

Tisková zpráva

Výsledky za první pololetí roku 2004

SUEZ: čistý zisk ve výši 1,3 miliardy EUR

Čistý zisk, podíl Skupiny, 1,3 mld. EUR a čistý běžný zisk, podíl Skupiny ve výši 547 mil. EUR (+32,5%) s růstem provozních výsledků překonávajícím růst výnosů

Pololetní výsledky odrážejí provozní výkonnost obchodních činností Skupiny.

- **Stabilní organický růst výnosů a hrubého provozního zisku (EBITDA): + 5,2 % a + 8,1 %**
- Silný růst čistého běžného zisku, podíl Skupiny (NClgs): 547 mil. EUR (+ 32,5 %). Čtyři obchodní odvětví Skupiny a jejich divize mají všechny kladný podíl na čistý běžný zisk¹, podíl Skupiny. SUEZ Environment zaznamenala rychlý obrat: zvýšení + 92 mil. EUR v NClgs.
- Kapitálový výnos z prodeje M6 ve výši 753 mil. EUR
- **Čistý zisk, podíl Skupiny: 1,3 mld. EUR za 1.pololetí roku 2004** odrážející další zlepšení provozní výkonnosti Skupiny a kapitálový výnos z M6.

Strategie uplatňovaná společností Suez je zaměřena zejména na trvalou finanční kázeň

- **Prioritu má ziskový růst v sektoru energetiky a životního prostředí**
- **Stažení ze sektoru komunikací**
- **Pokračující zefektivňování portfolia činností** : zvyšování ziskovosti a zlepšení profilu rizik
- **Finanční kázeň** založená na pečlivém výběru investic, řízení pracovního kapitálu a pokračujícím programem snižování nákladů (Optimax) vede ke zlepšení tvorby peněžních prostředků a snížení dluhu:
 - o **Řízení nákladů**: záměrem je minimálně 900 mil. EUR ve formě úspor ke konci roku 2004 oproti nákladovému základu v roce 2002
 - o **Podstatné zvýšení čistého cash flow² vytvářeného Skupinou (+ 84,6 %)**
 - o **Snížení čistého dluhu o 1,2 mld. EUR na 13,8 mld. EUR** (koeficient zadlužení : 112 %) oproti 15 mld. EUR k 31. prosinci 2003 a 20,3 mld. EUR k 30. červnu 2003.

¹ Bez prodeje Nalco

² čistý cash flow = cash flow – odchylky pracovního kapitálu – veškeré investice

Pozitivní perspektiva v roce 2004

- Snaha o stabilní, organický růst výnosů, růst hrubého provozního zisku a čistého běžného zisku, podíl Skupiny, přesahující růst výnosů
- Návratnost investovaného kapitálu (ROCE): cílem je přibližně 11 % již v roce 2004

Pan Gérard Mestrallet, předseda a president SUEZ tyto výsledky okomentoval následovně: „Pozitivní čisté výsledky vycházejí ze strategie Skupiny zaměřené na ziskovějším a stabilnějším modelu růstu a potvrzují vzestup společnosti SUEZ. Nárůst zisků překonal růst výnosů, což odráží narůstající ziskovost Skupiny a její pozitivní perspektivu v roce 2004. Během první poloviny roku Skupina zaznamenala silnou výkonnost v oblasti energetiky a rychlé zlepšování výsledků v oblasti životního prostředí. Všechny divize společnosti SUEZ jsou ziskové. Skupina je v dobrém postavení a může mít prospěch z otevření evropského trhu s energiemi, ke kterému došlo 1.července.

1. Čistý zisk, podíl Skupiny, 1,3 mld. EUR a čistý běžný zisk, podíl Skupiny, 547mld. EUR (32,5 %) s růstem provozních výsledků překonávajícím růst výnosů

- stabilní organický růst výnosů a hrubého provozního zisku (EBITDA) a hrubého provozního zisku po odpisech, amortizacích a tvorbě rezerv (EBIT)
- výnosy

Výnosy Skupiny dosáhly na základě organického růstu ve výši 5,2 %, vyjma dopadu odprodejí, směnných kurzů, změn ve struktuře Skupiny a poklesu cen zemního plynu, k datu 30.června 2004 částky 19,9 mld. EUR. V reálných hodnotách výnosy stouply o 2,4 %, vyjma Nalco.

Po odprodeji společností v sektoru komunikací jsou teď výnosy tvořeny výhradně obchodními činnostmi Skupiny v oblasti energetiky a životního prostředí.

Během 1.pololetí roku 2004 Skupina zaznamenala několik obchodních úspěchů, jak u průmyslových, tak i u municipálních zákazníků, a to jak v sektoru energetiky (CNR, Accor, Berlin, smlouvy TESI, Zeebrugge, Barcelona, Palermo, Verona , Oman...), tak i v oblasti životního prostředí (včetně smluv Sanya a OIS, měst Cottbus, Casablanca, Valenton, Dijon, San Luis Potosí, Halifax, Moskva, Liege...), což odráží trvalou obchodní dynamiku.

Skupina generovala 89 % svých celkových výnosů v Evropě a v Severní Americe, z toho 80 % v samotné Evropě.

- **organický růst hrubého provozního zisku (EBITDA) překonal organický růst výnosů**

Hrubý provozní zisk zaznamenal organický nárůst ve výši + 8,1 % na 3 246 mil. EUR oproti + 0,6 % v první polovině roku 2003. V reálných hodnotách klesl 6,2 % zejména kvůli odprodeji společností Nalco a M6 a vypovězení nedostatečně ziskových smluv.

Hrubý provozní zisk v energetice dosahuje 2 372 mil, nebo + 9,4 % organického růstu.

Toto zlepšení lze přičíst složenému vlivu dobré výkonnosti:

- Electricity & Gas Europe (1 436 mil. EUR, s organickým růstem ve výši + 7,6 % a skutečným růstem + 5,4 %) díky stabilitě marží v zemích Beneluxu a dobré výkonnosti v celé Evropě v rámci otevírání trhů s energiemi
- Electricity & Gas International (639 mil. EUR, s organickým růstem + 16,4 % a skutečným růstem + 2,8 %) , kde je tento růst způsoben zejména rozběhem nových elektráren, dobrými výsledky v Brazílii a pokračujícím rozvojem činností LNG,
- Energy and Industry Services (298 mil. EUR, s organickým růstem ve výši + 4,5 % a skutečným růstem + 7,7 %), což je způsobeno dobrou výkonností společnosti Elyo spolu se snížením nákladů a zvýšenou ziskovostí smluv Fabricomu.

V reálných hodnotách dosáhl růst hrubého provozního zisku v energetice hodnoty + 5 %.

Hrubý provozní zisk v sektoru životního prostředí dosáhl 950 mil. EUR , nebo + 1,3 % organického růstu. Udržen by zejména organický růst divize European Water (+ 5,8 %). V zámoří jsou obtížné situace drženy pod kontrolou a prodělkové činnosti jsou eliminovány.

V reálných hodnotách se hrubý provozní zisk v sektoru životního prostředí snížil o 20,6 % nebo 247 mil. EUR, a to hlavně při uvážení odprodeje Nalco a Cespa.

- **silný organický růst hrubého provozního zisku po odpisech, amortizaci a tvorbě rezerv (EBIT)**

Hrubý provozní zisk po odpisech, amortizaci a tvorbě rezerv dosáhl 1 905 mil. EUR, tzn. organický růst ve výši 12,4 %.

Sektor energetiky stoupl o + 9,4 % na 1 583 mil. EUR a sektor životního prostředí stoupl o + 12,7 % na 429 mil. EUR. Organický růst v EBIT přesáhl hrubý provozní zisk vzhledem ke snížení odpisů a rezerv jako výsledek odprodejů (Nalco, sektor komunikací a Cespa), postupného snížení odpisů belgických jaderných elektráren, u nichž byla provozní licence prodloužena na 40 let a vzhledem k méně kapitálově náročným činnostem Skupiny.

- **Silný růst čistého běžného zisku, podíl Skupiny (+ 32,5 %)**

Čistý běžný zisk, podíl Skupiny, dosáhl 547 mil. EUR, což znamená zvýšení o + 32,5 %. Čtyři obchodní činnosti Skupiny a veškeré jejich divize měly kladný podíl na čistém běžném zisku, podílu Skupiny. Tento růst je umožněn zejména silným růstem SUEZ Environment (+ 92 mi. EUR). Čistý běžný zisk energetiky vzrostl o 26 mil. EUR.

- **Pozitivní čistý provozní zisk podíl Skupiny**

Čistý zisk dosáhl 1 309 mil. EUR a zahrnuje čistý běžný zisk, podíl Skupiny (547 mil. EUR) a kapitálový výnos z prodeje M6 (753 mil. EUR), který byl zaúčtován během první poloviny roku 2004.

2. Strategie uplatňovaná společností Suez je zaměřena zejména na trvalou finanční kázeň

Prioritou Skupiny byl během prvních šesti měsíců roku 2004 ziskový růst sektorů energetiky a životního prostředí. Stažení ze sektoru komunikací (M6, Noos, Paris Première) oznámené v září 2003, bylo dokončeno během tohoto období. Skupina i nadále zefektivňovala svoje portfolio činností, jak v sektoru energetiky, tak životního prostředí, čímž zvýšila ziskovost a zlepšila profil rizik.

- **Opatření týkající se řízení nákladů**

Opatření týkající se řízení nákladů vedly k růstu hrubého provozního zisku (EBITDA) a hrubého provozního zisku po amortizacích, odpisech a tvorbě rezerv (EBIT), který předehnal narůst výnosů. Program snížení nákladů Optimax by rozvíjen i v roce 2004. Při uvážení již zaznamenaných úspor Skupina potvrzuje svůj záměr dosáhnout ke konci roku 2004 nákladových úspor ve výši minimálně 900 mil. EUR, ve srovnání s 585 mil. EUR ke konci roku 2003.

- **Podstatné zvýšení čistého cash flow vytvořeného Skupinou : + 84,6 %**

Čistý cash flow vytvářený Skupinou prudce stoupl (+ 84,6 %) na 866 mil. EUR. Toto zvýšení cash flow je výsledkem růstového modelu SUEZ, který je klíčem obchodní strategie této společnosti: pozornost zaměřená na méně kapitálově náročná aktiva, které vytvářejí vyšší míru návratnosti.

Běžný cash flow Skupiny z běžných činností³ dosáhl 2 538 mil. EUR, což odpovídá organickému růstu ve výši + 9,3 % (pokles o 2,5 % v reálných hodnotách při uvážení fluktuace směnného kurzu a změn ve struktuře Skupiny). Vyjímecný cash flow dosáhl 225 mil. EUR a týká se hlavně restrukturalizace a vypovězení málo ziskových smluv.

³ běžný cash flow z běžných činností = cash flow před mimořádnými položkami

- **Další snižování čistého dluhu Skupiny**

Po výplatě dividend v květnu (1,4 mld. EUR) byl čistý dluh Skupiny na úrovni 13,8 mld. EUR, a to ve srovnání s 20,3 mld. EUR k 30. červnu 2003 a 15 mld. EUR k 31. prosinci 2003. Toto další snížení čistého dluhu je způsobeno tvorbou čistého cash flow (+ 866 mil. EUR) a vyřazením aktiv během tohoto období (hlavně M6).

- **Dobré úvěrové poměry**

Hlavní úvěrové poměry* Skupiny se i nadále zlepšují:

- EBITDA/čisté výdaje na úroky: 6,1x k 30. červnu 2004 vs. 5,2x k 30. červnu 2003
- Čistý dluh/EBITDA: 2,3x k 30.červnu 2004 vs. 3,1x k 30. červnu 2003
- Cash flow z činností / čistý dluh: 28,2 % k 30. červnu 2004 vs. 20,5 % k 30. červnu 2003
- Poměr zadluženosti 112 %
- posledních 12 měsíců, vyjma Nalco (06/30/2004)
-

3. Pozitivní perspektiva v roce 2004

V období let 2004- 2006 budou priority SUEZ v souladu se strategickými volbami přijatými Skupinou, které jsou již zohledněny ve výsledcích za první pololetí roku 2004. Skupina bude usilovat o realizaci průmyslové strategie založené na cílech výkonnosti a ziskovosti a bude svým zákazníkům nabízet pokroková a konkurenceschopná řešení.

Výhled na celý rok 2004:

- snaha o stabilní, organický růst výnosů: růst hrubého provozního zisku a čistého běžného zisku, podíl Skupiny, převyšující růst výnosů
- návratnost investovaného kapitálu (ROCE): cílem je přibližně 11 % již v roce 2004 (ve srovnání s původním termínem, rokem 2005)

V letech 2004-2006 bude finanční kázeň posílena ve prospěch tvorby hotovosti

- závazek vytváření hodnot prostřednictvím organického růstu, selektivního vývoje a řízení nákladů (Optimax)
- zvýšení čistého cash flow

Souhrnná rozvaha k 30.0.6004

V mil. EUR

Aktiva	12/03	06/04	Pasiva	12/03	06/04
			Základní, podíl společnosti	6896	7445
Fixní aktiva	41630	40438	Minoritní podíly	4848	4874
Běžná aktiva	16617	15940	Celkový kapitál	11743	12319
			Zvláštní účty	4847	4918
			Koncese		
			Rezervy	10440	10233
			Finanční závazky	26694	24001
Peníze a peněžní protihodnota	11703	10205*	Ostatní závazky	16225	15112
Celková aktiva	69950	66583	Celková pasiva	69950	66583

* zahrnuje 1,8 mld. EUR obchodovatelných akcií splatných > 3 měsíce k 30/06/04

Souhrnný výkaz zisků k 30/6/2004

V mil. EUR	30/06/03	30/06/04
Výnosy	20684	19921
Provozní zisk před amortizací a tvorbou rezerv	3286	3098
Amortizace a rezervy	(1496)	(1211)
Finanční zisk (ztráta)	(473)	(375)
Výnosy před mimořádnými položkami a daněmi	1317	1511
Vyjímečný zisk (ztráta)	2016	837
Daně	(361)	(480)
Majoritně vlastněné dceřinné společnosti	84	73
Minoritní podíly	497	517
Amortizace goodwill, podíl skupiny	(169)	(115)
Čistý zisk, podíl skupiny	(1642)	1309

Výkaz cash flow

V mil. EUR	30/06/2003	30/06/2004
Provozní cash flow	2287	2313
Požadavky na změnu pracovního kapitálu*	130	(313)
Cash flow z provozních činností	2417	2000
Hmotné a nehmotné investice	(1352)	(935)
Finanční investice**	(628)	(232)
Odprodeje a další investiční toky	3365	1776
Cash flow z investičních činností	1385	609
Vyplacené dividendy	(1543)	(1441)
Zůstatek splátek dluhu/nový dluh	(738)	(2816)
Ostatní cash flow	14	100
Cash flow z finančních činností	(2267)	(4156)
Dopad měny, účetních postupů atd.	(110)	138
Hotovost a peněžní protihodnoty na začátku roku	7875	9803
Celkový cash flow za dané období	1425	(1409)
Hotovost na konci roku***	9300	8394

* včetně změny kvazilikvidních obchodovatelných cenných papírů

** vyjma změny dluhu vztáženého na finanční aktiva

*** kvazilikvidní obchodovatelné cenné papíry (<3 měsíce) tzn. 2,2 mld. EUR k 30/06/2004
+ peněžní protihodnota (6,2 mld. EUR k 30/06/2004)