

Paříž, 4. března 2004

Tisková zpráva

Výsledky hospodaření za r. 2003

Skupina Suez vykazuje zlepšení provozního výkonu v oblasti energetiky a vodního a odpadového hospodářství, plní cíle svého akčního plánu a očekává, že v r. 2004 bude opět zisková

Představenstvo skupiny Suez schválilo na zasedání konaném 3. března 2004, jemuž předsedal Gérard Mestallet, hospodářské výsledky za fiskální rok končící 31. prosince 2003. Závěrka bude dne 27. dubna 2004 předložena ke schválení výroční valné hromadě. Představenstvo schválilo strategii skupiny založenou na souběžném a udržitelném rozvoji v obou podnikatelských odvětvích.

Akční plán na léta 2003-2004, vyhlášený 9. ledna 2003, byl splněn a překračuje ohlášené cíle. Všechny náklady plánu byly zaúčtovány jako debetní položka do příjmů za r. 2003. V obtížném ekonomickém prostředí skupina Suez vykázala dobrý provozní výkon a dynamický organický růst v hlavních sektorech svého podnikání. Odprodejem podniků v sektoru komunikací (Coditel, Codenet, Paris Premiere, M6 a Noos) a prodejem akciových podílů skupina posílila zaměření na hlavní obory podnikání a stabilizovala svou podnikovou strukturu.

Akční plán: všechny cíle do konce r. 2004 byly splněny v únoru 2004

- čistý dluh byl snížen o polovinu z 28,8 miliard eur na 15 miliard eur na konci r. 2003, a dále na 13,9 miliard eur na konci února 2004;
- snížení nákladů: 585 milionů eur v r. 2003 (ve srovnání s ohlášeným cílem 500 milionů eur). Nový cíl na r. 2004 je 900 milionů eur (tedy dalších 315 milionů eur);
- selektivnější investiční kritéria; investice sníženy o 50 %;
- výrazné snížení potřeby provozního kapitálu (v r. 2003 pokles o 769 milionů eur);
- snížení použitého kapitálu na rozvíjejících se trzích o téměř 30 %.

Výsledky r. 2003: dobrý provozní výkon v roce charakterizovaném implementací akčního plánu

- organický růst příjmů: 39,6 miliard eur (+6,1%)
- organický růst hospodářského výsledku před úrokem, daněmi a odpisy (EBITDA): 6 011 milionů eur (+4,9 %);
- silný organický růst hospodářského výsledku před úrokem a daněmi (EBIT): 3 203 milionů eur (+13,2 %)
- růst podílu skupiny na čistém běžném příjmu: 747 milionů eur (+29 % bez započtení kolísání směnných kurzů a změn ve struktuře skupiny);
- kladný čistý hotovostní tok;
- výrazné zlepšení výnosnosti použitého kapitálu (ROCE): + 8,5 % (v r. 2002 to bylo +7,6 %);
- vzhledem k tomu, že akční plán byl splněn, jsou všechny související náklady zaúčtovány jako debetní položka v příjmu za r. 2003. Čistý podíl skupiny na hospodářském výsledku tak činí -2 165 milionů eur.

Výhled na r. 2004/2006: strategické zaměření na energetiku a vodní a odpadové hospodářství, návrat k čistému zisku a důraz na růst provozních výsledků

- průměrný organický růst příjmů a hospodářského výsledku před úrokem, daněmi a odpisy mezi 4 % a 7 %;
- v r. 2004 dosažení pozitivního čistého hospodářského výsledku se silným růstem podílu skupiny na čistém zisku z běžné činnosti;
- investice: v průměru 4 miliardy eur ročně;
- zlepšení v tvorbě hotovostního toku: financování všech investic a dividend z vlastních zdrojů počínaje r. 2005;
- silný růst výnosnosti použitého kapitálu s cílem dosáhnout 11 % v r. 2006.

Představenstvo doporučuje výroční valné hromadě zachovat čistou dividendu ve výši 0,71 eur na akcii. Výplata 3. května 2004.

Gérard Mestallet, předseda a CEO skupiny Suez komentoval tyto výsledky takto: „Klíčovými událostmi v roce 2003 bylo brzké dosažení cílů akčního plánu, úspěšná finanční restrukturalizace a konsolidace a zaměření na činnost v oblasti energetiky a vodního a odpadového hospodářství. Významný dopad změn struktury skupiny a mimořádné výdaje vzniklé v důsledku implementace akčního plánu byly zaúčtovány jako debetní položka do příjmu za r. 2003. Dnes má skupina Suez silnou rozvahu, finanční strukturu odpovídající našim potřebám a zlepšující se finanční ukazatele. Stanovili jsme si náročné cíle v oblasti zlepšení provozního výkonu a provedli jsme úpravy podnikatelského modelu, jež zvýšily naši účinnost, zlepšily efektivitu a podpořily ziskovost se schopností vytvářet opakující se hotovostní tok. Skupina SUEZ je připravena využít vybrané podnikatelské příležitosti na vyzrálých trzích.“

1. Akční plán: všechny cíle do konce r. 2004 splněny v únoru 2004

- **Čistý byl do února 2004 snížen o polovinu na 13,9 miliardy eur**

K 31. prosinci 2003 se čistý dluh snížil na 15 miliard eur (oproti 28,2 miliardám eur k 30. červnu 2002). Po odprodeji společností (včetně podílu v M6), k němuž došlo na začátku roku, poklesl čistý dluh na 13,9 miliardy, což oproti plánovanému třetinovému snížení představuje 50% pokles.

- **Objem snížení nákladů překonal plán**

Objem snížení nákladů v roce 2003 dosáhl 585 milionů eur, což je více, než předpokládal plán z července 2003.

Po celý r. 2004 bude provozní výkon skupiny těžit z úspor nákladů ve výši 900 milionů eur^[1], tj. z dalších 315 milionů eur. Na úrovni provozního zisku je tato hodnota o 54 % vyšší, než bylo snížení nákladů dosažené v r. 2003, a o 70 % vyšší ve srovnání s cílem oznámeným v lednu r. 2003 na srovnatelné strukturální bázi (530 milionů eur^[2] za celý rok 2004, bez započtení společnosti Nalco a portorických smluv, jež přispěly 50 miliony eur respektive 20 miliony eur).

Celkově dosáhlo snížení nákladů „Optimax“ za období let 2003-2004 téměř 1,5 miliard eur.

- **Řízení investic**

Investice byly v r. 2003 sníženy o takřka 50 %, vyjma podílu ve společnosti Electrabel, kde došlo ke zvýšení na 50,1 % (600 milionů eur), aniž by to mělo dopad

na organický růst. Objem investic v r. 2003 dosáhl 4,3 miliard eur ve srovnání s 6,8 miliard v r. 2002 a s oznámenou výší 4,5 miliard eur. Dosažený objem je v souladu s ročním průměrem investic ve výši 4 miliard eur a s investičními požadavky nové struktury skupiny.

- **Výrazné snížení potřeby provozního kapitálu**

Požadavky skupiny na provozní kapitál v r. 2003 poklesly o 769 milionů eur.

- **Snížení ohrožení riziky na rozvíjejících se trzích**

Ohrožení skupiny riziky na rozvíjejících se trzích je o 30 % nižší: objem kapitálu použitého na těchto trzích činil na konci r. 2003 6,2 miliardy eur ve srovnání s 7,9 miliard eur na konci r. 2002 a 10,3 miliard na začátku r. 2002.

V této souvislosti skupina uskutečnila řadu kroků:

- refinancování v místních měnách (Thajsko, Chile)
- zrušení nedostatečně ziskových smluv
- zřízení nových obchodních společností.

2. Výsledky za r. 2003: dobrý provozní výkon v roce charakterizovaném implementací akčního plánu

- **Příjmy zůstaly v podstatě stabilní i přes odprodej aktiv, je zjevný pozitivní vývoj organického růstu**

Příjmy skupiny v r. 2003 činily celkem 39,6 miliard eur (organický růst 6,1 %) ve srovnání s 40,8 miliard eur v r. 2002. Uspokojivá úroveň organického růstu příjmů v nové struktuře skupiny znamenala prakticky stejnou hodnotu příjmů (-2,8 %), a to i přes dopad odprodeje aktiv a nepříznivý vývoj směnných kurzů. Skupina SUEZ implementovala akční plán, aniž by poškodila svůj růstový potenciál.

Většina příjmů za rok 2003 (90 % z celkové hodnoty) byla vytvořena v regionu Evropy a Severní Ameriky, z toho 80 % jen v Evropě.

- **Zlepšený provozní výkon: všechny výkonové ukazatele vykazují růst**

- **Zlepšení hospodářského výsledku před úrokem, daněmi a odpisy**

Celkový hospodářský výsledek před úrokem, daněmi a odpisy (EBITDA) (+6 011 milionů eur) přinesl 4,9% organický růst (celkem -17,1 %, zejména v důsledku prodeje společnosti Nalco, částečného prodeje Northumbrian Water a metody podílového oceňování u společnosti Elia), oproti + 3,3% růstu v r. 2002.

V oblasti energetiky činil hospodářský výsledek před úrokem, daněmi a odpisy celkem +4 001 milionů eur při 8,3% organickém růstu, a to především v důsledku činnosti společnosti EGE v oblasti zemního plynu a silného organického růstu společnosti EGI (zprovoznění nových elektráren a podnikání v oblasti zkapalněného zemního plynu). Kvůli nepříznivému kolísání směnných kurzů a změnám se struktury skupiny (společnost Elia je zaúčtovávána metodou podílového oceňování) hospodářský výsledek energetického odvětví před úrokem, daněmi a odpisy mírně poklesl (-3 %).

V oblasti vodního a odpadového hospodářství činil hospodářský výsledek před úrokem, daněmi a odpisy (kromě společnosti Nalco) celkem +1 944 milionů eur při

4,7% organickém růstu. Tento výkon je především důsledkem trvalého organického růstu ve vodohospodářském sektoru a sektoru odpadového hospodářství. Kvůli nepříznivému kolísání směnných kurzů a změnám ve struktuře skupiny poklesl hospodářský výsledek vodního a odpadového hospodářství před úrokem, daněmi a odpisy (vyjma společnosti Nalco) o 409 milionů eur (-17,4 %), což bylo způsobeno prodejem společností Northumbrian a Cespa a nepříznivým kolísáním směnných kurzů.

- Hospodářský výsledek před úrokem a daněmi vykazuje silný organický růst

Hospodářský výsledek před úrokem a daněmi činil 3 203 miliony eur při 13,2% organickém růstu. V oblasti energetiky vzrostl o 11,9 % (2 490 milionů eur) a v oblasti vodního a odpadového hospodářství (bez společnosti Nalco) o + 22,8 % (819 milionů eur).

- Čistý běžný příjem vzrostl o 29 % (při stabilních směnných kurzech a struktuře skupiny).

Podíl skupiny na čistém běžném příjmu činil celkem 747 milionů eur, což je 29% nárůst (při stabilních směnných kurzech a struktuře skupiny). Za tímto nárůstem stojí odvětví energetiky i vodní a odpadové hospodářství.

Po započtení vlivu kolísání směnných kurzů a změn ve struktuře skupiny je podíl skupiny na čistém běžném příjmu nižší než v r. 2002 (-14,2 %), a to v důsledku odprodeje společností, nepříznivého kolísání směnných kurzů a snížení dividend po prodeji podílů v akciovém kapitálu.

- Kladný hotovostní tok před odprodejem aktiv a po investicích ve výši více než 4 miliard eur

Hotovostní tok (3,7 milionů eur) a významný pokles požadavků na provozní kapitál (769 milionů eur) pokryly všechny investice do rozvoje a údržby (včetně finančních investic), takže vznikl kladný čistý hotovostní tok ve výši 137 milionů eur (před prodejem aktiv).

- Výnosnost použitého kapitálu se zvýšila o 1 %

Výnosnost použitého kapitálu v r. 2003 vzrostla a dosáhla hodnoty 8,5 % oproti 7,6 % v r. 2002.

• Náklady na akční plán byly v plné výši zaúčtovány do finančních výsledků r. 2003

- Náklady na restrukturalizaci, prodej aktiv a přeceňování majetku na tržní hodnoty byly v plné výši zaúčtovány do hospodářských výsledků r. 2003

Akční plán byl v r. 2003 jednorázovým výdajem. Jeho přínosy budou rozloženy v čase a poskytnou skupině SUEZ nové příležitosti na zvýšení hotovostního toku a zlepšení ziskovosti.

Mimořádné ztráty v r. 2003 činily 2,9 miliard eur.

Většina mimořádných výdajů byla zaznamenána během první poloviny r. 2003 (2,1 miliard eur). Položky zaznamenané ve druhé polovině roku se vztahovaly k:

- dopadu dodatečných opatření „Optimax“
- zrušení nedostatečně ziskových smluv (zejména portorické smlouvy)
- dodatečným opravným položkám při přecenění komunikačních aktiv na tržní hodnoty

- hodnotovým úpravám (v podstatě USA a Německo).
- Podíl skupiny na čistém hospodářském výsledku

V souladu s výše uvedenými údaji činila čistá ztráta 2 165 milionů eur.

Kapitálový zisk z prodeje společnosti M6 (přibližně 750 milionů eur) bude zaúčtován jako mimořádná položka v první polovině r. 2004.

3. Dividenda zachována ve stejné výši

Představenstvo se rozhodlo doporučit výroční valné hromadě, která se bude konat 27. dubna 2004, aby zachovala netto dividendu na úrovni r. 2003, tj. ve výši 0,71 eur. To potvrzuje důvěru představenstva v perspektivu ziskového růstu skupiny. Dividendy se budou vyplácet 3. března 2004.

4. Výhled na léta 2004-2006: strategické zaměření na energetiku a vodní a odpadové hospodářství, návrat k čistému zisku a důraz na růst provozních výsledků

• SUEZ, skupina infrastrukturních služeb, se strategií založenou na energetice a vodním a odpadovém hospodářství

Představenstvo uvedlo, že se skupina vyvíjí směrem k modelu bezpečného ziskového růstu a má nyní dodatečný prostor k ke svému dalšímu rozvoji.

V důsledku toho představenstvo schválilo strategii skupiny založenou na souběžném a udržitelném vývoji obou oblastí její činnosti - energetiky a vodního a odpadového hospodářství.

V energetice je tato strategie založena na posílení pozice v Evropě (především ve Francii, kde se od 1. července 2004 otevírá trh s energiemi) a na selektivním mezinárodním vývoji vycházejícím ze silného postavení v USA, Brazílii, Thajsku a v oblasti obchodu se zkapalněným zemním plynem.

V oblasti vodního a skladového hospodářství je prioritou organický růst, zejména v Evropě, podporovaný z velké části přísnějšími normami. V mezinárodním měřítku se důraz klade na slibné růstové trhy (Čína) a činnosti (vodohospodářská infrastruktura).

• Výhled na léta 2004-2006

- průměrný organický růst příjmů a hospodářského výsledku před úrokem, daněmi a odpisy mezi 4 % a 7 %;
- v r. 2004 dosažení pozitivního čistého hospodářského výsledku se silným růstem podílu skupiny na čistém zisku z běžné činnosti;
- investice: v průměru 4 miliardy eur ročně;
- zlepšení v tvorbě hotovostního toku: financování všech investic a dividend z vlastních zdrojů počínaje r. 2005;
- silný růst výnosnosti použitého kapitálu s cílem dosáhnout 11 % v r. 2006.

Souhrnná rozvaha k 31. prosinci 2003
v milionech eur

| AKTIVA | 12/2002 | 12/2003 | PASIVA | 12/2002 | 12/2003 |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------|---------------|---------------|
| | | | Vlastní kapitál, podíl skupiny | 10 578 | 6 896 |
| Základní prostředky | 56 990 | 41 629 | Menšinové podíly | 5 191 | 4 847 |
| | | | Celkový vlastní kapitál | 15 768 | 11 743 |
| Běžná aktiva | 18 622 | 16 618 | Speciální účty Koncese | 4 849 | 4 847 |
| | | | Opravné položky | 10 208 | 10 440 |
| | | | Finanční pasiva | 34 545 | 26 694 |
| Hotovost* a hotovostní ekvivalenty | 8 539 | 11 703 | Jiná pasiva | 18 781 | 16 226 |
| AKTIVA CELKEM | 84 151 | 69 950 | PASIVA CELKEM | 84 151 | 69 950 |

* včetně 1 900 milionů v prodejních cenných papírech splatných za více než 3 měsíce
Výroční zpráva za r. 2003

Souhrnná výsledovka
v milionech eur

| | 2002* | 2003 |
|--|--------------|----------------|
| Příjmy | 40 784 | 39 622 |
| Provozní příjem před amortizací a opravnými položkami | 6 779 | 5 727 |
| Amortizace a opravné položky | (3 071) | (2 522) |
| Finanční příjem (ztráta) | (976) | (880) |
| Hospodářský výsledek před mimořádnými položkami a daněmi | 2 732 | 2 325 |
| Mimořádný příjem (ztráta) | (1 784) | (2 757) |
| Daně | (657) | (721) |
| Kapitálově spřízněné společnosti | 51 | 166 |
| Menšinové podíly | 855 | 941 |
| Amortizace goodwillu, podíl skupiny | (350) | (236) |
| Čistý příjem, podíl skupiny | (863) | (2 165) |

* zveřejněno v r. 2002 po započtení energetických nákupů a prodejů v rámci obchodní činnosti

Výroční zpráva za r. 2003

Přehled o peněžních tocích
v milionech eur

| | 2002 | 2003 |
|---|--------------|--------------|
| Hotovostní tok | 4 857 | 3 727 |
| Změna v požadavcích na provozní kapitál* | (30) | 769 |
| Hotovostní tok z provozní činnosti | 4 827 | 4 496 |

| | | |
|---|---------|---------|
| Hmotné a nehmotné investice | (4 158) | (2 804) |
| Finanční investice | (4 174) | (1 502) |
| Prodeje aktiv a jiné investiční toky | 5 131 | 7 914 |
| Hotovostní tok z investiční činnosti | (3 201) | 3 608 |
| Vyplacené dividendy | (1 646) | (1 593) |
| Zůstatek dluhu/nový dluh | 3 383 | (4 489) |
| Jiné hotovostní toky | (17) | (108) |
| Hotovostní tok z finanční činnosti | 1 720 | (6 190) |
| Dopad měny, účetních postupů atd. | (357) | 15 |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty na začátku roku | 4 886 | 7 875 |
| Celkové hotovostní toky za účetní období | 2 989 | 1 928 |
| Hotovost na konci roku ** | 7 875 | 9 803 |

* zahrnuje změny v pololikvidních tržních cenných papírech

**pololikvidní prodejné cenné papíry (splatnost méně než 3 měsíce, tj. 3 115 milionů eur k 31.12.03 + ekvivalenty hotovosti (6 588 milionů eur k 31.12.03)

Výroční zpráva za r. 2003