

# JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

L'Hospitalet de Llobregat, 18 de junio de 2002



**MECALUX®**

## Mecalux 2001

### Cuenta de resultados 2001

Miles de euros	2000	2001	
<b>Ventas Netas</b>	<b>204.348</b>	<b>203.257</b>	<b>-0,5%</b>
Otros Ingresos	3.236	2.498	
Coste Ventas	62.890	66.503	
<b>Margen Bruto</b>	<b>144.694</b>	<b>139.252</b>	<b>-3,8%</b>
Gastos Generales	113.382	118.381	
<b>EBITDA</b>	<b>31.312</b>	<b>20.871</b>	<b>-33,3%</b>
Amortizaciones	9.765	12.073	
Provisiones	969	2.196	
<b>EBIT</b>	<b>20.578</b>	<b>6.602</b>	<b>-67,9%</b>
Resultado Financiero	1.302	5.507	
Resultados Extraordinarios	-711	327	
<b>BAI</b>	<b>19.987</b>	<b>768</b>	<b>-96,2%</b>
Impuesto de Sociedades	4.611	233	
<b>Beneficio Neto</b>	<b>15.376</b>	<b>535</b>	<b>-96,5%</b>
Intereses Minoritarios	0	-3	
<b>Beneficio Neto Atribuible</b>	<b>15.376</b>	<b>538</b>	<b>-96,5%</b>

## Cuenta de resultados 2001

### VENTAS NETAS

- ? Frenada del crecimiento industrial durante 2001.
- ? Entorno difícil donde sobreviven y se afianzan las grandes empresas.
- ? Decremento del Índice de Producción Industrial entorno al 3% durante 2001.

### MARGEN BRUTO

- ? Aumento del volumen de producción en toneladas durante el año 2001.
- ? Aumenta la productividad por empleado (descontando nuevas plantas)

## Cuenta de resultados 2001

### EBITDA

- ? **Crece el número de empleados debido a las nuevas inversiones y a la expansión geográfica**
- ? **Aumento de los Gastos de Explotación debido a las nuevas inversiones**

### EBIT

- ? **Aumento de la dotación a amortizaciones como consecuencia de la política de inversiones de la compañía.**

## Cuenta de resultados 2001

### RESULTADOS FINANCIEROS Y EXTRAORDINARIOS

#### ? ARGENTINA:

- ? Aumento de toneladas vendidas, pero reducción de márgenes debido a la crisis que vive el país.
- ? El impacto neto de la devaluación del peso ha supuesto en la cuenta de resultados del grupo, un aumento de 2,7 M euros en la línea de gastos financieros.

#### ? LOGISMARKET

- ? Dado que este año ha sido considerado etapa pre-operativa para Logismarket, S.A, y debido a que esta compañía ha obtenido resultado negativo, la matriz del Grupo, Mecalux S.A, siguiendo el principio de prudencia, ha dotado como provisión de su cartera el importe de 600.000 € que aparece reflejado como gastos extraordinarios, tanto en la individual como en el consolidado.

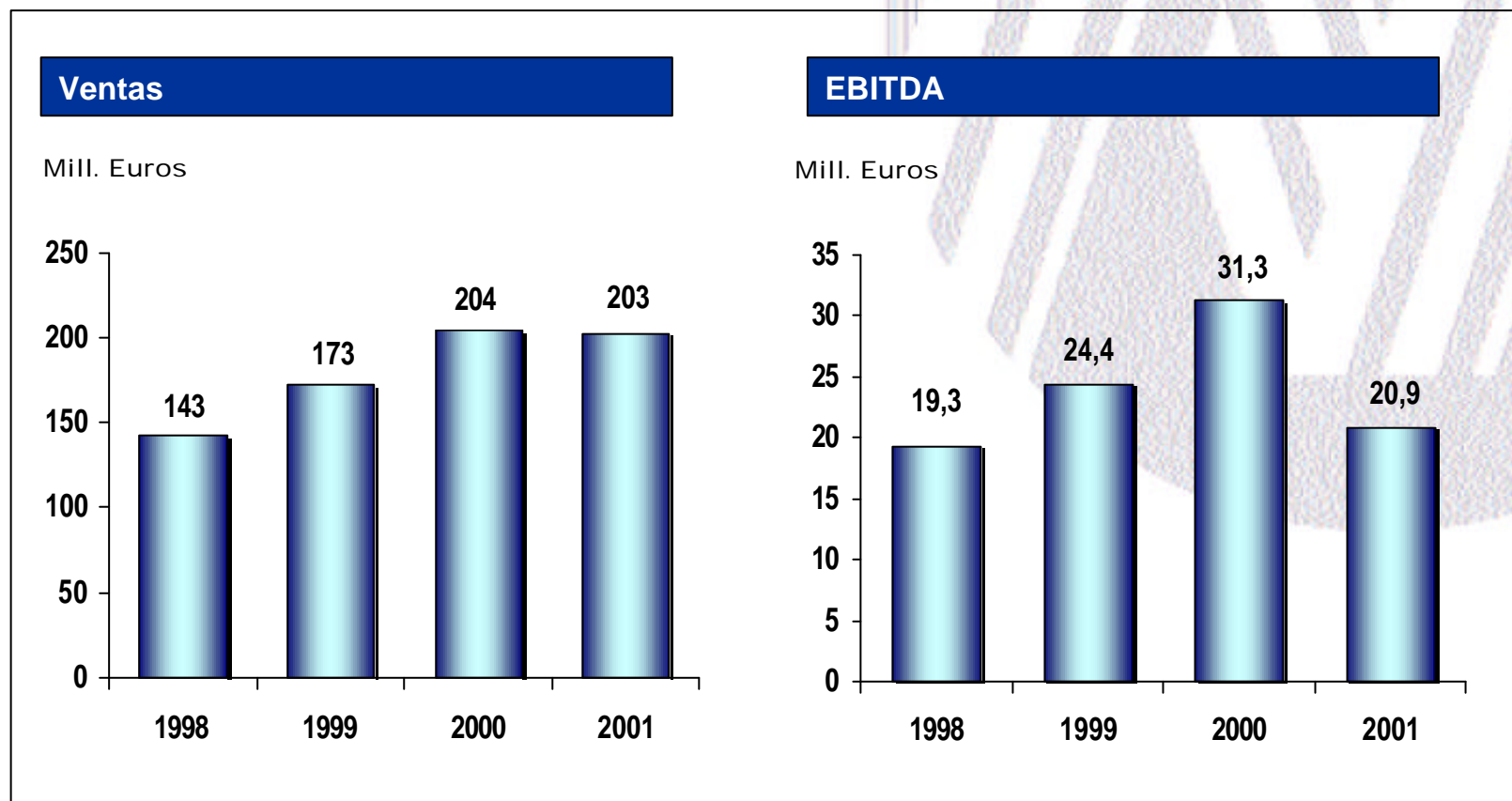
## Balance de situación consolidado

2001		2001	
Gastos Establecimiento	8.008	<b>Fondos Propios</b>	<b>119.818</b>
Inmov. Inmaterial	6.400	<b>Minoritarios</b>	<b>0</b>
Inmov. Material	126.624	<b>Provisiones, Ingresos a distribuir y Acreedores a L/P</b>	<b>7.418</b>
Inmov. Financiero	21.652	<b>Deuda Financiera a L/P</b>	<b>112.211</b>
<b>Total Inmovilizado</b>	<b>162.684</b>	Deuda Financiera a C/P	13.821
<b>Gastos a Distribuir</b>	<b>397</b>	Acreedores Comerciales	30.161
Existencias	49.162	Otras deudas no comerciales	7.612
Clientes	57.151	<b>Pasivo Circulante</b>	<b>51.594</b>
Adm. Públicas y Otros	5.972	<b>Ajustes por Periodificación</b>	<b>0</b>
Tesorería + IFT	13.869		
<b>Activo Circulante</b>	<b>126.154</b>		
<b>Ajustes por Periodificación</b>	<b>1.806</b>		
<b>Total Activo</b>	<b>291.041</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>291.041</b>

## Balance de situación consolidado

- ? **Esfuerzo en la reclasificación de deuda a corto plazo en deuda a largo plazo. Durante 2001 Mecalux ha aumentado la Deuda a l/p en 31'8 M € y reducido la Deuda a c/p en 11'9 M €**
- ? **El aumento de existencias supone una inversión a corto de tesorería dado que trabajamos con una materia prima y un producto final que no caducan. Esta posición supondrá unos mejores cash-flows en el 2002.**
- ? **Aumento de existencias como consecuencia del primer stock de Polonia y Chicago.**
- ? **Cartera de clientes saneada – Con el mismo nivel de ventas, nos encontramos con un saldo de clientes un 15% menor al del año 2000 (suponiendo un tipo impositivo de un 16% se pasa de 100,5 días a 88,5 días de rotación de clientes).**
- ? **Fondo de maniobra financiero de 25.350 miles de euros, un 30% menos que en el ejercicio anterior.**
- ? **Servicio deuda l/p = 10 años**

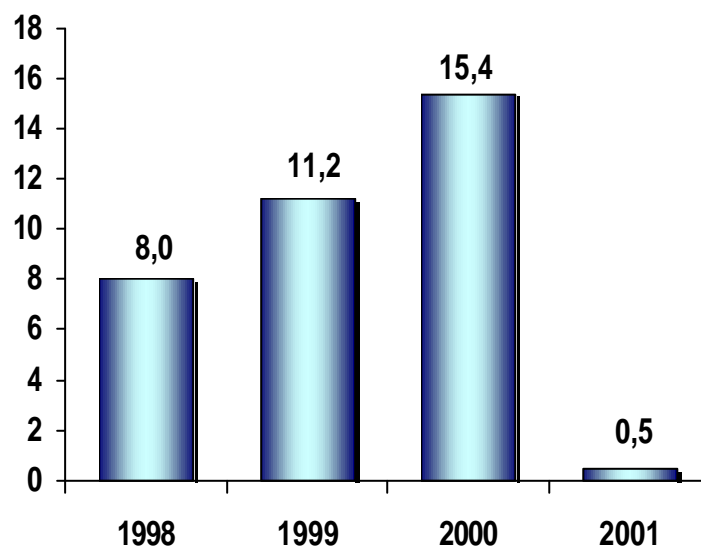
## Principales Magnitudes 1998 - 2001



## Principales Magnitudes 1998 - 2001

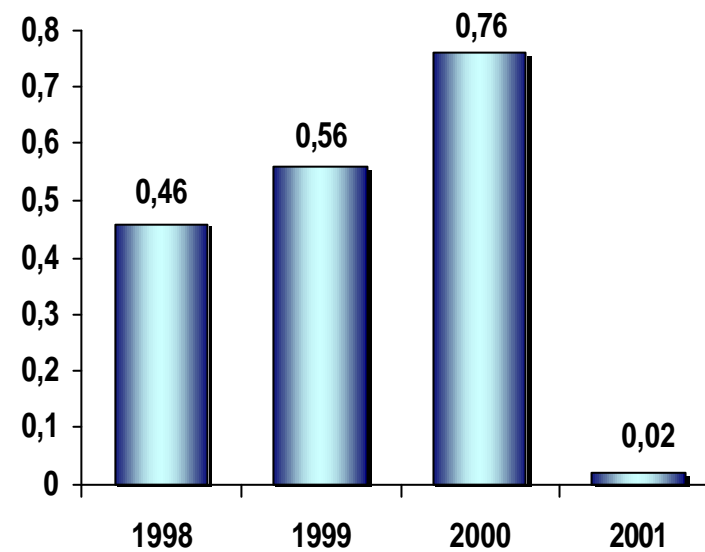
### Beneficio neto atribuible

Mill. Euros

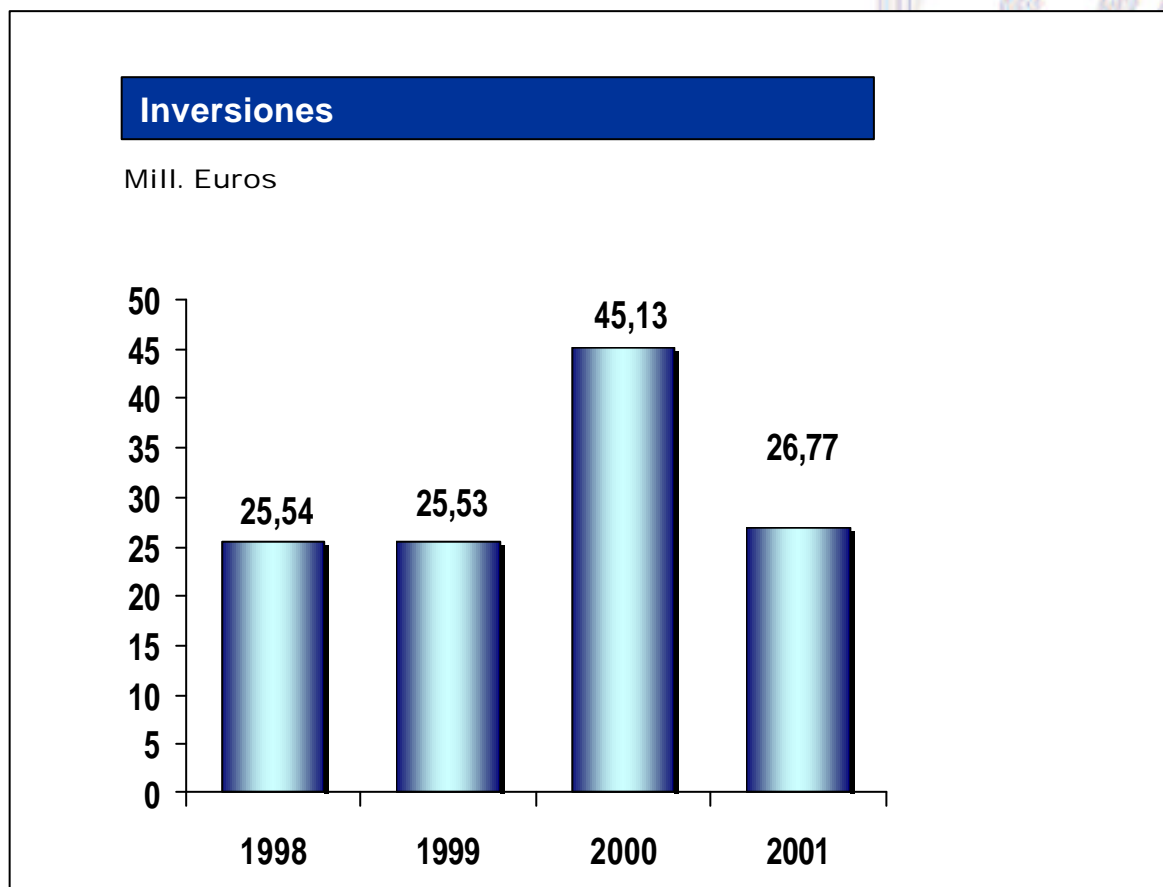


### BPA

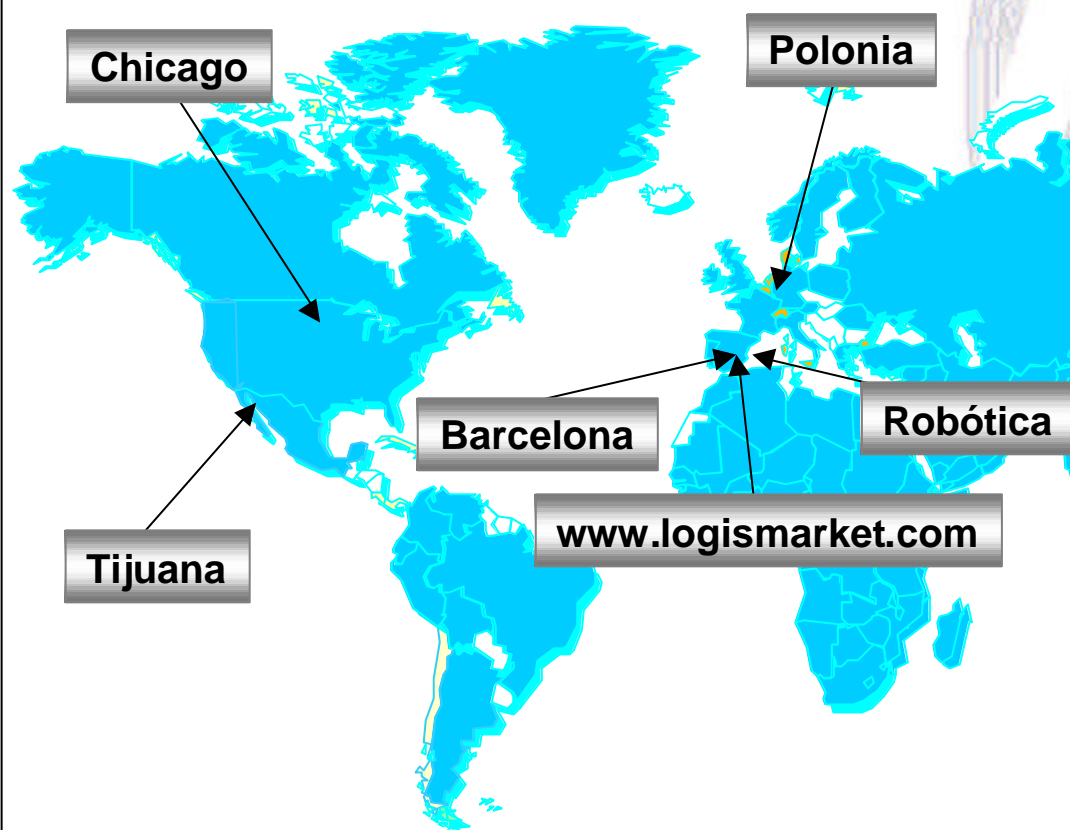
Euros



## Principales Magnitudes 1998 - 2001



## Capex 2001



## INVERSIONES 2001

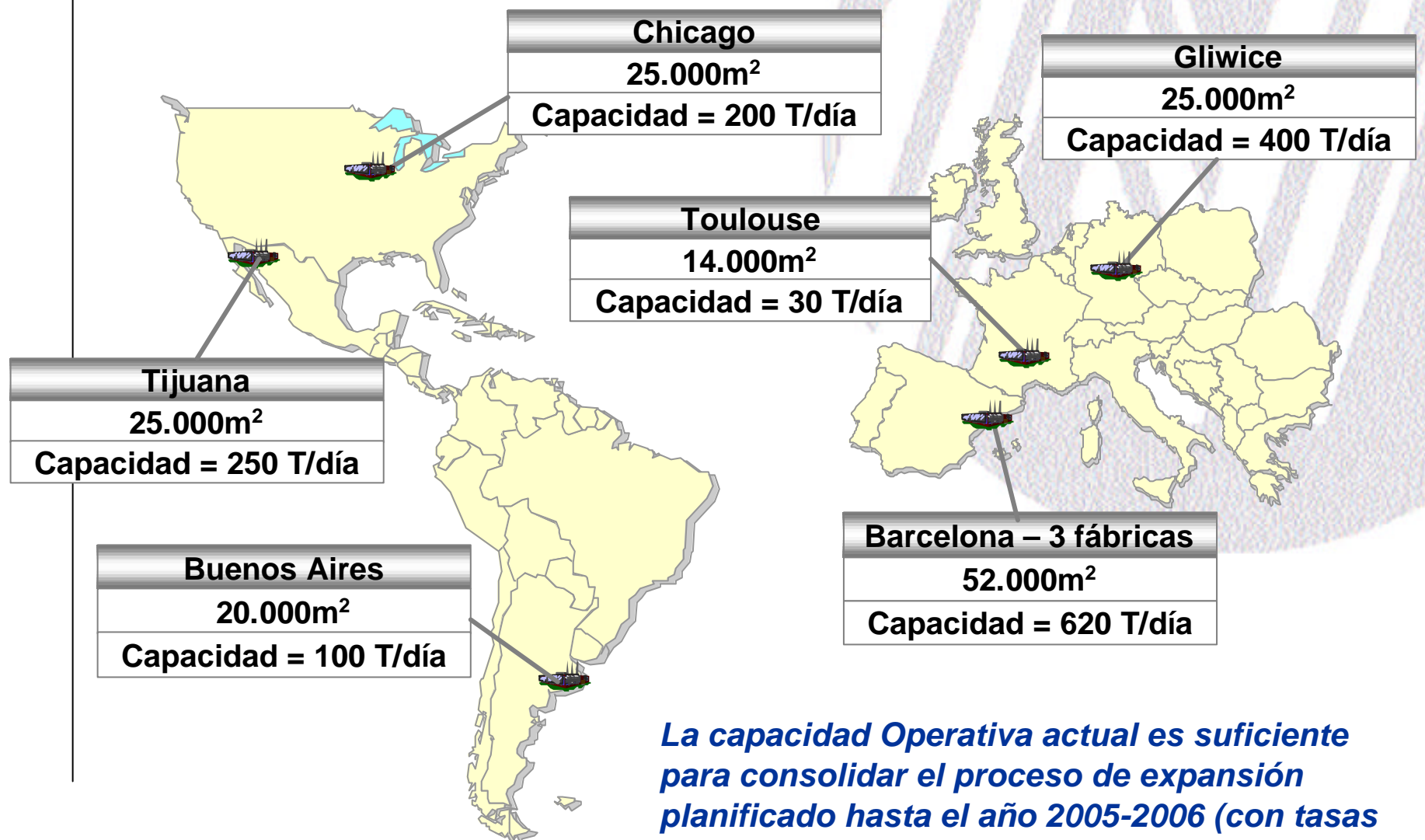
•Robótica:	1.5 M €
•Polonia:	5.5 M €
•Chicago:	10.4 M €
•Barcelona:	2.6 M €
•Tijuana:	1.4 M €
•Red de ventas:	3.2 M €
•I+D:	1.7 M €
•Resto:	0.5 M €

**Total** **26.8 M €**

• Inversión financiera en  
Logismarket.com: 10.5 M €

? Con estas inversiones, las 137.458 toneladas producidas este año por las plantas con una antigüedad superior a dos años suponen una capacidad productiva utilizada del 57% y se traducen en una capacidad real instalada del 36% teniendo en cuenta toda la capacidad productiva actual.

## Capacidad Operativa / Consolidación Mercados



Presupuesto Mecalux 2002 - 2003 calculado al inicio del ejercicio 2002

	<b><u>2001</u></b>	<b>% s/ Ventas</b>	<b><u>2002</u></b>	<b>% s/ Ventas</b>	<b><u>2003</u></b>	<b>% s/ Ventas</b>	<b>Inc. 03/01</b>
<b>Ventas Netas</b>	<b>203,3</b>	100,0%	<b>238,8</b>	100,0%	<b>314,9</b>	100,0%	54,9%
<b>Margen Bruto</b>	<b>136,8</b>	67,3%	<b>154,3</b>	64,6%	<b>201,2</b>	63,9%	47,1%
<b>EBITDA</b>	<b>20,9</b>	10,3%	<b>23,2</b>	9,7%	<b>46,4</b>	14,7%	122,0%
<b>EBIT</b>	<b>6,6</b>	3,2%	<b>7,3</b>	3,1%	<b>27,8</b>	8,8%	321,2%
<b>BAI</b>	<b>0,8</b>	0,4%	<b>2,3</b>	1,0%	<b>18,9</b>	6,0%	2262,5%
<b>Beneficio Neto</b>	<b>0,5</b>	0,2%	<b>1,7</b>	0,7%	<b>13,6</b>	4,3%	2620,0%

**Nota: este presupuesto solamente incluye el negocio natural del Grupo Mecalux**

Presupuesto Mecalux 2002 - 2003 revisado en el segundo trimestre 2002

	<b><u>2001</u></b>	<b>% s/ Ventas</b>	<b><u>2002</u></b>	<b>% s/ Ventas</b>	<b><u>2003</u></b>	<b>% s/ Ventas</b>	<b>Inc. 03/01</b>
<b>Ventas Netas</b>	<b>203,3</b>	100,0%	<b>222,1</b>	100,0%	<b>290,3</b>	100,0%	42,8%
<b>Margen Bruto</b>	<b>136,8</b>	67,3%	<b>144,1</b>	64,9%	<b>185,5</b>	63,9%	35,6%
<b>EBITDA</b>	<b>20,9</b>	10,3%	<b>18,5</b>	8,3%	<b>43,4</b>	15,0%	107,7%
<b>EBIT</b>	<b>6,6</b>	3,2%	<b>-1,6</b>	-0,7%	<b>20,5</b>	7,1%	210,6%
<b>BAI</b>	<b>0,8</b>	0,4%	<b>-9,6</b>	-4,3%	<b>14,8</b>	5,1%	1750,0%
<b>Beneficio Neto</b>	<b>0,5</b>	0,2%	<b>-9,6</b>	-4,3%	<b>10,6</b>	3,7%	2020,0%

**Nota: en este presupuesto se incluye al Grupo Logismarket, el impacto de la devaluación del peso argentino respecto al dólar y la oscilación de los tipos de cambio de las filiales del Grupo.**

Previsión ventas por países 2002 - 2003

	<u>2001 Real</u>	<u>2002 Prev.</u>	<u>2003 Prev.</u>
<b>España</b>	<b>103</b>	<b>100</b>	<b>110</b>
<b>Francia</b>	<b>34</b>	<b>40</b>	<b>50</b>
<b>Italia</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<b>Portugal</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>8</b>
<b>Centro-Europa</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>24</b>
<b>Norteamérica</b>	<b>26</b>	<b>37</b>	<b>60</b>
<b>Argentina</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>10</b>
<b>Resto del mundo</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>12</b>
<b>Logismarket</b>		<b>2</b>	<b>6</b>
<b>Total</b>	<b>203</b>	<b>222</b>	<b>290</b>

## Mecalux 2002 - Expansión Internacional

### CENTROEUROPA

- ▶ **Inicio actividad segundo semestre 2001**
- ▶ **Inauguración planta por el Presidente de la Generalitat de Catalunya, Jordi Pujol, el 12 de Febrero de 2002**
- ▶ **Potenciación mercado alemán y centroeuropeo**



## Mecalux 2002 - Expansión Internacional

### NORTEAMÉRICA

- ▶ **Inicio actividad octubre 2001**
- ▶ **Consolidación comercial área Grandes Lagos**
- ▶ **Incremento productividad planta Chicago**



## Mecalux 2002 - Robótica

**Desde 2001 Mecalux amplía su línea de negocio ofreciendo servicios de robótica y software de gestión para almacenes:**

- ? **Inversión a 31 de diciembre de 2001 de 2,9 M € .**
- ? **Pedidos a 31-05-02 por valor de 3,9 M €(6 almacenes y 18 robots)**
- ? **Proyecto altamente tecnológico que permite a Mecalux desarrollar todas las fases de un proyecto de almacenaje: proyectos “llave en mano”.**
- ? **Previsiones:**

	2002	2003
Ventas	8 M €	16 M €

[www.logismarket.com](http://www.logismarket.com)



- ▶ **A mediados de 2000, Mecalux empieza a desarrollar un portal B2B [www.logismarket.com](http://www.logismarket.com) dedicado exclusivamente al almacenaje, la manutención, el transporte y la logística.**
- ▶ **Misión: Ser el punto de encuentro y marco de referencia del sector de la logística, abarcando desde la infraestructura básica hasta el transporte.**



[www.logismarket.com](http://www.logismarket.com)



- ? Inversión a 31 de diciembre de 2001 de 14 M €
- ? Durante el año 2002 [www.logismarket.com](http://www.logismarket.com) estará plenamente operativa en Francia, Italia, Portugal y España.

PREVISIONES	2002	2003
Ventas	2'00	6'00
Bº Neto	-6'00	-3'00
Nº Proveedores	1.000	2.000
Nº Productos en Catálogo	18.000	50.000

*Datos en millones de euros*

- ? Cash-flow positivo en el 2003 .
- ? ASP de plataforma tecnológica: Desde enero 2002 la web corporativa de Mecalux es el primer cliente del modelo ASP ofrecido por LogisMarket.

[www.logismarket.com](http://www.logismarket.com)



- Los factores claves del éxito del portal se basan en:
- Ausencia de competencia directa:  
Falta de iniciativas de contenido global en almacenamiento y manipulación.
- Liderazgo de Mecalux en aquellos mercados a los que se dirigirá el portal.
- Selectiva estrategia de alianzas con la finalidad de incorporar a los líderes de sectores complementarios.
- Alianzas con portales de referencia en otras áreas complementarias.
- Verdadero valor añadido para los usuarios del portal, tanto proveedores como clientes.

Portal de  
➡ Logística Líder  
en Internet

## Mecalux 2002 – Punto de referencia del sector

**Mecalux quiere convertirse en un punto de referencia en el sector y para ello está desarrollando diferentes actuaciones:**

- ▶ [www.logismarket.com](http://www.logismarket.com)
- ▶ Mecalux News
- ▶ CIIL (Mecalux/IESE)
- ▶ Línea Directa
- ▶ Inversión en Publicidad



**Para conseguirlo, se invirtieron en marketing en 2001 6,8M €**



**MECALUX®**