EBITDA ~ € 345 mn

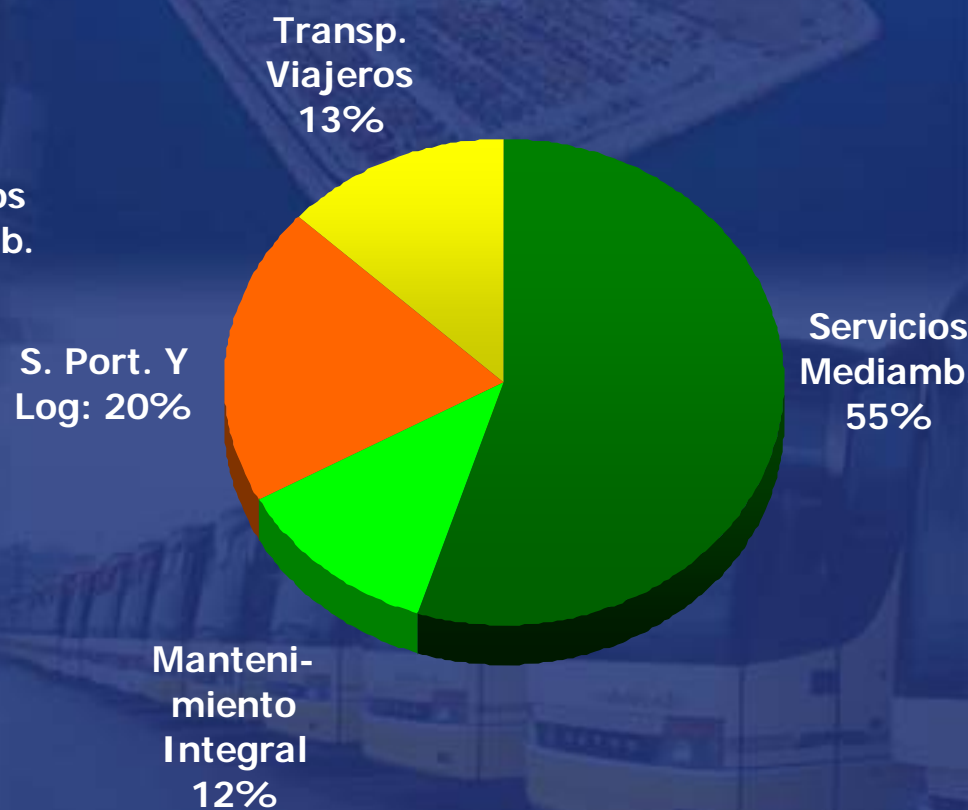
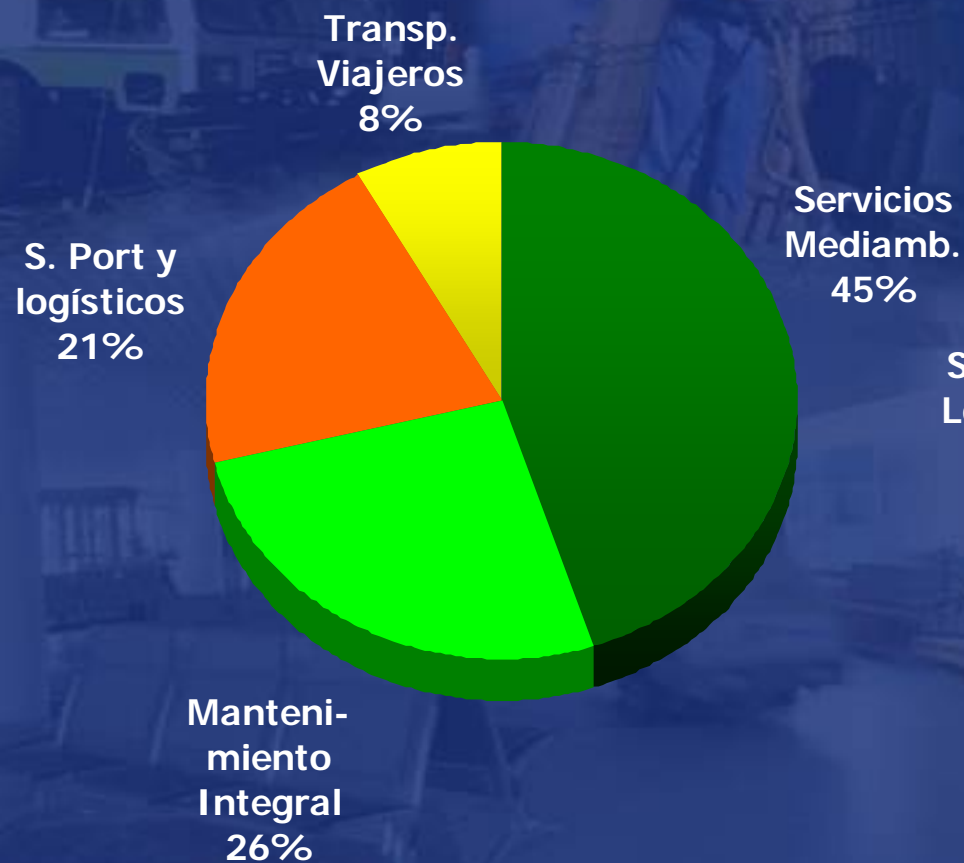
Beneficio neto ~ € 115 mn

Empleados Agosto 05 ~ 61.000

Servicios Actividades

Ventas 05e ~ € 2.400 mn

EBITDA 05e ~ € 345 mn



Servicios Actividades

	Actividades	Características
Servicios Medioambientales 45%*	<ul style="list-style-type: none">• Limpieza y Recogida de RSU• Recogida de residuos industriales y clínicos• Construcción y explotación de Plantas de tratamiento de residuos• Gestión integral del agua	<ul style="list-style-type: none">• Avanzada tecnología de tratamiento• Barreras de entrada elevadas• Know-how exportable• Recurrente en clientes, ingresos y beneficios
Mantenimiento Integral 26%*	<ul style="list-style-type: none">• Limpieza de edificios• "Facility management"• Servicios socio-sanitarios• Jardinería y restauración paisajística• Publicidad	<ul style="list-style-type: none">• Alta rentabilidad sobre inversión• Elevado potencial de crecimiento• Capacidad de diversificación• Beneficios recurrentes

* Contribución Ventas 2005e

Servicios **Actividades**

	Actividades	Características
Servicios Portuarios y Logísticos 21%*	<ul style="list-style-type: none">• Gestión de terminales de contenedores• Gestión de terminales convencionales• Agencia transitaria y consignataria• Logística del automóvil	<ul style="list-style-type: none">• Concesiones a largo plazo• Ingresos recurrentes en terminales maduras• Mercado con altos crecimientos• Elevadas barreras de entrada• Buen posicionamiento para transporte de mercancías por ferrocarril
Transporte de Viajeros 8%*	<ul style="list-style-type: none">• Transporte regular por carretera• Operación de Estaciones e Intercambiadores de transporte• Transporte de mercancías por carretera• Operación de ferrocarriles	<ul style="list-style-type: none">• Ingresos y beneficios recurrentes• Desarrollo en Intercambiadores• Elevadas barreras de entrada

* Contribución Ventas 2005e

Servicios

Índice

Introducción

Estructura organizativa

Posicionamiento estratégico

Principales magnitudes financieras

Oportunidades de crecimiento

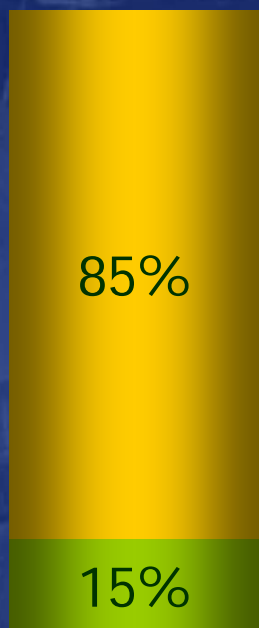
Servicios ACS Servicios: Organización



- Organización descentralizada y estructurada en empresas y delegaciones: atención próxima al cliente
- Estructura enfocada a detectar y desarrollar nuevos servicios para nuestros clientes
- Responsables con dilatada experiencia en el sector en el que desarrollan su actividad y en el ámbito internacional

Empleados Dic. 04

61.265



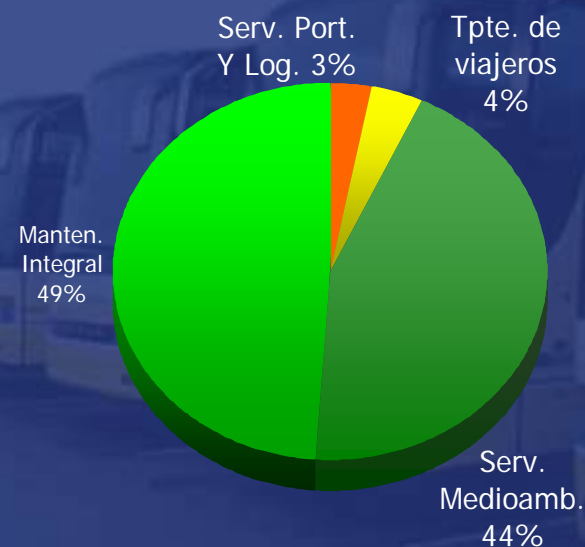
■ España

■ Internacional

Por cualificación



Por actividad



Servicios

Índice

Introducción

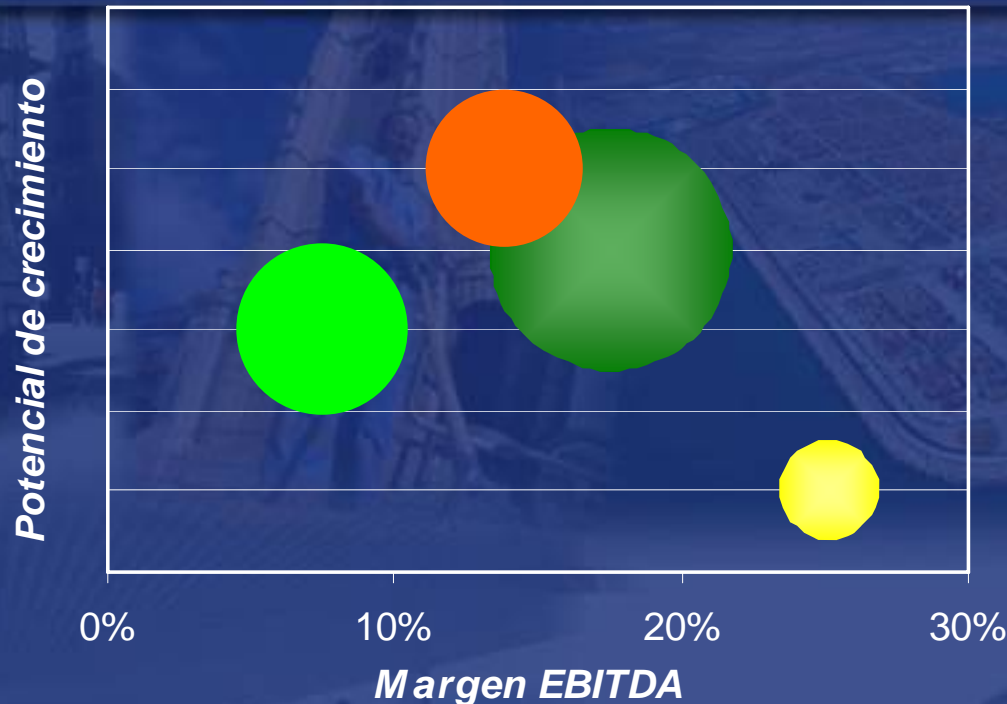
Estructura organizativa

Posicionamiento estratégico

Principales magnitudes financieras

Oportunidades de crecimiento

Servicios **Posicionamiento estratégico**



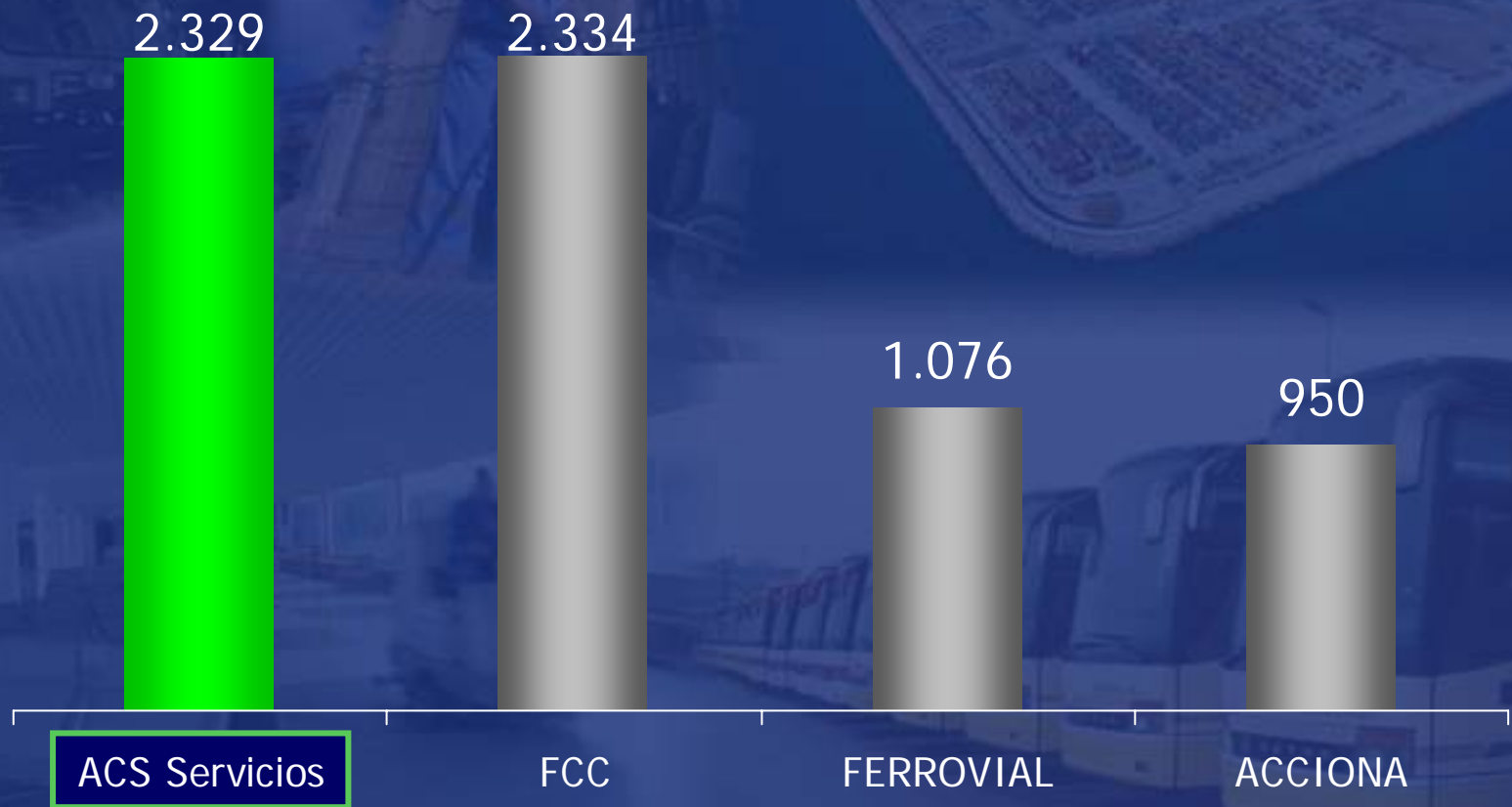
CLECE **DRAGADOS SPL** **URBASER** **CONTINENTAL AUTO**

- Mantenerse en la punta tecnológica de las plantas de tratamiento
- Crecer en servicios urbanos y portuarios en el ámbito internacional
- Desarrollar nuevos servicios dirigidos a colectivos con necesidades asistenciales
- Potenciar gestión de intercambiadores
- Iniciar operación de transporte ferroviario

Servicios Posicionamiento estratégico

Cifra de Negocios principales competidores

(€ mn)



Fuente: Informes anuales 2004 (Datos PGC)

Ventajas competitivas

Posición de liderazgo

Experiencia en construcción y explotación de Plantas de Tratamiento complejas y de valorización energética

Experiencia internacional

Sólida posición en sectores en desarrollo
(terminales de contenedores, Plantas de tratamiento, servicios asistenciales)

Ampio espectro de servicios

Capacidad tecnológica y financiera

Servicios

Índice

Introducción

Estructura organizativa

Posicionamiento estratégico

Principales magnitudes financieras

Oportunidades de crecimiento

ACS Servicios: Ventas

(€ mn - PGC)



ACS Servicios: EBITDA

(€ mn - PGC)



Servicios Principales magnitudes financieras

Resultados 2004 y Agosto 2005

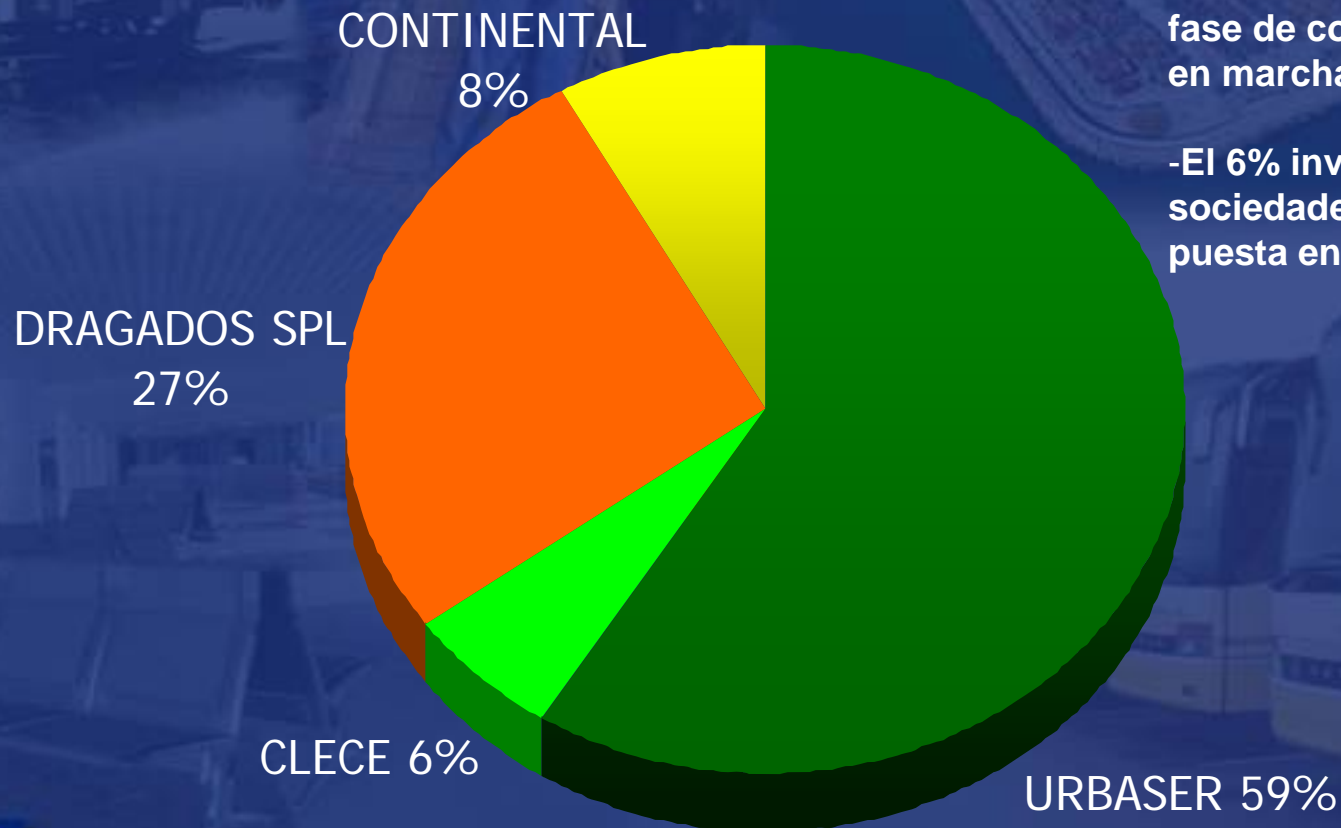
(€ mn)	2003 pf (PGC)	2004 (PGC)	Var. 2004/2003	En.- Ag. 05 (NIIF)	Var. Ag05/Ag04 (NIIF)
Ventas	2.154	2.329	+ 8,2%	1.570	+ 9,2 %
EBITDA	275	315	+ 14,6%	222	+ 14,6 %
<i>Margen</i>	12,8 %	13,5 %		14,1 %	
EBIT	143	172	+ 20,2%	130	+ 25,8 %
<i>Margen</i>	6,6 %	7,4 %		8,3 %	
B° Neto	62	86	+ 38,4%	71	+ 25,0 %
<i>Margen</i>	2,9 %	3,7 %		4,5 %	
Tipo impositivo	27,6%	25,3%		30,6%	

Balance Agosto 2005

(€ mn)	Total Servicios
Activos no Corrientes	1.510
Fondo de comercio	196
Fondo de Maniobra	347
Total Activo	2.053
Patrimonio Neto	814
Pasivos no Corrientes	167
Deuda Neta	1.072
Financiación de Proyectos	217
Deuda Neta con Recurso	855
Apalancamiento con recurso	105 %
Total Pasivo	2.053

Distribución Patrimonio neto + Deuda neta

Agosto 05: € 1.885 mn



-El 9% invertido en plantas y en terminales portuarias en fase de construcción o puesta en marcha.

-El 6% invertido en sociedades integradas por puesta en equivalencia.

Servicios

Índice

Introducción

Estructura organizativa

Posicionamiento estratégico

Principales magnitudes financieras

Oportunidades de crecimiento

Servicios Oportunidades de crecimiento

Motores de crecimiento

Creciente exigencia en el tratamiento de residuos

Aumento en la externalización de servicios públicos y privados

Aumento de población y de residuos generados por habitante

Elevado índice de crecimiento anual del tráfico marítimo y de la utilización de contenedores

Privatización del transporte de mercancías por ferrocarril

Expansión internacional

Objetivos financieros

Plan 2010

	2004 ^(*)	Objetivo 2010	TACC
Ventas	€ 2.186 mn	> € 4.500 mn	~ 13%
EBITDA	€ 314 mn	> € 700 mn	~ 15%
B° Neto	€ 100 mn	> € 230 mn	~ 15%

(*) NIIF

Inversiones Prev. 2005 – 2010: ~ €2.800 mn



ACS

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS



Día del Inversor 4 de octubre de 2005