

# HeidelbergCement

## Ergebnis Januar bis Juni 2006

Heidelberg, 4. August 2006

Dr. Bernd Scheifele, CEO, und Dr. Lorenz Näger, CFO



# ■ Inhalt

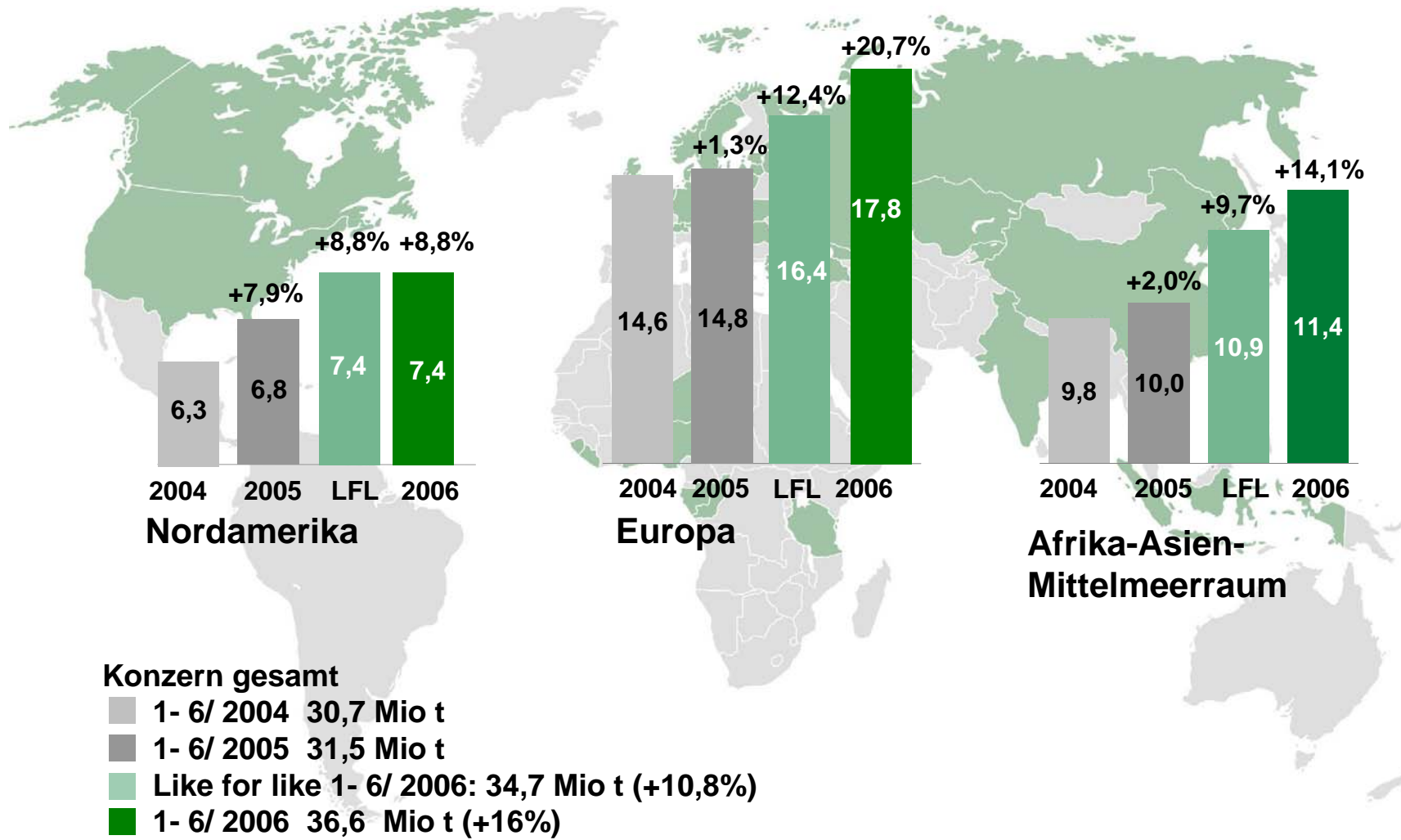
- **Überblick**
- **Finanzkennzahlen**
- **Ergebnis nach Konzerngebieten**
- **Finanzbericht**
- **Ausblick**

## ■ Ergebnis Januar – Juni 2006

- Umsatz wächst um 22 % gegenüber Vorjahr
- Positiver Ergebnistrend bei operativem Cashflow (+ 52%) und operativem Ergebnis (+ 93%)
- Absatzsteigerungen in Europa und Asien anhaltend kräftig
- Nordamerika weiterhin auf hohem Niveau
- Ergebnisqualität durch Marktentwicklung und spürbare Effizienzsteigerungen deutlich verbessert
- Expansionsstrategie durch Markteintritt in Georgien und Ausbau der Präsenz in Russland und Indien konsequent fortgesetzt

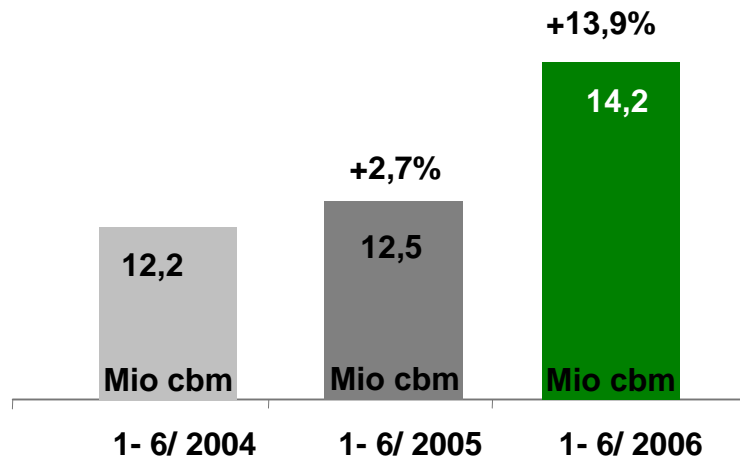
# Zementabsatz nach Konzerngebieten

Januar – Juni in Mio t

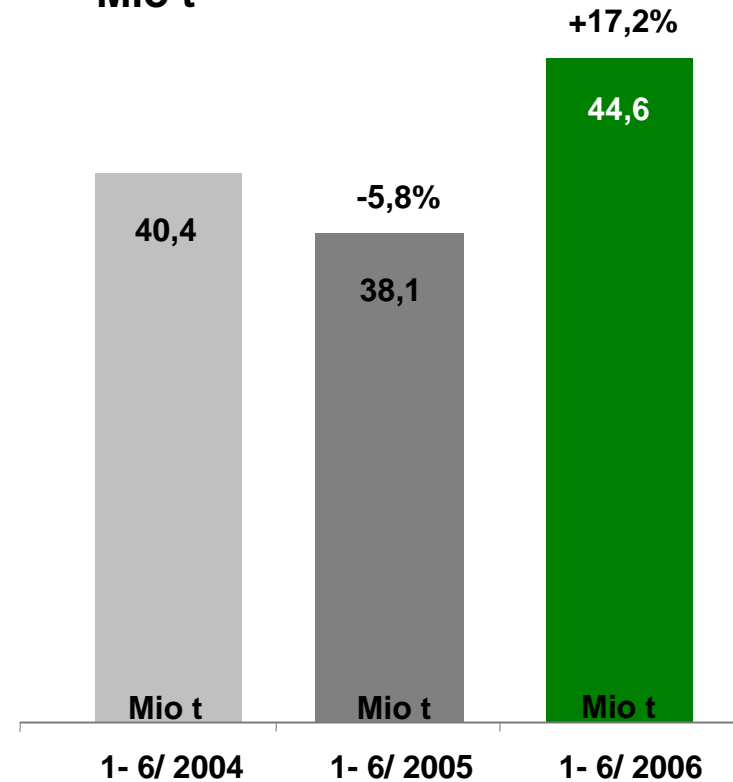


# Absatz Transportbeton und Zuschlagstoffe

**Transportbeton**  
Mio cbm

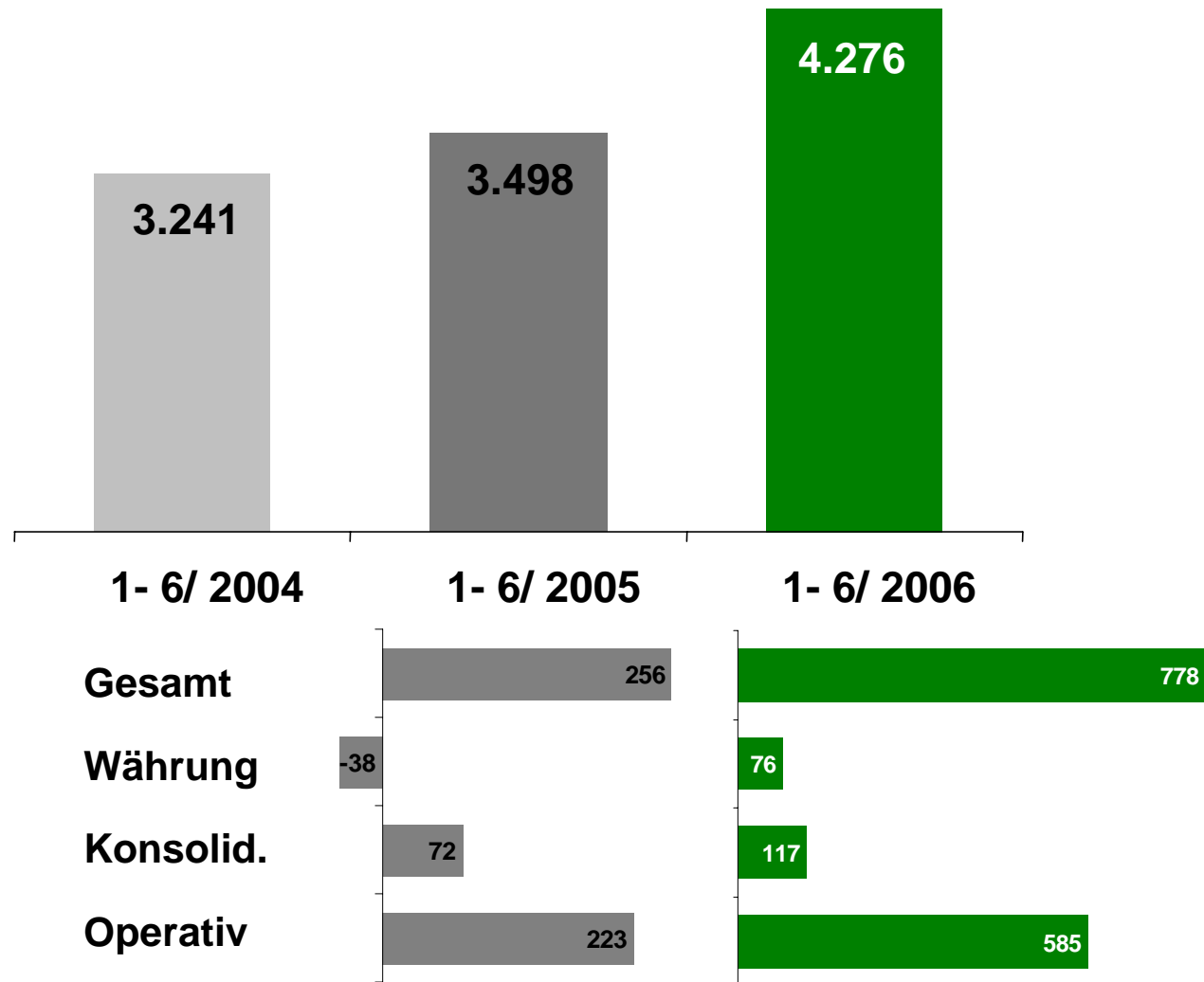


**Zuschlagstoffe**  
Mio t



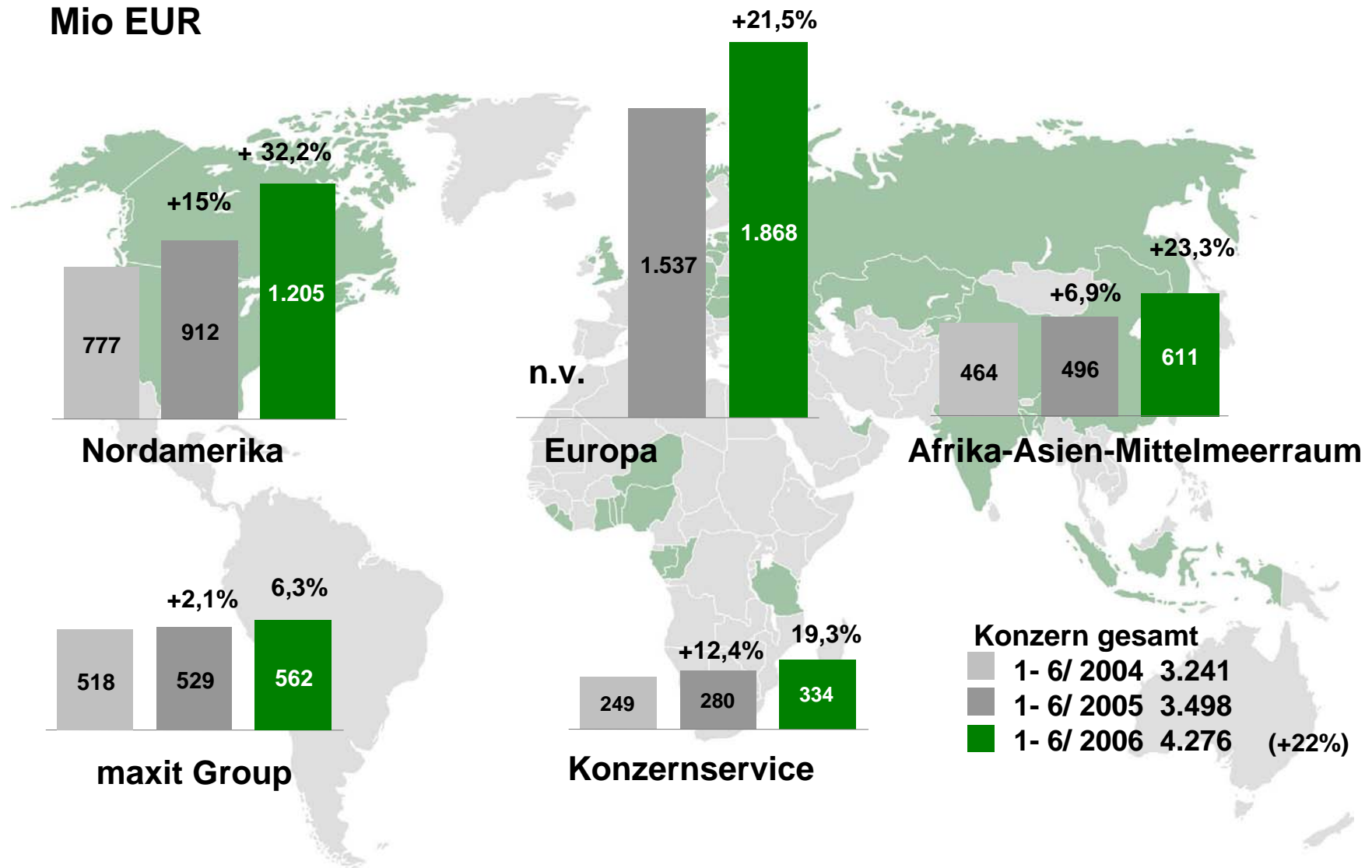
# Gesamtumsatz

Mio EUR



# Umsatz nach Konzerngebieten

Mio EUR



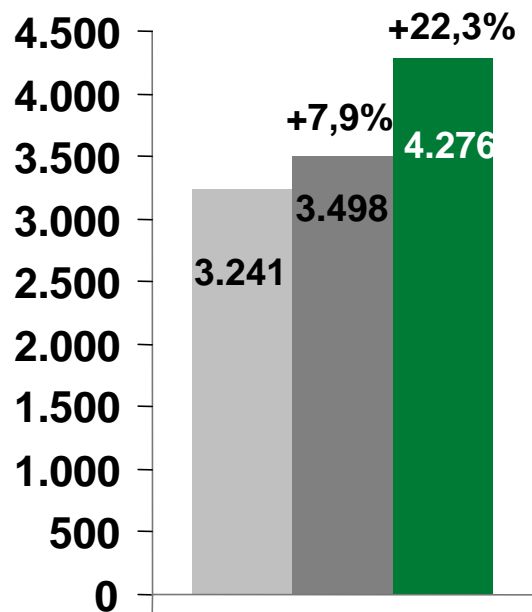
# ■ Inhalt

- Überblick
- **Finanzkennzahlen**
- Ergebnis nach Konzerngebieten
- Finanzbericht
- Ausblick

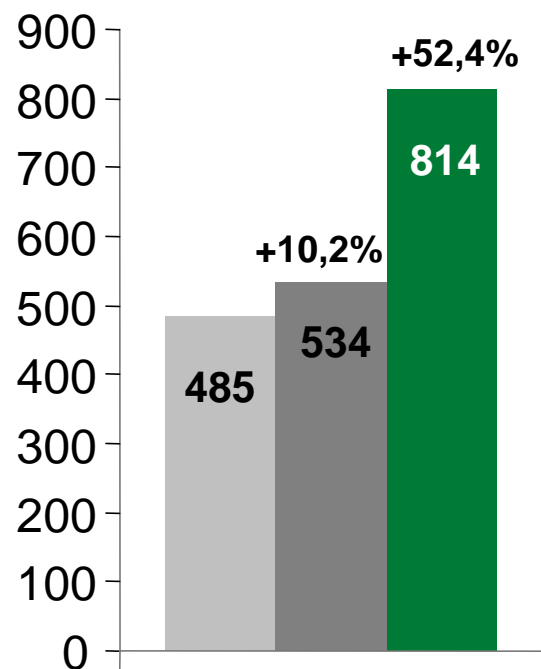
# HeidelbergCement Januar – Juni 2006

Mio EUR

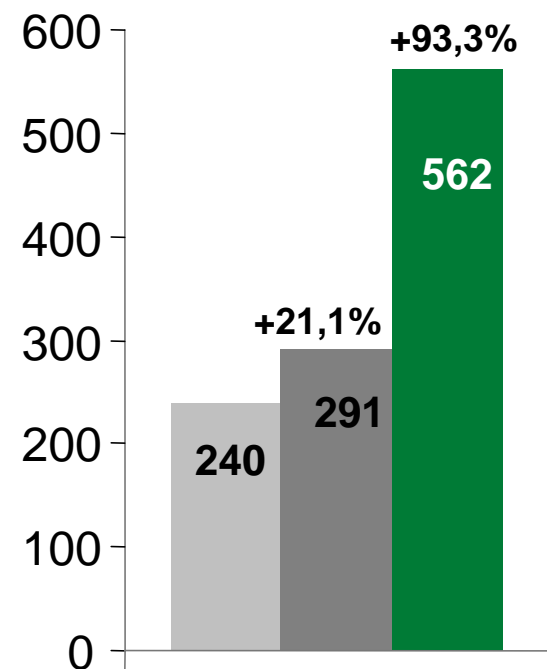
Umsatz



Op. Cashflow



Op. Ergebnis



■ 1- 6/ 2004  
■ 1- 6/ 2005  
■ 1- 6/ 2006

## Finanzkennzahlen

Mio EUR	Gesamtjahr 2005	Januar - Juni				Abweichungsanalyse			
		2005	2006	Veränderung		Op.	Kons.	Währ.	
<b>Umsatz</b>	7.803	3.498	<b>4.276</b>	778	22,3%	585	16,7%	117	76
<b>Operativer Cashflow</b> <i>in % des Umsatzes</i>	1.506 19,3%	534 15,3%	<b>814</b> <b>19,0%</b>	280	52,4%	244	45,7%	23	13
<b>Operatives Ergebnis</b>	1.010	291	<b>562</b>	271	93,3%	245	84,2%	18	9
<b>Anteil der Gruppe</b>	415	113	<b>375</b>	262	232,2%				
<b>Gewinn je Aktie (IAS 33)</b>	3,74	1,07	<b>3,25</b>						
<b>Investitionen (Mio EUR)</b>									
Sachanlagen	548	208	<b>213</b>	5					
Finanzanlagen	386	213	<b>91</b>	-122					
<b>Summe Investitionen</b>	934	421	<b>304</b>	-117					

# ■ Inhalt

- Überblick
- Finanzkennzahlen
- **Ergebnis nach Konzerngebieten**
- Finanzbericht
- Ausblick

## Europa

- Erfreuliche Absatz- und Umsatzzuwächse insbesondere in Osteuropa, aber auch in Deutschland, UK, Nordeuropa und Benelux
- Restrukturierungen und Effizienzverbesserungen aus Projekt „win“ spiegeln sich zunehmend in Ergebnissituation wider
- Markteintritt in Georgien durch Mehrheitsbeteiligung an Mahlwerk
- Erweiterung der Marktposition in Russland durch Kauf einer Mehrheit an dem Zementwerk Volsk in der Wolgaregion



Mio EUR	Januar - Juni		Veränderung	Op.	Kons.	Währ.	
	2005	2006					
Umsatz	1.537	<b>1.868</b>	331	21,5%	210	115	6
Operativer Cashflow	235	<b>352</b>	117	49,6%	96	18	2
<i>in % des Umsatzes</i>	15%	<b>19%</b>					
Operatives Ergebnis	102	<b>214</b>	113	110,6%	98	13	1
Absatz							
Zement/Klinker (Mio. t)	14,76	<b>17,82</b>	20,7%				
Transportbeton (Mio. cbm)	7,43	<b>8,71</b>	17,2%				
Zuschlagstoffe (Mio. t)	26,02	<b>31,30</b>	20,3%				

\* inkl. nicht-konsolidierter Mengen

## Nordamerika

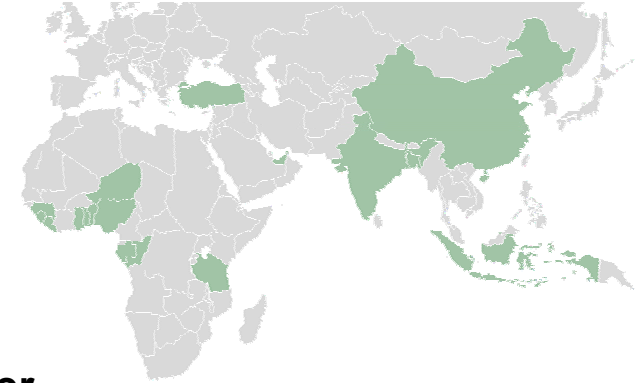
- Wirtschaftliche Dynamik in den USA nur leicht abgeschwächt
- Bei voll ausgelasteten Kapazitäten nochmals leichte Absatzsteigerung im zweiten Quartal
- Umsatz- und Ergebnissteigerungen in allen Marktregionen
- Absatz von Transportbeton (+20,5%) und Zuschlagstoffen (+10,5%) deutlich erhöht



Mio EUR	Januar - Juni		Veränderung	Op.	Kons.	Währ.
	2005	2006				
Umsatz	912	<b>1.205</b>	293	32,2%	253	40
Operativer Cashflow	154	<b>249</b>	95	61,5%	88	7
<i>in % des Umsatzes</i>	<i>17%</i>	<i>21%</i>				
Operatives Ergebnis	107	<b>199</b>	92	86,5%	87	5
Absatz						
Zement/Klinker (Mio. t)	6,79	<b>7,38</b>	8,8%			
Transportbeton (Mio. cbm)	3,69	<b>4,45</b>	20,5%			
Zuschlagstoffe (Mio. t)	12,07	<b>13,33</b>	10,5%			

## Afrika-Asien-Mittelmeerraum

- Zement- und Klinkerabsatz bereinigt um knapp 10 % gestiegen
- Stärkster Absatzzuwachs in China; Indocement trotz rückläufigem Markt leicht im Plus
- Grundsteinlegung für zweite Produktionslinie im türkischen Werk Çanakkale
- Gesamtabsatz in den afrikanischen Ländern leicht über Vorjahresniveau



Mio EUR	Januar - Juni		Veränderung	Op.	Kons.	Währ.	
	2005	2006					
Umsatz	496	<b>611</b>	116	23,3%	95	2	19
Operativer Cashflow	81	<b>131</b>	51	62,6%	42	5	4
<i>in % des Umsatzes</i>	16%	<b>21%</b>					
Afrika	25	<b>27</b>	2	8,8%	1		1
Asien	45	<b>84</b>	39	87,1%	33	5	2
Türkei	11	<b>20</b>	9	82,0%	9		1
Operatives Ergebnis	45	<b>92</b>	47	102,3%	40	4	2
Absatz							
Zement/Klinker (Mio. t)	9,97	<b>11,37</b>	14,1%				
Transportbeton (Mio. cbm)	1,35	<b>1,06</b>	-22,1%				

## ■ maxit Group

- Positive Entwicklung in nahezu allen Märkten, insbesondere in Nordeuropa
- Deutschland noch nicht zufriedenstellend, aber Restrukturierungsmaßnahmen werden sich noch im laufenden Jahr auswirken
- Ergebnisverbesserung in Deutschland, Benelux und Portugal durch Kostensenkungen
- Verstärkte Anstrengungen zur schnelleren Einführung neuer Produkte und Verfahren in mehreren Ländern gleichzeitig

Mio EUR	Januar - Juni		Veränderung		Op.	Kons.	Währ.
	2005	2006					
Umsatz	529	562	34	6,3%	34		
Operativer Cashflow	59	71	12	19,9%	12		
<i>in % des Umsatzes</i>	11%	13%					
Operatives Ergebnis	32	46	14	42,1%	14		

## Konzernservice

- Handelsvolumen von HC Trading um 16,1 % auf 6,8 Mio t gestiegen
- Starker Zuwachs beim Klinkerhandel
- Lieferungen gehen je zur Hälfte nach Nordamerika und Afrika-Asien-Mittelmeerraum

Mio EUR	Januar - Juni		Veränderung	Op.	Kons.	Währ.
	2005	2006				
Umsatz	280	<b>334</b>	54 19,3%	43		11
Operativer Cashflow	5	<b>11</b>	6 130,1%	6		0
<i>in % des Umsatzes</i>	2%	<b>3%</b>				
Operatives Ergebnis	5	<b>11</b>	6 137,2%	6		0
Handelsvolumen						
Zement (Mio. t)	3,4	<b>4,0</b>	18,7%			
Klinker (Mio. t)	1,7	<b>2,3</b>	40,4%			

## Inhalt

- Überblick
- Finanzkennzahlen
- Ergebnis nach Konzerngebieten
- **Finanzbericht**
- Ausblick

## Gewinn- und Verlustrechnung Januar – Juni 2006

Mio EUR	2005	2006	%
Umsatzerlöse	3.498	<b>4.276</b>	22%
<b>Operativer Cashflow</b>	534	<b>814</b>	52%
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-243	<b>-252</b>	4%
<b>Operatives Ergebnis</b>	291	<b>562</b>	93%
Zusätzliches ordentliches Ergebnis	15	<b>61</b>	298%
Ergebnis aus Beteiligungen	53	<b>82</b>	55%
<b>Betriebsergebnis</b>	359	<b>705</b>	96%
Finanzergebnis	-115	<b>-102</b>	-11%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	244	<b>603</b>	147%
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-106	<b>-188</b>	77%
<b>Jahresüberschuss</b>	138	<b>415</b>	201%
<b>Anteil der Gruppe</b>	113	<b>375</b>	232%

## Kapitalflussrechnung Januar – Juni 2006

Mio EUR	2005		2006	
<b>Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>				
<b>Cashflow</b>	349		620	
Veränderung des betrieblichen Umlaufvermögens	-355	-6	-389	231
<b>Mittelfluss aus Investitionstätigkeit</b>				
Immaterielle Vermögensgegenstände	-3		-1	
Sachanlagen	-205		-212	
Finanzanlagen	-213		-91	
Einzahlungen aus Abgängen/Konsolidierung	119	-302	95	-209
<b>Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>				
Kapitalerhöhung	272		0	
Dividenden	-76		-156	
Nettoaufnahme von Anleihen und Krediten	189	385	50	-106
		77		-84
<b>Veränderung liquider Mittel</b>				
Stand liquide Mittel 1. Januar	305		317	
Wechselkursbedingte Veränderung liquider Mittel	-29		35	
Stand der liquiden Mittel 30. Juni <sup>1)</sup>	-353	-77	-268	84

<sup>1)</sup> In der Bilanz werden unter dem Posten Wertpapiere und ähnliche Rechte zusätzlich der Marktwert der Hedgegeschäfte und die „zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte“ in Höhe von insgesamt 51,8 (i.V.: 70,1) Mio EUR ausgewiesen.

## Bilanz zum 30. Juni 2006

Mio EUR	Jun 2005	Dez 2005	Jun 2006	Abweichung Dez/Jun
<b>Aktiva</b>				
Immaterielle Vermögenswerte	2.384	2.455	<b>2.622</b>	168
Sachanlagen	5.448	5.495	<b>5.349</b>	-145
Finanzanlagen	1.009	1.157	<b>1.108</b>	-50
Anlagevermögen	8.841	9.107	<b>9.079</b>	-27
Latente Steuern	192	170	<b>161</b>	-9
Forderungen	1.632	1.423	<b>1.716</b>	293
Vorräte	863	870	<b>875</b>	5
Flüssige Mittel	423	365	<b>320</b>	-45
<b>Bilanzsumme</b>	11.951	11.935	<b>12.151</b>	216
<b>Passiva</b>				
Aktionären zustehendes Kapital	4.333	4.630	<b>4.739</b>	109
Anteile Fremder	436	428	<b>448</b>	20
Summe Eigenkapital	4.769	5.058	<b>5.187</b>	129
Rückstellungen	1.195	1.346	<b>1.311</b>	-35
Latente Steuern	506	493	<b>510</b>	16
Operative Verbindlichkeiten	1.168	1.128	<b>1.204</b>	76
Verzinsliche Verbindlichkeiten	4.313	3.910	<b>3.939</b>	29
<b>Bilanzsumme</b>	11.951	11.935	<b>12.151</b>	216
Nettoverschuldung	3.890	3.545	<b>3.619</b>	74
Gearing	81,6%	70,1%	<b>69,8%</b>	

## Inhalt

- Überblick
- Finanzkennzahlen
- Ergebnis nach Konzerngebieten
- Finanzbericht
- **Ausblick**

## ■ HeidelbergCement in Indien

### ■ 50:50 Joint Venture mit Indorama Cement

- Mahlwerk in Mumbai (Bombay)
- Neubau eines Klinkerwerks im Bundesstaat Gujarat

### ■ Mysore Cements Ltd

- Zwei integrierte Zementwerke:  
Damoh (Zentralindien),  
Ammasandra (Südindien)
- Mahlwerk in Jhansi (Zentralindien)



## ■ Mysore Cements

- **Übernahme einer Mehrheit an indischer Mysore Cements Ltd durch Kapitalerhöhung und Aktienkauf geplant**
- **Zement- und Klinkerabsatz von 2,2 Mio t im Jahr 2005**
- **Verstärkung unserer Position in sich rasch entwickelnden Märkten im westlichen Teil Indiens**
- **Gesamtkapazität von HeidelbergCement in Indien steigt auf rund 3,5 Mio t**
- **Indischer Zementmarkt zweitgrößter weltweit mit guten Wachstumsperspektiven**

## HeidelbergCement Ausblick

- **Weltwirtschaftliche Rahmenbedingungen überwiegend positiv**
- **Prognose für zweistelliges Umsatz- und Ergebniswachstum im Gesamtjahr bekräftigt**
- **Europäische und asiatische Märkte mit stärksten Impulsen**
- **Maßnahmen zur Effizienzsteigerung und Kostensenkung werden konsequent fortgesetzt**
- **Schrittweise Expansion in Wachstumsmärkten weiterhin im Fokus**
- **Steigende Energiepreise, die Entwicklung des US-Dollarkurses und des US-Immobilienmarktes als größte Risiken**

