

 **ANEK LINES**

www.anek.gr

Εταιρική Παρουσίαση

Απρίλιος 2008



ANEK LINES

I. Εταιρικό Προφίλ

II. Οικονομικά Στοιχεία Χρήσης 2007

III. Επενδυτικές Πληροφορίες

IV. Στόχοι & Προοπτικές



ANEK LINES

ANEK LINES

Ι. Εταιρικό Προφίλ



 **ANEK LINES**

Η ΑΝΕΚ σε αριθμούς

- 41 χρόνια δυναμικής παρουσίας
- 11 ιδιόκτητα πλοία (15 υπό διαχείριση)
- 1.300 άτομα προσωπικό
- 1,9 εκατ. επιβάτες το 2007
- 340 χιλ. Ι.Χ. το 2007
- 240 χιλ. φορτηγά το 2007
- 232,3 εκατ. € κύκλος εργασιών το 2007
- 13,6 εκατ. € καθαρά κέρδη το 2007



ANEK LINES

Σύντομο ιστορικό

- **1967** – ίδρυση ANEK με έδρα τα Χανιά
- **1970** – απόκτηση & δρομολόγηση ΕΓ/ΟΓ «ΚΥΔΩΝ» στη γραμμή Χανίων
- **1973** – δρομολόγηση πλοίων στη γραμμή Ηρακλείου
- **1989** – δραστηριοποίηση στην Αδριατική (Πάτρα – Αγκώνα)
- **1992** – απόκτηση του ΕΓ/ΟΓ «ΕΛ. ΒΕΝΙΖΕΛΟΣ», του πρώτου νεότευκτου πλοίου στην Ελλάδα & έναρξη νέας γραμμής στην Αδριατική (Τεργέστη)
- **1998** – εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών
- **1999** – συμμετοχή σε άλλες εταιρείες
- **2000/2001** – απόκτηση των νεότευκτων ταχύπλοων ΕΓ/ΟΓ «OLYMPIC CHAMPION» & «HELLENIC SPIRIT» & δρομολόγηση στην Αδριατική
- **2002** – ανάδειξη νέου Διοικητικού Συμβουλίου
- **2003** – αναδιάρθρωση δανειακών υποχρεώσεων
- **2007** – αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 101,6 εκατ. - αγορά & έναρξη μετασκευής ΕΓ/ ΟΓ «ΕΛΥΡΟΣ»
- **2008** – αποφάσεις Γ.Σ. για έκδοση μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων & νέα αναδιάρθρωση δανειακών υποχρεώσεων



ANEK LINES

Ο Στόλος της ANEK

	ΛΙΣΣΟΣ	ΛΑΤΩ	ΕΛ. ΒΕΝΙ- ΖΕΛΟΣ	ΚΡΗΤΗ I	ΚΡΗΤΗ II	ΠΡΕΒΕ- ΛΗΣ	ΣΟΦΟ- ΚΛΗΣ Β.	ΛΕΥΚΑ ΟΡΗ	ΟΛ.ΧΑ- ΜΠΙΟΝ	HELLENIC SPIRIT
Ναυπήγηση	1972	1975	1992	1979	1979	1980	1990	1992	2000	2001
Μετασκευή	1989	1989	-	1997	1997	1995	1999 & 2004	2000 & 2003	-	-
Μήκος (μέτρα)	164	188	175	192	192	142	192	192	204	204
Πλάτος (μέτρα)	26	24	29	29	29	24	27	27	26	26
Χωρητικότητα (Κ.Ο.Χ.)	13.881	15.404	25.291	12.230	12.230	9.851	15.245	15.635	32.694	32.694
Ταχύτητα (κόμβοι)	19,5	21,5	22	22,5	22,5	19,5	25	25	30	30
Αριθμός επιβατών	1.835	1.790	2.250	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.850	1.850
Αριθμός κλινών	838	873	1.606	468	468	630	648	654	808	710
Αριθμός Ι.Χ.	550	700	700	719	719	310	703	703	670	670
Συνδυασμός Φ/Γ και Ι.Χ.	58	89	100	105	105	38	111	111	119	119
	87	75	180	60	60	80	73	86	106	106



ANEK LINES

ΕΓ/ΟΓ «ΕΛΥΡΟΣ»

Το νέο απόκτημα της ANEK ΕΓ/ΟΓ «ΕΛΥΡΟΣ» βρίσκεται στη διαδικασία της μετασκευής και αναμένεται να ενισχύσει το στόλο κατά την ερχόμενη θερινή περίοδο.

Ναυπήγηση:	1998
Μήκος:	192 μέτρα
Πλάτος:	27 μέτρα
Χωρητικότητα:	~ 28.000 Κ.Ο.Χ
Ταχύτητα:	23,5 κόμβοι
Αριθμός επιβατών:	2.000
Αριθμός κλινών:	700
Αριθμός Ι.Χ.:	670
Φ/Γ & Ι.Χ.:	103 & 60



ANEK LINES

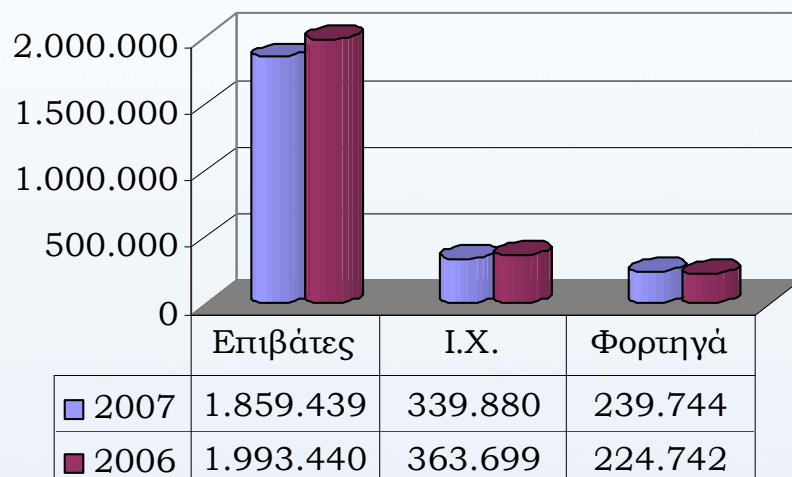
Γραμμές δραστηριοποίησης



ANEK LINES

Στοιχεία κίνησης

ΚΙΝΗΣΗ 2007 - 2006



- Αύξηση διακινηθέντων φορτηγών: 6,7%
- Μείωση διακινηθέντων επιβατών: 6,7% και I.X.: 6,5%

Το 2007 η ANEK δραστηριοποιήθηκε στις γραμμές της Κρήτης και στην Αδριατική με 10 ιδιόκτητα ΕΓ/ΟΓ και 2 ναυλωμένα ΟΓ.



ANEK LINES

II. Οικονομικά Στοιχεία Χρήσης 2007



ANEK LINES

Αποτελέσματα χρήσης

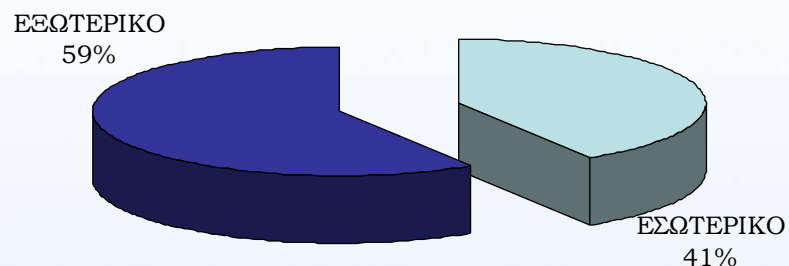
ποσά σε εκατ. €	2007	2006	% μεταβολής
Κύκλος εργασιών	232,3	225,0	3,3%
Κόστος πωληθέντων (προ αποσβέσεων)	-157,9	-142,5	10,8%
Μικτά κέρδη (προ αποσβέσεων)	74,4	82,5	-9,8%
Έξοδα διοίκησης & διάθεσης (προ αποσβ.)	-31,8	-31,3	1,6%
Άλλα έσοδα / (έξοδα)	0,9	-0,8	-
ΕΒΙΤΔΑ	43,5	50,4	-13,6%
Αποσβέσεις	-14,4	-14,8	-2,6%
ΕΒΙΤ	29,1	35,6	-18,2%
Χρηματοοικονομικά, επενδυτικά & φόροι	-15,5	-15,3	1,3%
Κέρδη μετά από φόρους	13,6	20,3	-33,0%



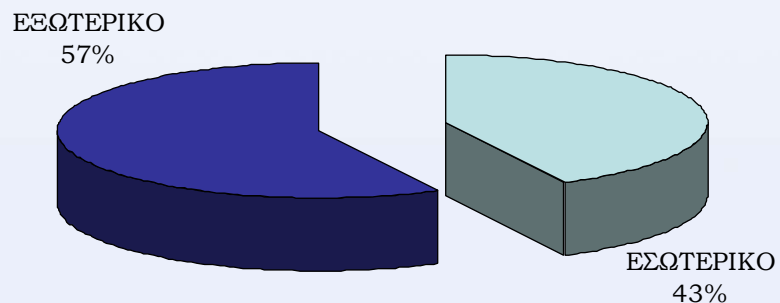
ANEK LINES

Έσοδα ανά γεωγραφική περιοχή

ΕΣΟΔΑ 2007



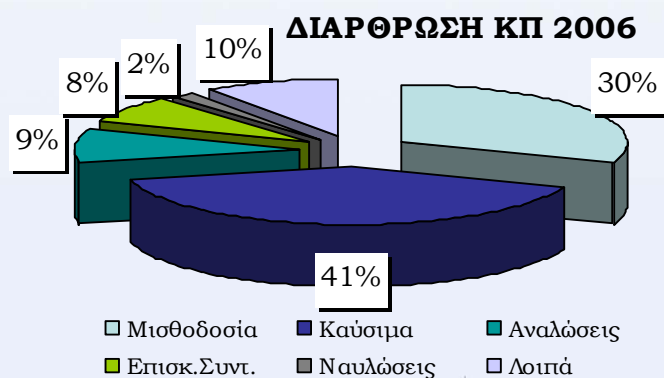
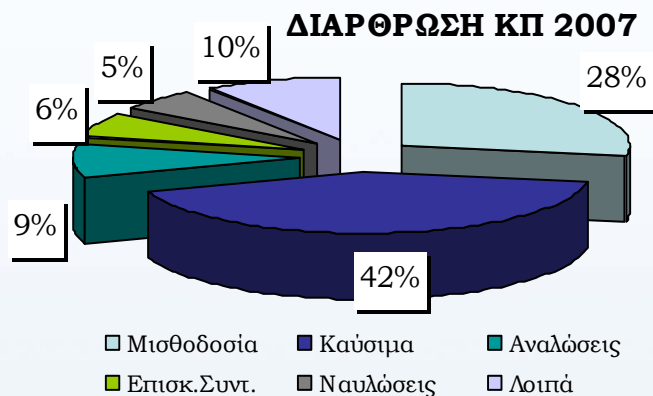
ΕΣΟΔΑ 2006



	2007	2006
Εσωτερικό		
Έσοδα από ναύλους	85,0	84,6
On board & λοιπά	10,4	11,1
Σύνολο	95,5	95,7
Εξωτερικό		
Έσοδα από ναύλους	120,5	114,3
On board & λοιπά	16,3	15,0
Σύνολο	136,8	129,3



Κόστος πωληθέντων



	2007	2006	%
Κόστος πωληθέντων	157,9	142,5	10,8%
Κόστος καυσίμων	66,4	58,6	13,3%

Αύξηση κόστους καυσίμων κατά € 7,8 εκατ.

Αύξηση κόστους ναυλώσεων λόγω έκτακτης ναύλωσης πλοίου στην Αδριατική



ANEK LINES

Δείκτες

	2007	2006
Περιθώριο EBITDA	18,7%	22,4%
Περιθώριο καθαρού κέρδους	5,9%	9,0%
ROCE (απόδοση συνολικών απασχολουμένων κεφαλαίων)	7,4%	9,1%
ROE (απόδοση ιδίων κεφαλαίων)	8,7%	22,3%
(ποσά σε εκατ. €)		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	209,9	253,6
Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό	16,0	14,9
EBITDA	43,5	50,4
Interest coverage ratio (EBITDA / Χρηματοοικονομικό κόστος)	2,7	3,4
Μακροπρόθεσμα δάνεια / EBITDA	4,8	5,0



ANEK LINES

Ισολογισμός & δείκτες

<i>(ποσά σε εκατ. €)</i>	2007	2006
Σύνολο ενεργητικού	505,9	437,9
Σύνολο υποχρεώσεων	296,1	334,8
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	209,8	103,1
Καθαρός δανεισμός ¹	198,2	282,6
Καθαρός δανεισμός / Σύνολο ενεργητικού	39,2%	64,6%
Καθαρός δανεισμός / Συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια ²	48,6%	73,3%
Ίδια κεφάλαια / Ξένα κεφάλαια	70,9%	30,8%
Ίδια κεφάλαια / Πάγια περιουσιακά στοιχεία	57,7%	30,1%
Πάγια περιουσιακά στοιχεία / Μακροπρόθεσμα δάνεια	1,73	1,35
<i>1 Σύνολο τραπεζικών υποχρεώσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα</i>		
<i>2 Καθαρός δανεισμός πλέον ίδια κεφάλαια</i>		



ANEK LINES

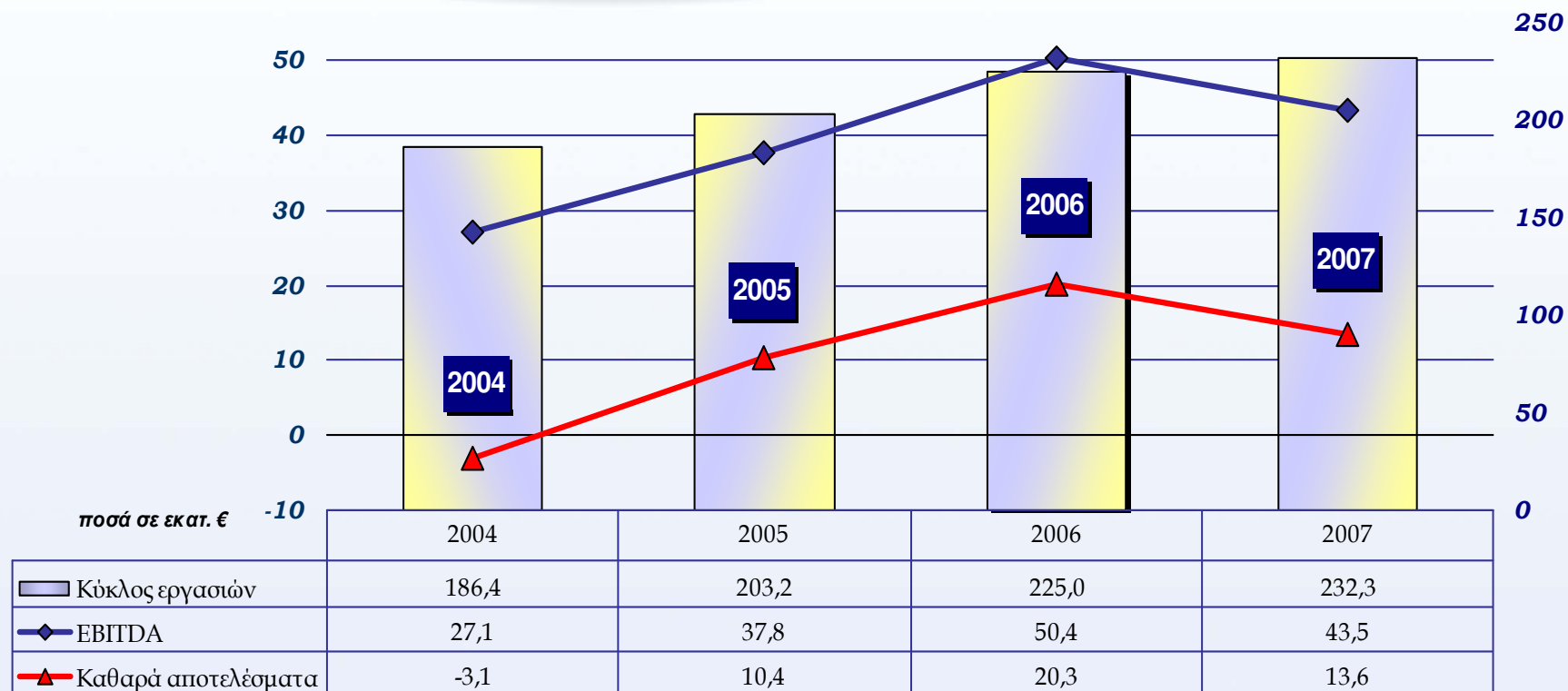
Ταμειακές ροές

<i>(ποσά σε εκατ. €)</i>	2007	2006
Λειτουργικές δραστηριότητες (α)	24,7	24,0
Επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(33,5)	(3,6)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	60,9	(24,8)
Μεταβολή ταμειακών διαθεσίμων & ισοδυνάμων χρήσης (α)+(β)+(γ)	52,1	(4,4)
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα τέλους χρήσης	54,6	2,6
<i>Γενική ρευστότητα</i>	1,75	1,25



ANEK LINES

Αποτελέσματα 2004 – 2007



ANEK LINES

Όμιλος ΑΝΕΚ

ΑΝΕΚ

ΛΑΝΕ (50,11%)

ΕΤΑΝΑΠ (50%) & ΛΕΥΚΑ ΟΡΗ (62%)*
*(24% άμεση & 38% έμμεση)

ΑΝΕΚ LINES ITALIA (49%)

CHAMPION FERRIES (70%)

ΛΟΙΠΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ:

ΑΝΕΚ LINES LUXEMBOURG (100%),
T.C. SAILING (95%) - ΑΝΕΚ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (99%)



ANEK LINES

Ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία

ποσά σε εκατ. €	2007	2006
Κύκλος εργασιών	254,3	254,7
Μικτά κέρδη (προ αποσβέσεων)	75,0	81,2
ΕΒΙΤΔΑ	43,3	52,4
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	12,3	20,2
Σύνολο ενεργητικού	522,8	453,0
Σύνολο υποχρεώσεων	306,3	341,7
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας	210,8	105,3



ANEK LINES

III. Επενδυτικές Πληροφορίες



ANEK LINES

Αύξηση κεφαλαίου 2007

↻ Υπερέκλυση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά 1,8 φορές

↻ 101,6 εκατ. νέες μετοχές (€ 106,6 εκατ. αντληθέντα κεφάλαια)
Νέο μετοχικό κεφάλαιο: € 161,3 εκατ. (161,3 εκατ. μτχ x € 1,00 ονομ. αξία μτχ)

↻ Κεφαλαιοποίηση πάνω από € 330 εκατ.

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΩΣ 31.12.2007:

▶ Αγορά & μετασκευή ΕΓ/ΟΓ «ΕΛΥΡΟΣ»: € 32,7 εκατ.

▶ Αποπληρωμή δανείων: € 20,4 εκατ.



ANEK LINES

Μετοχή ANEK

- ✦ Από Δεκέμβριο 2007: Μεγάλη Κεφαλαιοποίηση X.A.
- ✦ Συμμετοχή στο δείκτη FTSE / X.A. Mid 40
- ✦ Απόδοση κοινής μετοχής από 01.01.2006 έως 31.12.2007: + 154%
- ✦ Απόδοση κοινής μετοχής από 01.01.2007 έως 31.12.2007: + 112%

- ✦ Reuters: ANKe.AT
- Bloomberg: ANEK:GA
- ATHEX: ANEK



 **ANEK LINES**

Μετοχή ΑΝΕΚ

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΝΕΚ (ΚΟ) - ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΑ



ANEK LINES

Γεγονότα 2008

- **Έκδοση μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων έως € 160 εκατ.:**
 - ✓ χρηματοδότηση από ευρεία διεθνή βάση
 - ✓ νέες επενδύσεις: αγορά πλοίων / συμμετοχές
- **Αναδιάρθρωση μακροπρόθεσμου δανεισμού με κοινοπραξία ελληνικών τραπεζών:**
 - ✓ ευνοϊκότεροι όροι αποπληρωμής
 - ✓ μείωση χρηματοοικονομικού κόστους
- **Νέα γραμμή - Κυκλάδες:**
Πειραιάς – Πάρος – Νάξος – Ίος – Σαντορίνη
με το ΕΓ/ΟΓ «ΠΡΕΒΕΛΗΣ»



ANEK LINES

IV. Στόχοι & Προοπτικές



 **ANEK LINES**

Στόχοι & Προοπτικές

- ✦ **Ισχυροποίηση ηγετικής θέσης στον κλάδο της επιβατηγού ναυτιλίας με εκσυγχρονισμό και αύξηση ανταγωνιστικότητας μέσω επενδύσεων ανανέωσης του στόλου**
 - ✦ **Αύξηση κύκλου εργασιών και κερδοφορίας με διεύρυνση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων**
- ✦ **Ορθολογική διαχείριση του λειτουργικού κόστους και αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών**
- ✦ **Ανάπτυξη & επέκταση δικτύου πωλήσεων & αύξηση μεριδίων αγοράς**
 - ✦ **Ενίσχυση αναγνωρισιμότητας του brand name “ANEK”**
- ✦ **Αναβάθμιση MIS & εντατικοποίηση του ελέγχου των κινδύνων μέσω σύγχρονων εργαλείων διοίκησης**



ANEK LINES

ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ευχαριστούμε για τη συμμετοχή σας



ANEK LINES