

## **Resultados Tercer Trimestre 2003**

**- Noviembre de 2003 -**

# MAGNITUDES FINANCIERAS



## Principales magnitudes

millones €	3Q03	3Q02	%
Ventas económicas	345,9	288,1	+20,1%
Rdo. Bruto de Explotación	89,7	81,1	+10,5%
Rdo. Neto de Explotación	74,7	68,6	+8,7%
Beneficio neto	56,5	56,5	+0,0%
No. acciones	46,3	47,0	
BPA (€)	1,22	1,20	+1,5%
Margen RBE	25,9%	28,1%	
Margen RNE	21,6%	23,8%	
ROE	20,7%	22,7%	
ROCE	24,8%	24,0%	

## Plan orgánico de inversiones

millones €	2002	2003E	2004E	Total
<b>Mantenimiento</b>	<b>6,6</b>	<b>6,6</b>	<b>7,0</b>	<b>20,2</b>
<b>Almacenes</b>	<b>4,0</b>	<b>13,8</b>	<b>11,7</b>	<b>29,5</b>
<b>Nuevas inversiones</b>	<b>1,0</b>	<b>3,5</b>	<b>4,2</b>	<b>8,7</b>
<b>IT</b>	<b>3,5</b>	<b>5,8</b>	<b>6,7</b>	<b>16,0</b>
<b>Total</b>	<b>15,1</b>	<b>29,7</b>	<b>29,6</b>	<b>74,4</b>

↗ En los nueve primeros meses del ejercicio 2003 la inversión ha ascendido a €21,5 millones

# Cuenta de Resultados

(Miles de euros)	30/09/03	30/09/02	(%)
Ventas Netas	3.051.550	2.625.000	16,2%
Compras netas	-2.705.687	-2.336.919	15,8%
<b>Ventas económicas</b>	<b>345.863</b>	<b>288.081</b>	<b>20,1%</b>
Gastos de Personal	-79.441	-65.085	22,1%
Transporte	-89.028	-70.968	25,4%
Gastos de Explotación	-87.743	-70.929	23,7%
<b>Rdo. Bruto de Explotación</b>	<b>89.651</b>	<b>81.099</b>	<b>10,5%</b>
Depreciación y Amortización	-14.429	-12.340	16,9%
Provisiones	-564	-102	452,9%
<b>Rdo. Neto de Explotación</b>	<b>74.658</b>	<b>68.657</b>	<b>8,7%</b>
Ingresos financieros (netos)	10.847	14.502	-25,2%
Participación puesta en equivalencia	5.220	9.153	-43,0%
Amortización Fondo de Comercio	-4.550	-4.279	6,3%
Resultados Extraordinarios	-969	-1.132	-14,4%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>85.206</b>	<b>86.900</b>	<b>-1,9%</b>
Impuestos	-28.544	-30.415	6,2%
Tasa impositiva	33,5%	35,0%	
Minoritarios	-202	-30	573,3%
<b>Resultado Neto</b>	<b>56.460</b>	<b>56.455</b>	<b>0,0%</b>

# Balance de Situación

(Miles de euros)	30/09/03	30/09/02	(%)
Inmovilizado	288.137	271.539	6,1%
Fondo de Comercio de Consolidación	109.500	111.786	-2,0%
Gastos a Distribuir en Varios Ejercicios	194	2.568	-92,4%
<i>IFT / Caja</i>	354.314	345.599	2,5%
<i>Deudores</i>	561.938	509.597	10,3%
<i>Existencias</i>	253.132	198.783	27,3%
<i>Otro Activo Circulante</i>	6.298	1.720	266,2%
Total Activo Circulante	1.175.681	1.055.699	11,4%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.573.512</b>	<b>1.441.592</b>	<b>9,2%</b>
 Fondos Propios	364.382	331.774	9,8%
Socios Externos	1.933	1.591	21,5%
Diferencia Negativa de Consolidación	752	750	0,3%
Ingresos a Distribuir en Varios Ejercicios	5.936	13.949	-57,4%
Provisiones para Riesgos y Gastos	5.438	1.799	202,3%
<i>Deudas con ent. crédito</i>	3.235	11.016	-70,6%
<i>Otros acreedores largo plazo</i>	18.221	41.271	-55,9%
Total Acreedores a Largo Plazo	21.456	52.287	-59,0%
<i>Deudas con ent. crédito</i>	511	16.047	-96,8%
<i>Acreedores Comerciales</i>	498.719	291.336	71,2%
<i>Otros acreedores corto plazo</i>	674.385	732.060	-7,9%
Total Acreedores a Corto Plazo	1.173.615	1.039.443	12,9%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.573.512</b>	<b>1.441.592</b>	<b>9,2%</b>

# Política de remuneración a accionistas y empleados

## ☞ Dividendos: Ratio Pay Out: 40%

☞ Distribución de un dividendo a cuenta el 12 de Noviembre por importe de 0,41 euros por acción, lo que supone un incremento del 7,9%

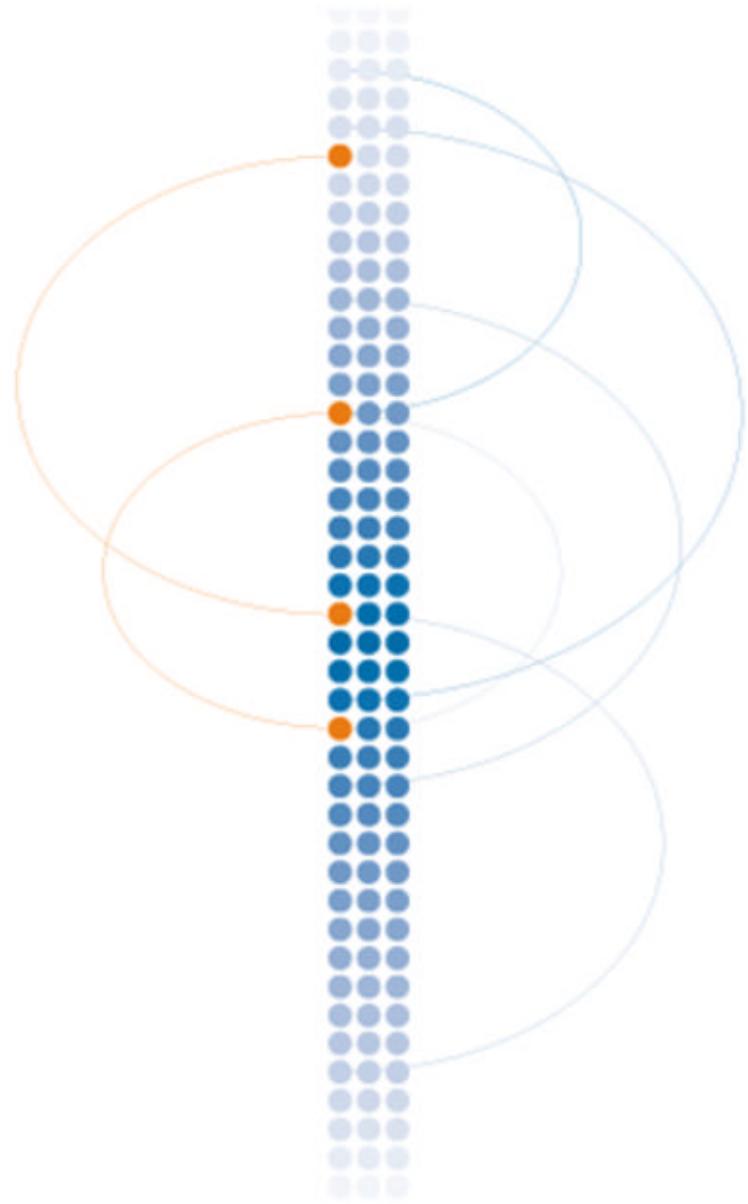
## ☞ Recompra y Amortización de acciones

☞ Reducción del capital en 708.384 acciones (1,5% del capital) durante el mes de Agosto

## ☞ Plan de Opciones (cubierto con autocartera)

☞ Septiembre 2000 (506.300 opciones)

☞ Junio 2002 (722.400 opciones)

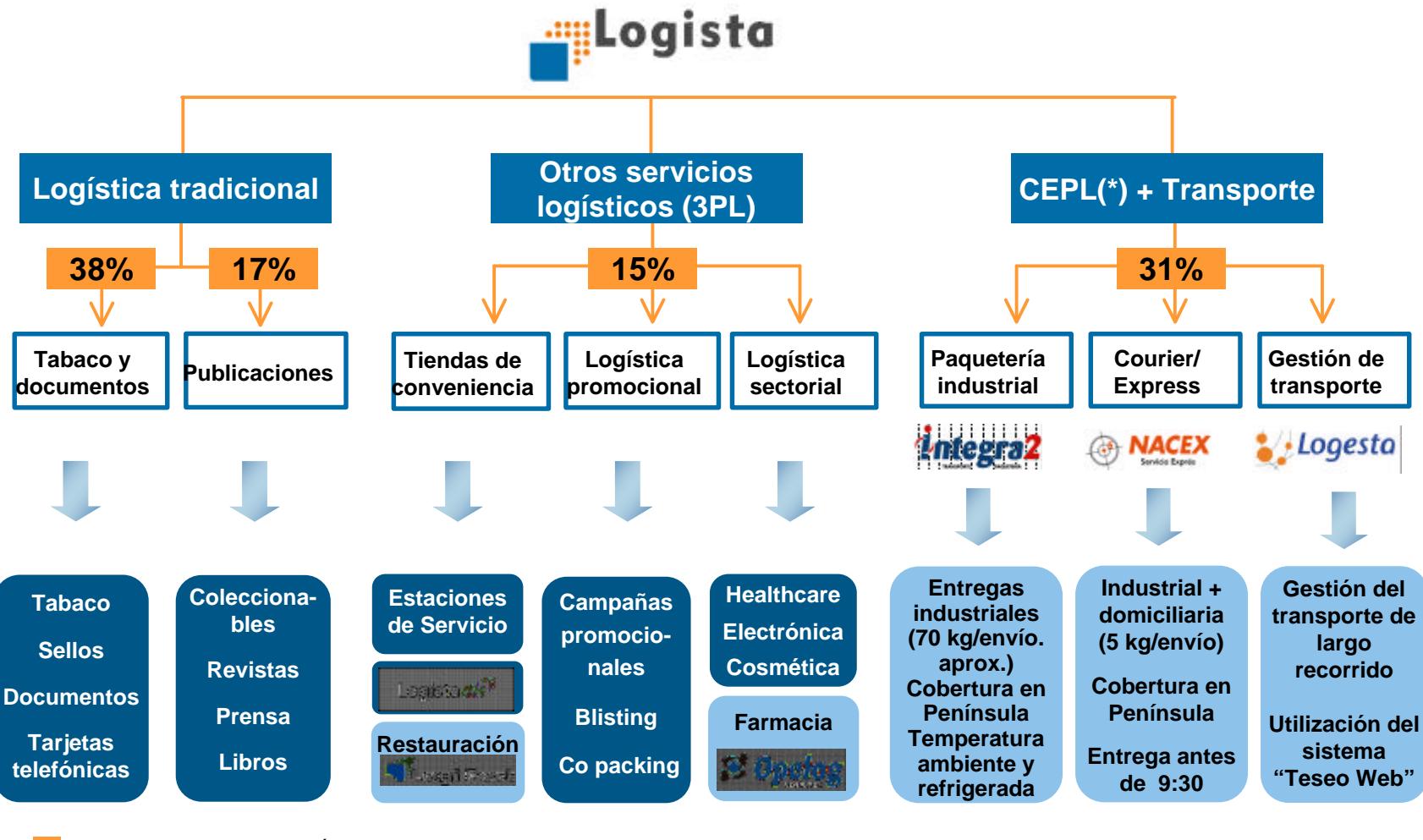


## DESARROLLO DEL NEGOCIO



 **Logista**

# Grupo Logista: Líneas de Negocio

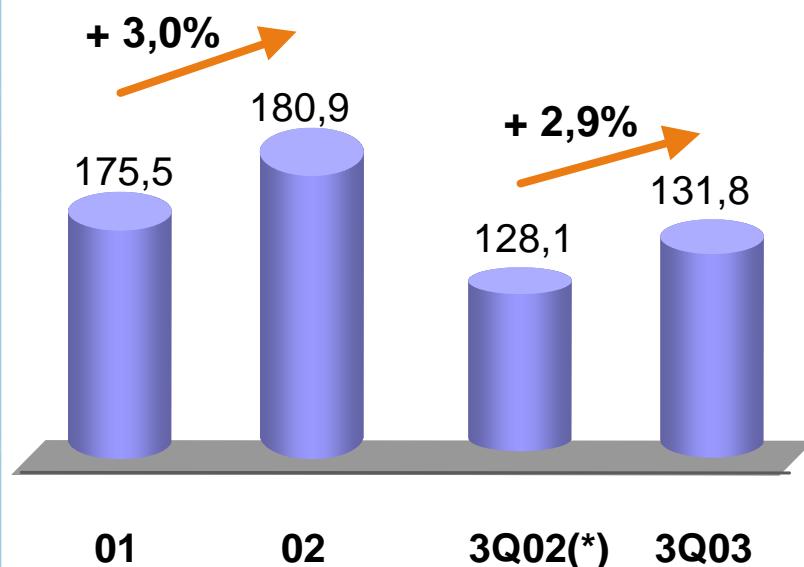


■ Logista stand alone

(\*) CEPL: Courier, express and parcel logistics

## Tabaco y documentos

### VENTAS ECONÓMICAS (millones €)

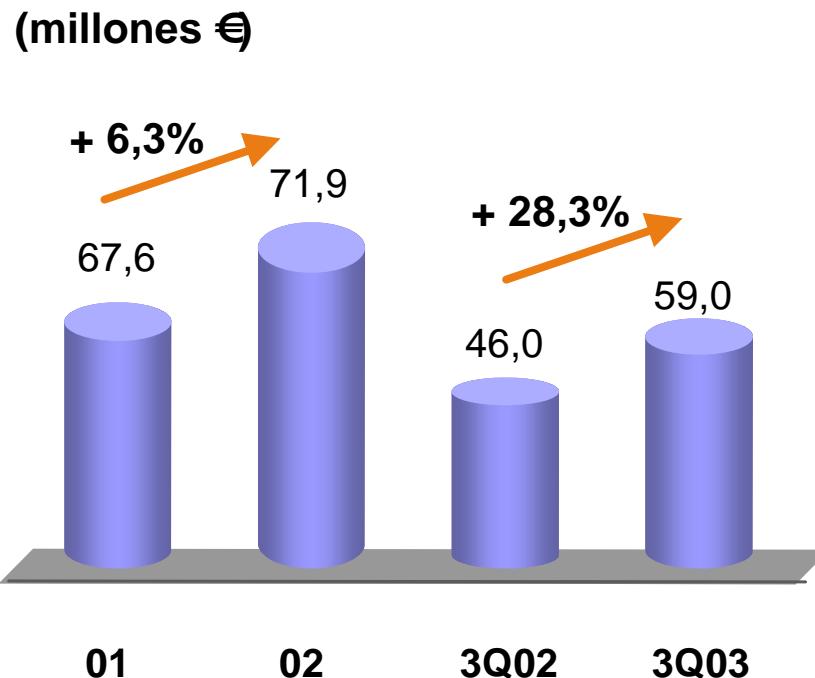


(\*) Los nueve primeros meses del año 2002 presentan una diferencia de 2,9 mill €, debido a un cambio en el contrato de distribución de cigarros que tuvo lugar en 2002

- ☞ Renovación de los contratos con **BAT** y **Swedish Match** en Marzo y Junio respectivamente
- ☞ Renovación de los contratos de distribución de sellos y signos de franqueo en el segundo semestre de 2002
- ☞ Buen comportamiento del mercado de recarga electrónica para telefonía móvil, con 8.500 maquinas ya instaladas
- ☞ Las nuevas inversiones de **picking de tabaco** comenzarán en noviembre 2003.

## Publicaciones y libros

### VENTAS ECONÓMICAS



- ☞ Éxito de los nuevos lanzamientos de DVD y de los **nuevos contratos** de revistas en España
- ☞ Se registra el impacto completo de la **exitosa actividad comercial** que tuvo lugar **en Portugal**. Los nuevos títulos representan una facturación anual de 6 millones de €
- ☞ Se han alcanzado acuerdos con **14 clientes** (pequeños y medianos) **a través de LibroDis**
- ☞ Las más avanzadas instalaciones para la **logística de libros** en Cabanillas ya están en funcionamiento

# Servicios logísticos



- ☞ Nueva contribución de: Logirest, tickets de Iberia
- ☞ Aumento de 130 nuevos puntos de ventas para las actividades de conveniencia en estaciones de servicio
- ☞ Introducción en los sectores de consumo y financiero con logística promocional
- ☞ Entrada en vigor de dos contratos dentro de la actividad de “procurement” para dos redes bancarias (acceso a aprox. 4.000 oficinas)
- ☞ Logista refuerza su presencia en el sector de “healthcare” a través de un **contrato de 5 años con Perfumerías Juteco**, cadena líder en la venta de productos de perfumería, cosmética y aseo personal que cuenta con 75 establecimientos

## CEPL + Transporte



(\*) Integra2 incluye los envíos tanto de las delegaciones como de las agencias propias

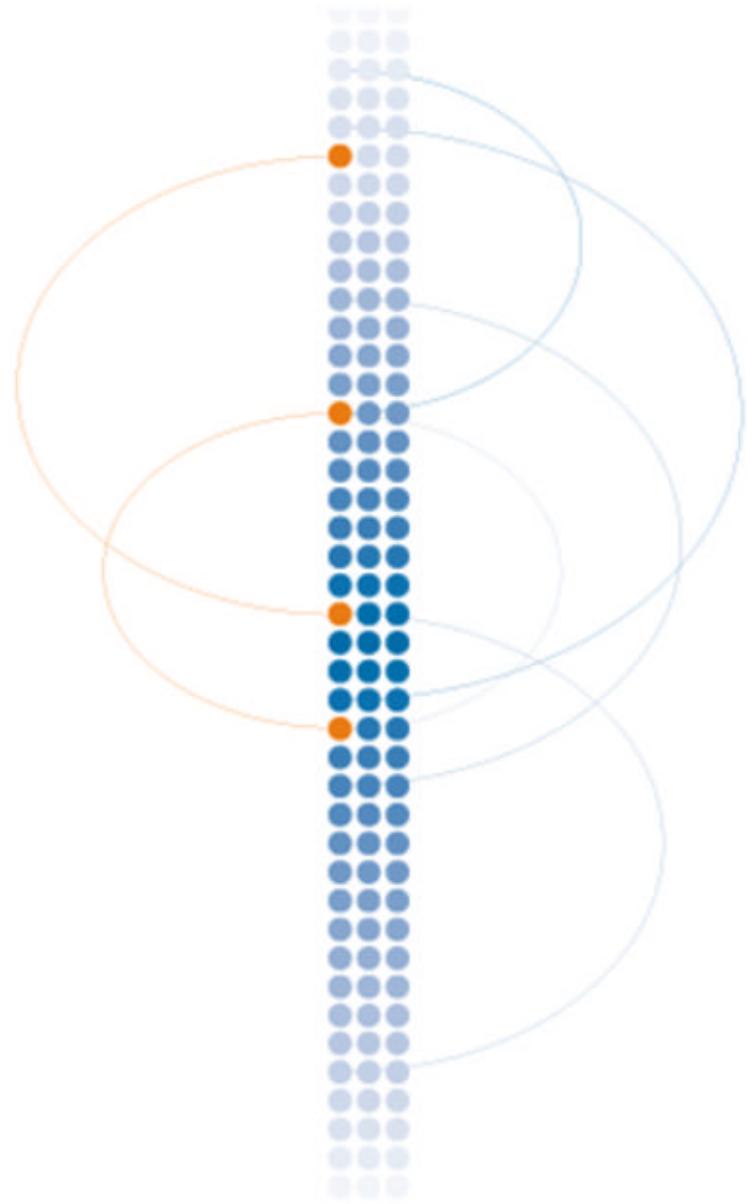
☞ **Cierre de las transacciones** de Grupo Burgal y Transportes Alameda

☞ **Integración de las actividades de paquetería industrial** (Integra2 y Transportes Alameda) en una única organización. Nuevo equipo directivo

☞ **Opelog expande sus operaciones farmacéuticas a través de:**

☞ Inauguración de las nuevas instalaciones de Piera en Mayo

☞ Obtención de la autorización de “Laboratorio Farmacéutico” para Canarias (convirtiéndose en el único operador que la posee)



## LINEAS DE EXPANSIÓN



# Crecimiento orgánico



**Replicando nuestra experiencia en otros sectores**

↓                    ↓                    ↓                    ↓                    ↓  
**Healthcare**    **Cosmética**    **Electrónica**    **Farmacia**    **Redes de franquicias**

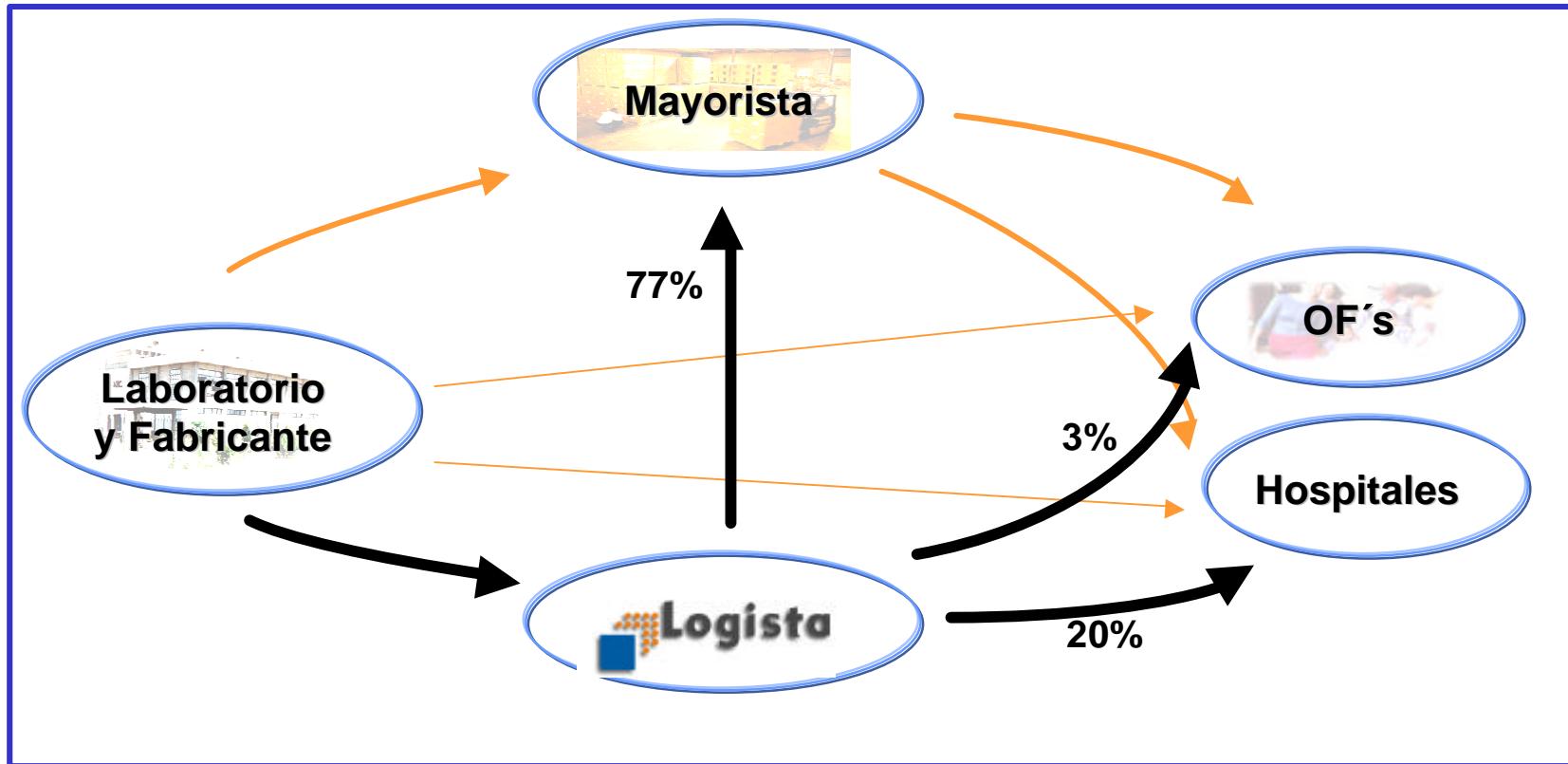
## Adquisiciones / JV selectivas

- ☞ Nuestra visión: “Tratamos de formar parte de joint ventures y adquisiciones que nos doten de competencias que actualmente no poseemos o que extiendan el alcance geográfico de nuestro negocio actual”
- ☞ Focalizados en el sur de Europa: España - Portugal - Francia - Italia



# Sector farmacéutico - Oportunidades de negocio

A&D



EL objetivo de Logista es instalar hasta un 20- 30% de cuota de mercado para la externalización del sector farmacéutico

— Modelo actual

— Modelo propuesto por Logista

# Almacenaje y Distribución

- ☞ Logista ha centrado sus esfuerzos en el sector farmacéutico, para convertirse en el primer operador logístico del sector
- ☞ Las **principales inversiones** realizadas en el pasado ejercicio son:
  - Apertura de dos **nuevos almacenes** en Piera (Barcelona) y Leganés (Madrid)
  - Compra de “**Grupo Burgal**” (Opelog, Integra2 y Nacex)
    - ☞ Opelog: El primer “laboratorio comercializador” autorizado para la distribución de productos farmacéuticos en España
    - ☞ Integra2: 11 años de experiencia en transporte de mercancías bajo temperatura controlada. Cobertura nacional
  - Adquisición de “**Transportes Alameda**”
    - ☞ 12 años de experiencia en transporte de mercancías bajo temperatura controlada

# Capacidades

Hemos aumentado nuestra capacidad actual con los siguientes almacenes:

## PIERA (BARCELONA)

17,500 m<sup>2</sup>

- Climatización (temperatura y humedad)
  - Silo: 25°C (uniformemente)
  - Nave: 25°C
  - Cámara: refrigeración 2-8°C con capacidad de 3,000 huecos
- Normativa estricta de seguridad: **CEPREVEN**
- Cumplimiento de la regulación **GxP**:
  - Trazabilidad (control de lote)
  - FEFO
  - Cuarentena
  - Control de Caducidad
- Contrato de alquiler por 10 años

## LEGANES (MADRID)

20,000 m<sup>2</sup>

- Área controlada para psicotrópicos y narcóticos.
- Tecnologías orientadas a la optimización de espacio y a alcanzar una alta productividad
- Simplicidad y coherencia en el flujo de materiales
- Capacidad para expansión y crecimiento
- Versatilidad en la reutilización de la nave y de los espacios
- Propiedad

Está prevista una inversión total de € 20 millones aprox., de los que € 7 millones estarían dedicados exclusivamente a farmacia

## Capacidades II



Piera  
(Barcelona)

Leganés  
(Madrid)



# Experiencia en el sector

## Almacenaje y preparación de pedidos (actualmente a través de Opelog)



Lundbeck

**DADE BEHRING**



LABORATORIOS  
**NORMON, S.A.**



JUSTE, S.A.Q.E.

Aventis Behring



Zukunftsarbeit



Bristol-Myers Squibb  
Mejorando y Prolongando la Vida Humana



## Distribución (Integra2 y Transportes Alameda)



LABORATORIOS  
**NORMON, S.A.**



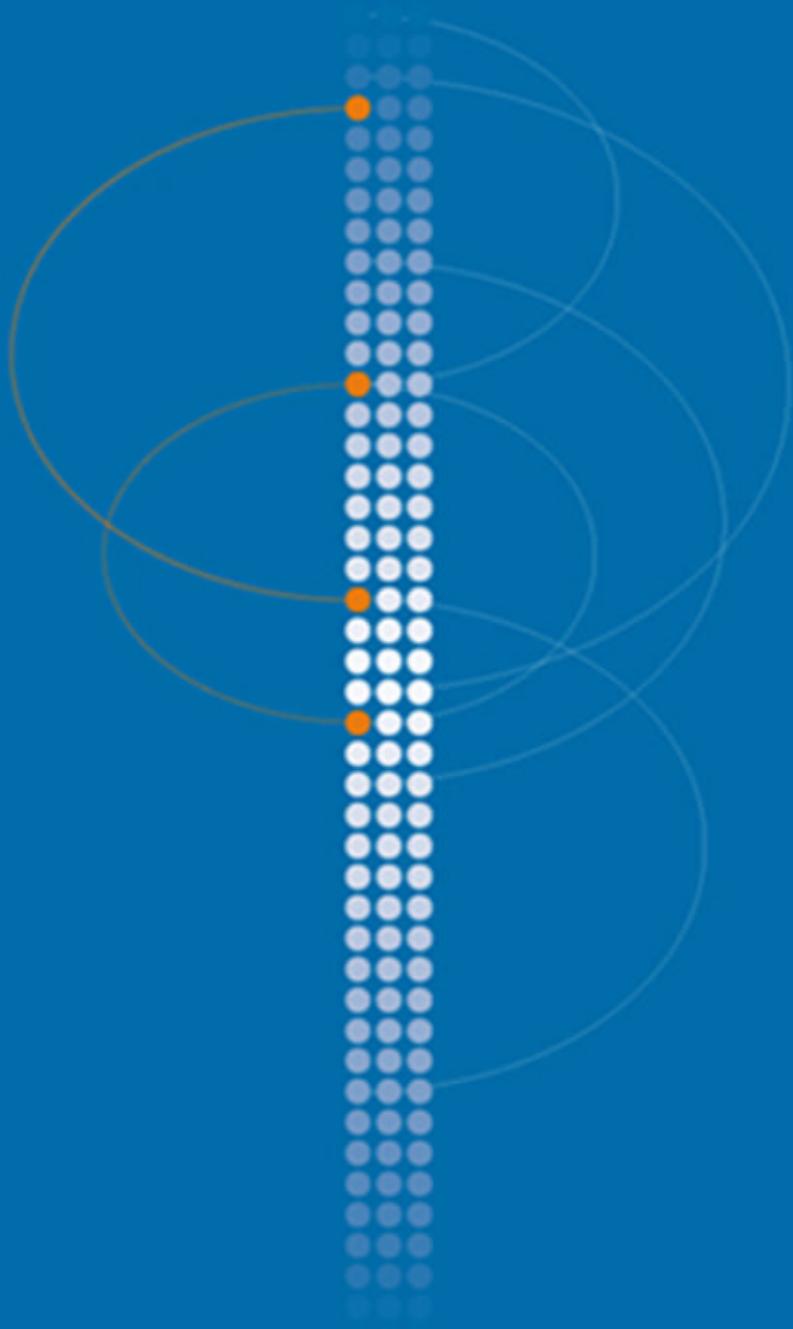
Johnson & Johnson



# Nuestro servicio

## Principales características

- ❖ **Dirección técnica**, responsable de garantizar el cumplimiento de las normativas
- ❖ **Control de temperatura** a lo largo de toda la cadena de almacenaje y distribución
- ❖ **Trazabilidad de lote**
- ❖ **Visibilidad de las operaciones** a lo largo de la cadena a través de interfaces con los laboratorios
- ❖ **Control exhaustivo de inventario**: referencia, lote, ubicación, cajas, unidades, y estado o disponibilidad de inventario
- ❖ Utilización de **procesos y sistemas validados** de acuerdo a la normativa GxP/FDA
- ❖ Cumplimiento de la normativa **Cepreven**
- ❖ **Seguimiento sistemático a nivel de servicio** y control de incidencias a través de un sistema de indicadores (KPI)



- Noviembre de 2003 -