

Μια χρονιά προκλήσεων

Ο κλάδος μας επηρεάζεται από το δύσκολο οικονομικό περιβάλλον που αντιμετωπίζει η Ελλάδα αυτή την περίοδο. Έχουμε καταρτίσει μια μεσοπρόθεσμη στρατηγική και είμαστε καλά τοποθετημένοι ώστε να προσφέρουμε στους πελάτες μας μια σειρά πρωτοποριακών προϊόντων χαμηλού ανθρακικού αποτυπώματος, κατάλληλα για διάφορες οικοδομικές εφαρμογές.

Ο κλάδος – βασικά στοιχεία

Η τσιμεντοβιομηχανία παρέχει υλικά που χρησιμοποιούνται για την κατασκευή κατοικιών, κτιρίων και υποδομών. Το πιο ευρέως χρησιμοποιούμενο υλικό είναι το σκυρόδεμα (που δημιουργείται με τσιμέντο και αδρανή), το οποίο χρησιμοποιείται σε διάφορες εφαρμογές, από τα θεμέλια δρόμων μέχρι τα δομικά στοιχεία πολύ μεγάλων και πολύπλοκων κατασκευών.

Η ζήτηση τσιμέντου παγκοσμίως είναι άμεσα συνδεδεμένη με την αύξηση του πληθυσμού, την αστικοποίηση και την οικονομική ανάπτυξη. Η ζήτηση πιο περίτεχνων και πολύπλοκων κτιρίων και η επιθυμία για πιο αειφόρες κατασκευές οδήγησαν τον κλάδο στην παραγωγή πολλών διαφορετικών τύπων τσιμέντου, οι οποίοι ενδείκνυνται για διαφορετικούς σκοπούς.

Το τσιμέντο στην Ελλάδα

Αν και οι υπολοίπες χώρες άρχισαν να ανακάμπτουν από την ύφεση το 2010, στην Ελλάδα δεν συμβαίνει το ίδιο. Τα μέτρα λιτότητας στο πλαίσιο του προγράμματος χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο έχουν επηρεάσει τη ζήτηση νέων κατοικιών και έργων υποδομών. Η εγχώρια ζήτηση τσιμέντου μειώθηκε στους έξι εκατομμύρια τόνους το 2010, έναντι της μέγιστης ζήτησης 12 εκατομμυρίων τόνων το 2007. Το γεγονός αυτό επηρέασε δυσμενώς την ΑΓΕΤ Ηρακλής, και πιστεύουμε ότι οι συνθήκες αυτές θα συνεχιστούν το 2011.

Μεσοπρόθεσμα ωστόσο, εκτιμούμε ότι υπάρχει μια σταθερή εγχώρια αγορά τσιμέντου, η οποία είναι μεγαλύτερη από την υφιστάμενη. Η στρατηγική μας είναι, πρωτίστως, να καλύψουμε τις ανάγκες αυτής της αγοράς και, δευτερευόντως να επιδιώξουμε εξαγωγές, στο βαθμό που είναι κερδοφόρες για την εταιρεία μας.

Αγορά τσιμέντου και αειφορία

Η οικονομική κρίση έφερε στο φως δομικές αδυναμίες της αγοράς τσιμέντου, καθώς και την έλλειψη ανταγωνιστικότητας της.

Η προσέγγισή μας είναι να αυξήσουμε την παραγωγικότητα και την αποδοτικότητα των λειτουργιών μας, να βελτιστοποιήσουμε το κόστος παραγωγής, να αξιοποιήσουμε καινοτομίες και τεχνικές γνώσεις για να παράγουμε προϊόντα τσιμέντου με χαμηλότερο ανθρακικό αποτύπωμα και κόστος παραγωγής σε σχέση με τα συνήθη προϊόντα, και να βοηθήσουμε τους πελάτες μας να κατανοήσουν καλύτερα τα οφέλη και τις εφαρμογές τους. Η χρήση εναλλακτικών υλικών και εναλλακτικών καυσίμων αποτελούν τα πλέον ελπιδοφόρα μέσα που διερευνούμε (βλ. σελίδες 25 και 26). Μακροπρόθεσμα, εκτιμούμε ότι θα υπάρξουν περιβαλλοντικά και οικονομικά οφέλη από την παροχή αειφόρων κατασκευαστικών λύσεων.

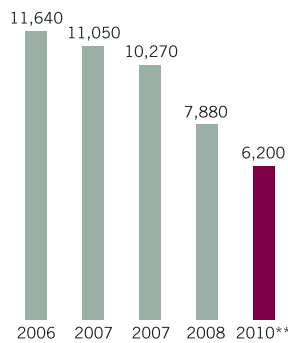
Η παραγωγή τσιμέντου στην Ελλάδα αντιμετωπίζει επίσης τον ανταγωνισμό από τις γειτονικές χώρες, στις οποίες η παραγωγή μπορεί να έχει μικρότερο κόστος, ενώ δεν υπόκειται σε περιορισμούς για τις εκπομπές CO₂. Ωστόσο αυτό το γεγονός δεν αλλιάζει τη στρατηγική μας. Εξακολουθούμε να πιστεύουμε ότι η καινοτομία και η βελτιωμένη περιβαλλοντική απόδοση αποτελούν μακροπρόθεσμα την καλύτερη επιλογή.

Ασφάλεια και περιβαλλοντική συμμόρφωση

Η ασφάλεια και η περιβαλλοντική απόδοση αποτελούν στοιχεία-κλειδιά της προσέγγισής της ΑΓΕΤ Ηρακλής ως προς την αειφορία. Συνεπώς, στόχος μας είναι να αποτελέσει η εταιρεία μας σημείο αναφοράς στο θέμα της βιομηχανικής ασφάλειας στην Ελλάδα, και να εξασφαλίσουμε τη συμμετοχή των πελατών και των προμηθευτών μας στις προσπάθειες βελτίωσης της ασφάλειας και της περιβαλλοντικής απόδοσης.

Η αγορά φαιού τσιμέντου* στην Ελλάδα

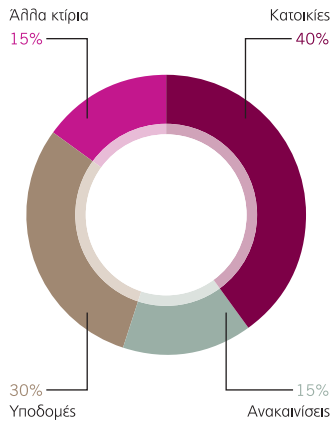
(Χιλιάδες μετρικοί τόνοι)



Στοιχεία από την Ένωση Τσιμεντοβιομηχανιών Ελλάδος για τα έτη 2006-2009. Εξαιτίας της ύφεσης και των μέτρων λιτότητας, η ζήτηση έχει μειωθεί. Πιστεύουμε ότι η μακροπρόθεσμη εγχώρια ζήτηση θα είναι μεγαλύτερη από την υφιστάμενη. *Το φαιό τσιμέντο αποτελεί ουσιαστικά την πλειοψηφία των πωλήσεων τσιμέντου στην Ελλάδα - το λευκό τσιμέντο κατέχει ένα οριακό ποσοστό των πωλήσεων. **Εσωτερική εκτίμηση

Χρήση τσιμέντου στην Ελλάδα*

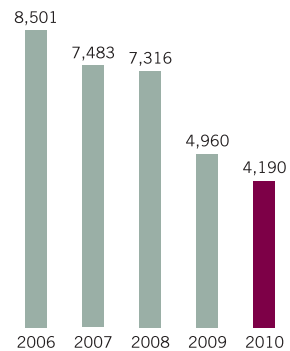
(Ποσοστό συνολικών πωλήσεων τσιμέντου)



*Εσωτερικές εκτιμήσεις
Η κατασκευή κατοικιών και υποδομών αντιστοιχεί στο 70% της αγοράς.

Παραγωγή τσιμέντου από την ΑΓΕΤ Ηρακλής

(σε χιλιάδες μετρικούς τόνους)



Λόγω της οικονομικής κατάστασης, το 2010 σημειώθηκε άλλη μια μικρή μείωση.

Όφελος από τις δραστηριότητές μας

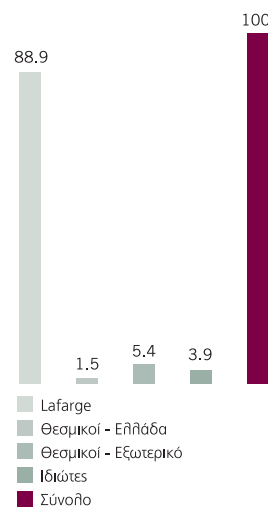
(Προστιθέμενη αξία ταμειακών ροών, σε εκατ. €)

Εσοδα: Πωλήσεις & εισπραχθέντες τόκοι	350.8	%
Κόστος πωλούμενων αγαθών	-217.0	
Χρήση αποθεμάτων	26.4	
	<u>160.2</u>	
Αποδέσμευση ταμειακών ροών		
1 - Φόροι πληρωτέοι στο κράτος	6.5	4.0%
2 - Καταβλητέα σε επενδυτές για την παροχή κεφαλαίου	20.6	12.8%
3 - Καταβλητέα σε δανειστές για την εξόφληση δανείων	2.9	1.8%
5 - Καταβλητέα στους εργαζομένους για τις υπηρεσίες τους	129.7	81.0%
6 - Επενδύσεις στην τοπική κοινωνία	0.5	0.4%

Το δύσκολο οικονομικό πλαίσιο του 2010 αντικατοπτρίστηκε στα αρνητικά αποτελέσματα εσόδων και, κατά συνέπεια, στη διανομή αξίας. Οι εργαζόμενοι μας είναι εκείνοι που επωφελούνται περισσότερο από την αξία που δημιουργεί η ΑΓΕΤ Ηρακλής.

Μετοχική σύνθεση

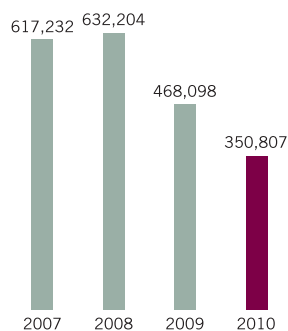
(%)



Ο Όμιλος Lafarge είναι ο μεγαλύτερος μέτοχος της εταιρείας μας.

Κύκλος Εργασιών

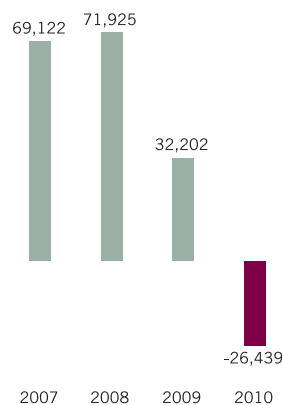
(σε χιλιάδες €)



Ο κύκλος εργασιών μας σημείωσε περαιτέρω μείωση λόγω της οικονομικής κατάστασης.

Καθαρά κέρδη/ζημίες μετά φόρων

(σε χιλιάδες €)



Αυτά τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν την οικονομική κατάσταση στην Ελλάδα το 2010, ιδίως την επιβράδυνση στην ιδιωτική και δημόσια κατασκευαστική δραστηριότητα.