

Μάιος 2013



Εταιρική Παρουσίαση

Ο Όμιλος ΕΛΒΑΛ σήμερα

Ο μεγαλύτερος Ελληνικός Όμιλος επεξεργασίας αλουμινίου που δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία προϊόντων έλασης και διέλασης αλουμινίου. Η συνολική παραγωγική δυναμικότητα υπερβαίνει τους 320 χιλ. τόνους.

Σημαντική διεθνής παρουσία - Άνω του 85% του κύκλου εργασιών σε πωλήσεις εκτός Ελλάδος.

Μέλος της ΒΙΟΧΑΛΚΟ, του μεγαλύτερου Μεταλλουργικού Ομίλου στην Ελλάδα, στους κλάδους Χάλυβα, Αλουμινίου, και Χαλκού, αλλά και στην εκμετάλλευση ακινήτων.

VIOHALCO
 HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Steel



74.55%
 Participation (31/12/12)



78.55%

SIDENOR participation
 (31/12/12)

Aluminum



68.50%
 Participation (31/12/12)



70.78%

ELVAL Participation (31/12/12)

Copper



60.04%
 Participation (31/12/12)



72.53%

HALCOR participation (31/12/12)

Real Estate



100.00%
 Participation (31/12/12)

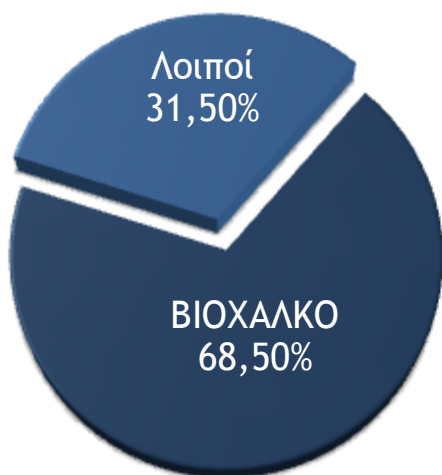
Όμιλος ΕΛΒΑΛ

Επιχειρηματική Δραστηριότητα

Οικονομικά Στοιχεία

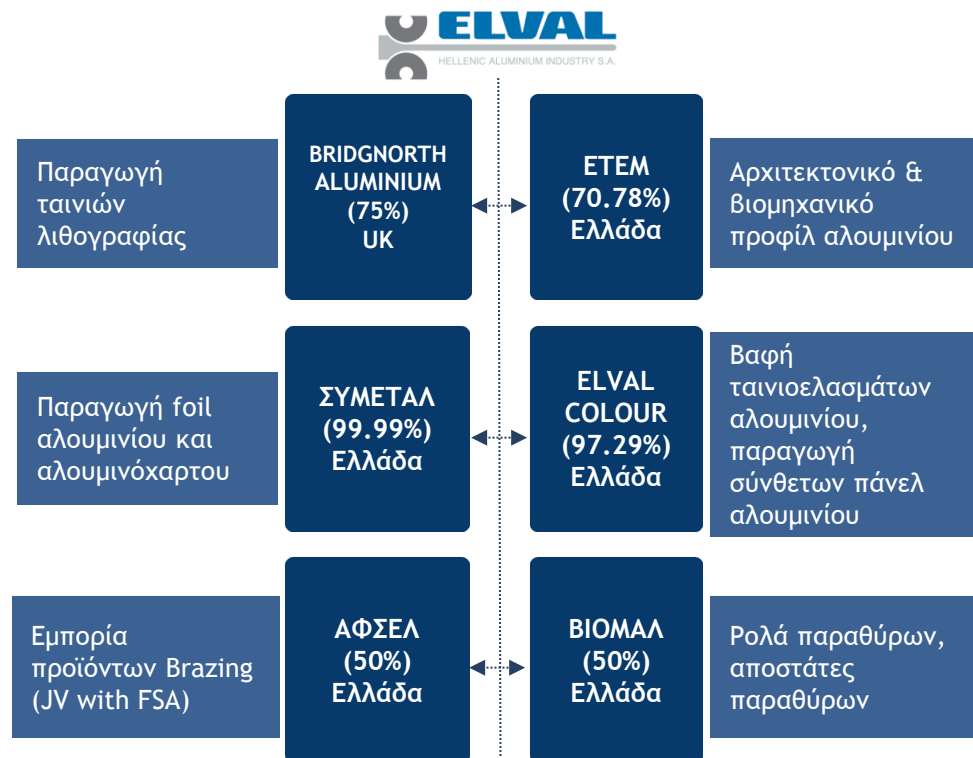
Με μια ματιά

Μετοχική Σύσταση



- ✓ Εισηγμένη στο Χ.Α. (σύμβολο: ΕΛΒΑ)
- ✓ Συμμετοχή σε Δείκτες (HELSI, ΣΑΓΔ, ΓΔ, FTSEGT, FTSEGTI, FTSEMSFW)
- ✓ Market Cap: € 269 εκ. (10/5/2013)
- ✓ Μετοχές: 124.100.815

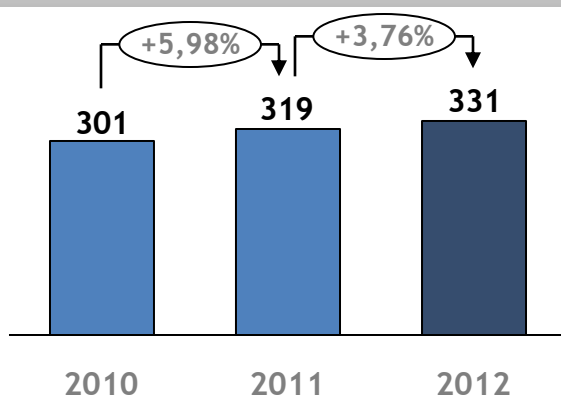
Δομή Ομίλου (*)



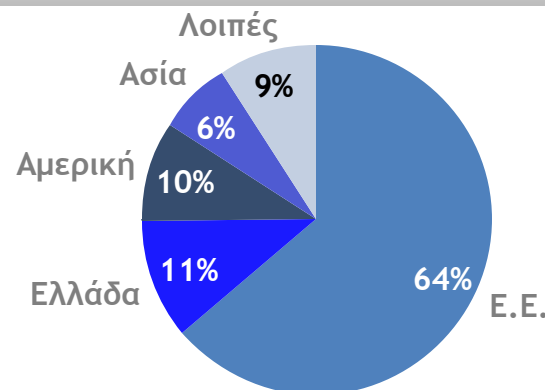
(*): Σημαντικότερες συμμετοχές

Βασικά στοιχεία

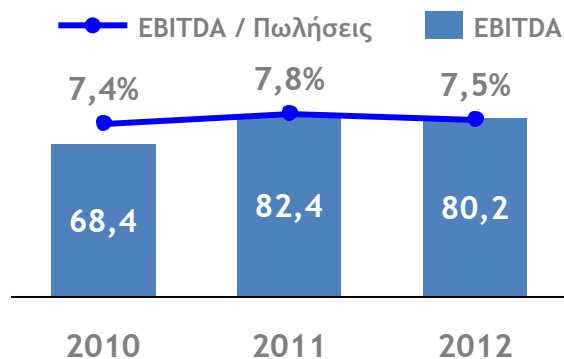
Πωλήσεις σε χιλ. τόνους



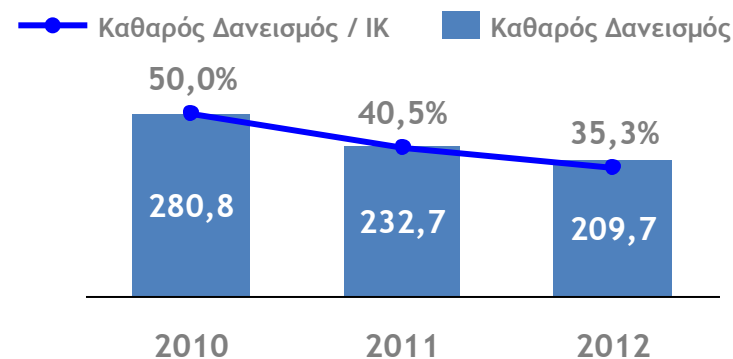
Πωλήσεις ανά γεωγρ. τομέα



EBITDA



Καθαρός Δανεισμός



Σύντομο ιστορικό

1973

Ίδρυση ΕΛΒΑΛ με απορρόφηση του κλάδου Αλουμινίου της ΒΙΟΧΑΛΚΟ. Μέγιστο πλάτος παραγωγής: 1,5 μ.

Πωλήσεις 20.000 τόνοι

1993

Εγκατάσταση νέου Θερμού Ελάστρου 2,5μ. πλάτους.

Πωλήσεις 72.000 τόνοι

1999

Εγκατάσταση νέου Ελάστρου Foil 2,1μ. πλάτους.
Εγκατάσταση Γραμμής Βαφής 2μ. πλάτους.

Πωλήσεις 137.000 τόνοι

2001

Εξαγορά του κλάδου λιθογραφίας της LAWSON MARDON Star από τη Bridgnorth Aluminium. Εγκατάσταση νέου Ψυχρού Ελάστρου 6-Hi 2,5μ. πλάτους.

Πωλήσεις 181.000 τόνοι

2004

Ολοκλήρωση νέων επενδύσεων (€ 60εκ.) για αύξηση της δυναμικότητας και παραγωγικότητας στην Bridgnorth Aluminium.

Πωλήσεις 262.000 τόνοι

2010

Ολοκλήρωση επενδυτικών προγραμμάτων (€ 40εκ.), για 20% αύξηση παραγωγής στα εργοστάσια Οινοφύτων.

Πωλήσεις 301.000 τόνοι

Όμιλος ΕΛΒΑΛ**Επιχειρηματική Δραστηριότητα****Οικονομικά Στοιχεία**

Ανταγωνιστικά Πλεονεκτήματα

1. Μεσαίου μεγέθους - ευέλικτος ανεξάρτητος παραγωγός.
2. Ικανότητα παραγωγής πλατιών ρόλων (έως 2,5μ) και μακριών πλακών (8μ) με αποτέλεσμα χαμηλότερο κόστος παραγωγής.
3. Αναβαθμισμένος σύγχρονος εξοπλισμός - Έμφαση στην έρευνα & ανάπτυξη. Ποιότητα συμβατή με τα υψηλότερα πρότυπα της αγοράς.
4. Σημαντική παρουσία, με δυναμική επέκτασης, στην αγορά λιθογραφίας.
5. Εκτεταμένο δίκτυο διανομής.
6. Στρατηγική συνεργασία με την Furukawa-Sky Aluminum Corp.

Παραγωγικές Εγκαταστάσεις

ΕΛΒΑΛ
(Οινόφυτα - Ελλάδα)



Έλαση Αλουμινίου:
486.000 τ.μ
Κτίρια:
134.000 τ.μ
Παραγωγή 2012:
243,5 χιλ. τόνοι

**BRIDGNORTH
ALUMINIUM**
(Bridgnorth - UK)



Έλαση Αλουμινίου:
205.000 τ.μ
Κτίρια:
63.000 τ.μ
Παραγωγή 2012:
76,4 χιλ. τόνοι

ETEM
(Μαγούλα - Ελλάδα)



Διέλαση Αλουμινίου:
78.000 τ.μ
Κτίρια:
27.000 τ.μ
Παραγωγή 2012:
7,7 χιλ. τόνοι

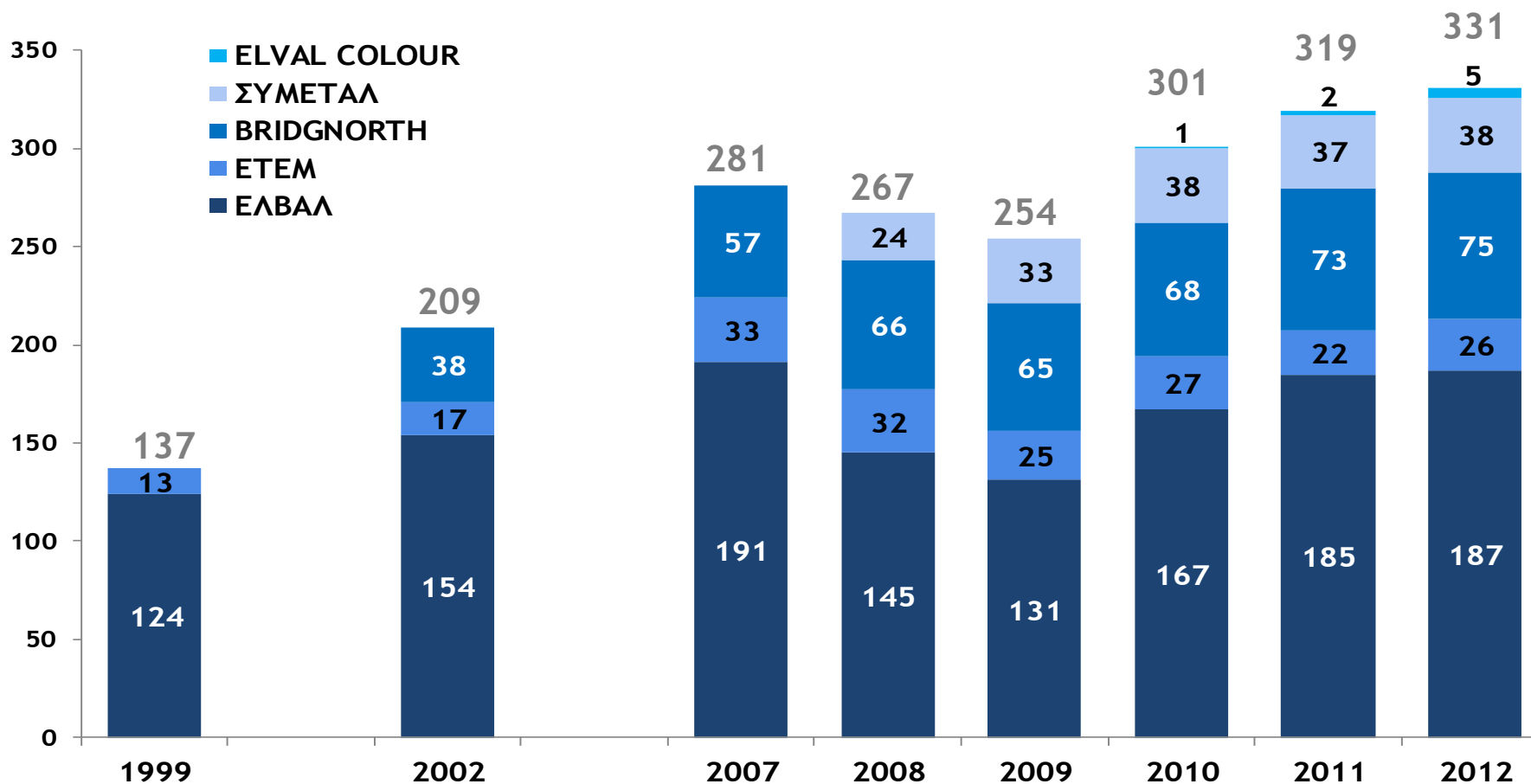
Όμιλος ΕΛΒΑΛ

Επιχειρηματική Δραστηριότητα

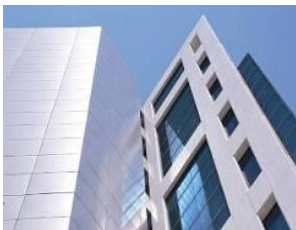
Οικονομικά Στοιχεία

Όγκος Πωλήσεων Ομίλου

(χιλ. τόνοι)



Προϊόντα Έλασης

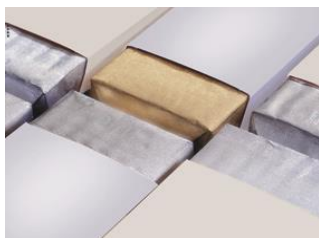


Επενδύσεις κτιρίων (Etalbond, ELVAL ENF), υδροροές (Ydoral), ρολά παραθύρων, στέγες & πλαγιοκαλύψεις, ψευδοροφές.

**Δόμηση
(Φύλλα, Ταινίες)**

**Άκαμπτη
Συσκευασία
(Φύλλα, Ταινίες)**

Κουτιά αναψυκτικών, κονσέρβες & βιδωτά καπάκια.



Αλουμινόχαρτο οικιακής χρήσης, συσκευασία τσιγάρων, συσκευασίες υγρών τροφίμων, συσκευασίες φαρμάκων κλπ.

**Εύκαμπτη
Συσκευασία
(Foil)**

**Μεταφορές
(Φύλλα, Ταινίες)**

Εφαρμογές ναυπηγικής, φορτηγά (βυτία κλπ), βαγόνια τραίνων.



Προϊόντα Έλασης



Ηλιακοί θερμοσίφωνες, καταψύκτες, οικιακά σκεύη.

**Οικιακές
συσκευές/σκεύη
(Φύλλα, Ταινίες)**

**Αυτοκινητοβιομη-
χανία (Φύλλα,
Ταινίες)**

Εναλλάκτες θερμότητας (Brazing), διάφορα εξαρτήματα, ηχοθερμονωτικά.



Λιθογραφικές ταινίες για εκτυπωτικές μονάδες.

**Ταινίες
Λιθογραφίας**

Προϊόντα Διέλασης

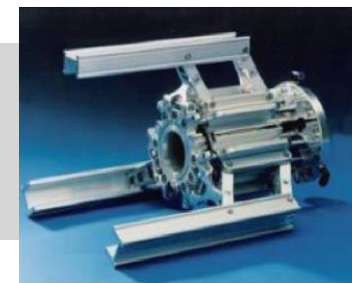


Συστήματα αλουμινίου για όλους τους τύπους πόρτας & παραθύρων, ρολά, περσίδες κλπ.

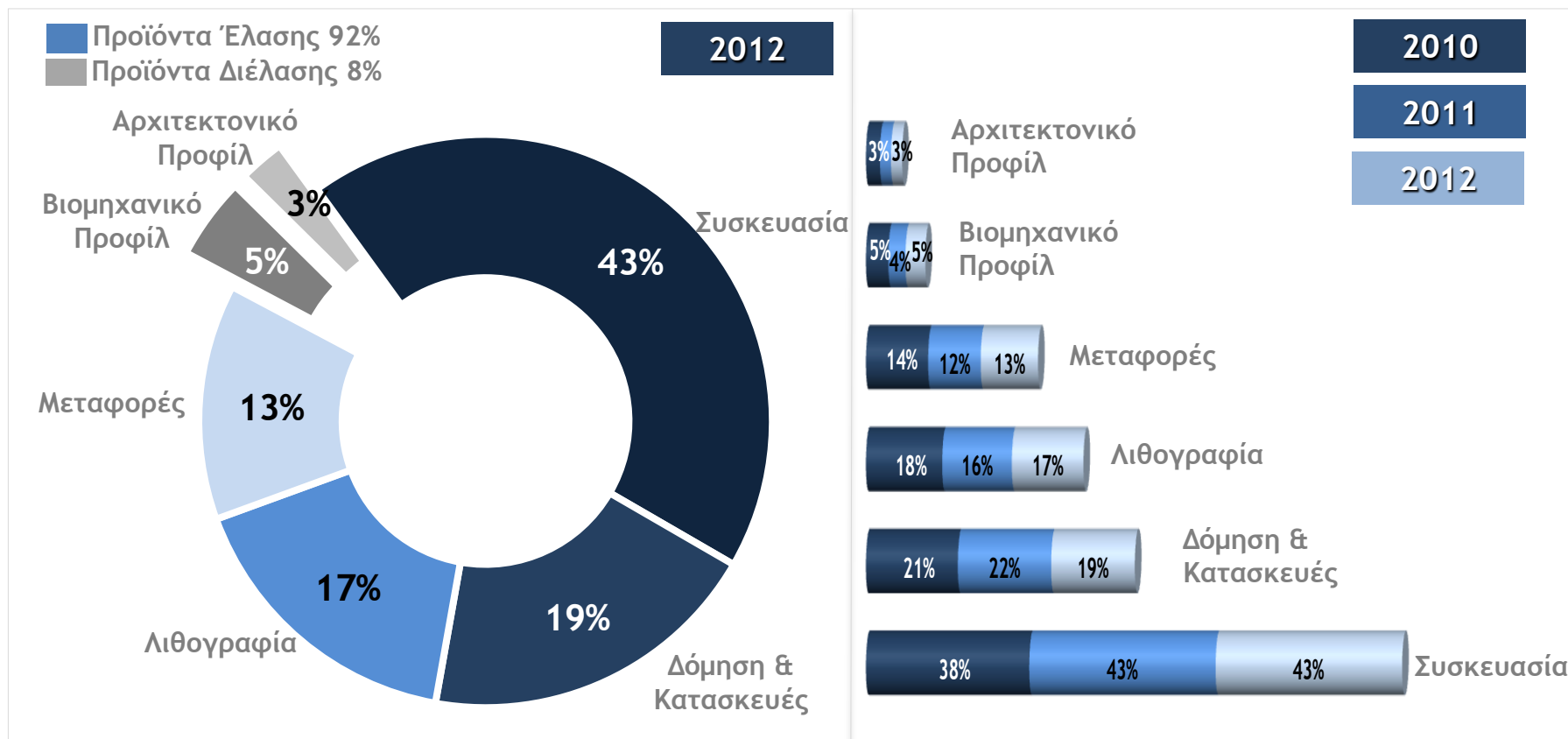
**Αρχιτεκτονικό
Προφίλ**

**Βιομηχανικό
Προφίλ**

Προφίλ για ειδικές εφαρμογές, βιομηχανικά προφίλ για εφαρμογές στην αυτοκινητοβιομηχανία κλπ.

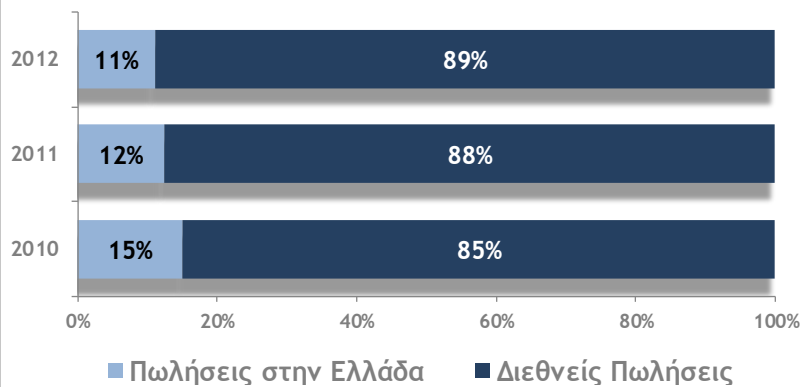


Ανάλυση Πωλήσεων ανά κατηγορία προϊόντος



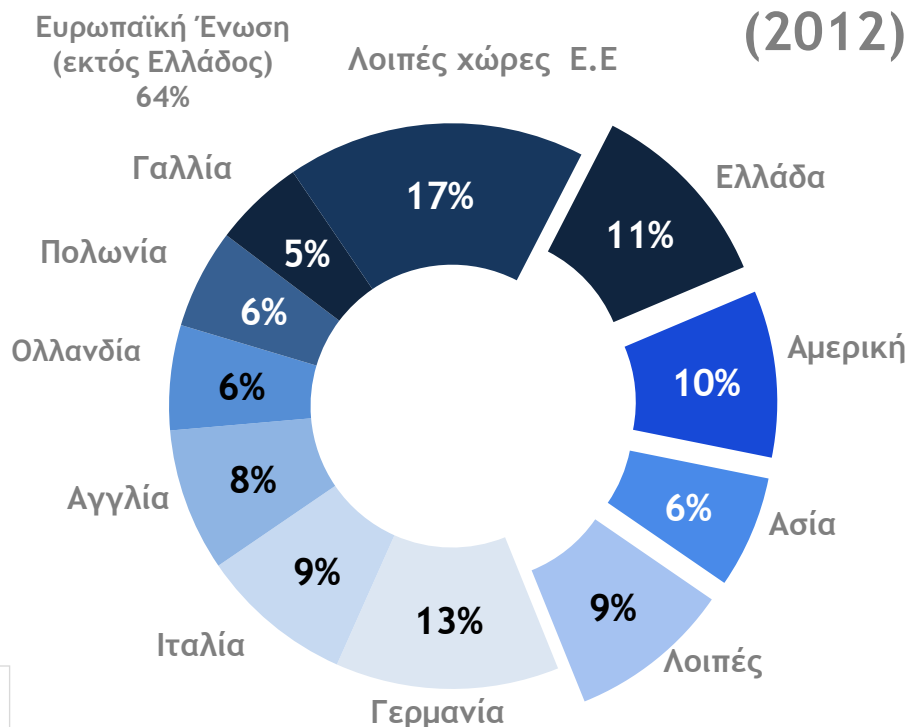
Κατανομή Πωλήσεων Ομίλου

Κατανομή Πωλήσεων



Κατά το 2012, τα προϊόντα του Ομίλου αποτέλεσαν το 4,4% των ελληνικών εξαγωγών (χωρίς τα πετρελαιοειδή).

Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα



Δίκτυο Πωλήσεων



Στρατηγικοί στόχοι Ομίλου ΕΛΒΑΛ

Επενδύσεις

- Ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος 2012 -2013 ύψους € 30 εκ. για αύξηση παραγωγικής δυναμικότητας στους 280.000 τόνους ετησίως.

Εμπορική Δραστηριότητα

- Διεύρυνση της εμπορικής παρουσίας της ΕΛΒΑΛ και των θυγατρικών της εταιριών σε διεθνείς αγορές με ελκυστικά χαρακτηριστικά ζήτησης και κερδοφορίας.
- Περαιτέρω εμπλουτισμός των προϊόντων του ομίλου ΕΛΒΑΛ σε καινοτόμα προϊόντα, υψηλής προστιθέμενης αξίας.
- Αύξηση του παγκόσμιου μεριδίου αγοράς στη λιθογραφία με διεύρυνση της παραγωγικής δυναμικότητας.
- Περαιτέρω έμφαση στην τεχνολογική υποστήριξη των πελατών, εμπορική εξυπηρέτηση, εμπορική και τεχνολογική έρευνα.

Στρατηγικοί στόχοι Ομίλου ΕΛΒΑΛ

Παραγωγή και Ποιότητα

- Αύξηση της παραγωγικότητας μέσω αυτοματισμών και βελτίωσης του συντελεστή επιστροφής.
- Ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας μέσω βελτίωσης διαδικασιών που οδηγούν σε μείωση κόστους.
- Βελτίωση ποιοτικών προδιαγραφών και εφαρμογή νέων τεχνολογιών μέσω συνεργασιών με μεγάλα Ευρωπαϊκά ερευνητικά κέντρα και της μακροχρόνιας τεχνικής συμφωνίας με τη FURUKAWA-SKY ALUMINUM Corp.

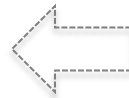
Βιώσιμη Ανάπτυξη

- Προώθηση της εταιρικής υπευθυνότητας για την επίτευξη των εταιρικών στόχων.
- Έμφαση στην Υγεία & Ασφάλεια στην εργασία με νέες επενδύσεις και συνεχείς εκπαιδεύσεις όλου του ανθρώπινου δυναμικού.
- Ανάπτυξη ανθρώπινου δυναμικού μέσω εκπαίδευσης υψηλού επιπέδου σε θέματα Διοίκησης και τεχνολογικής κατάρτισης.
- Προστασία του περιβάλλοντος με νέες επενδύσεις.
- Ανακύκλωση αλουμινίου με τεχνολογία φιλική προς το περιβάλλον.

Διακρίσεις - Βραβεία

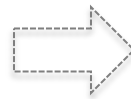


2011 **True Leaders**
 by ICAP Group



Η ΕΛΒΑΛ, για δεύτερη συνεχή χρονιά, ανακηρύχτηκε μία από τις 23 επιχειρήσεις «True Leaders», στα πλαίσια του ετήσιου θεσμού της ICAP, που ταυτόχρονα ανταποκρίθηκαν σε 4 μετρήσιμα και αντικειμενικά κριτήρια, ήτοι κερδοφορία, αύξηση προσωπικού, ICAP Credit Rating και θέση στον κλάδο.

Επίσης, έλαβε 3ο Βραβείο Υψηλής Επίδοσης Έκθεσης Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης 2011 από το Πανεπιστήμιο Αιγαίου.



Όμιλος ΕΛΒΑΛ

Επιχειρηματική Δραστηριότητα

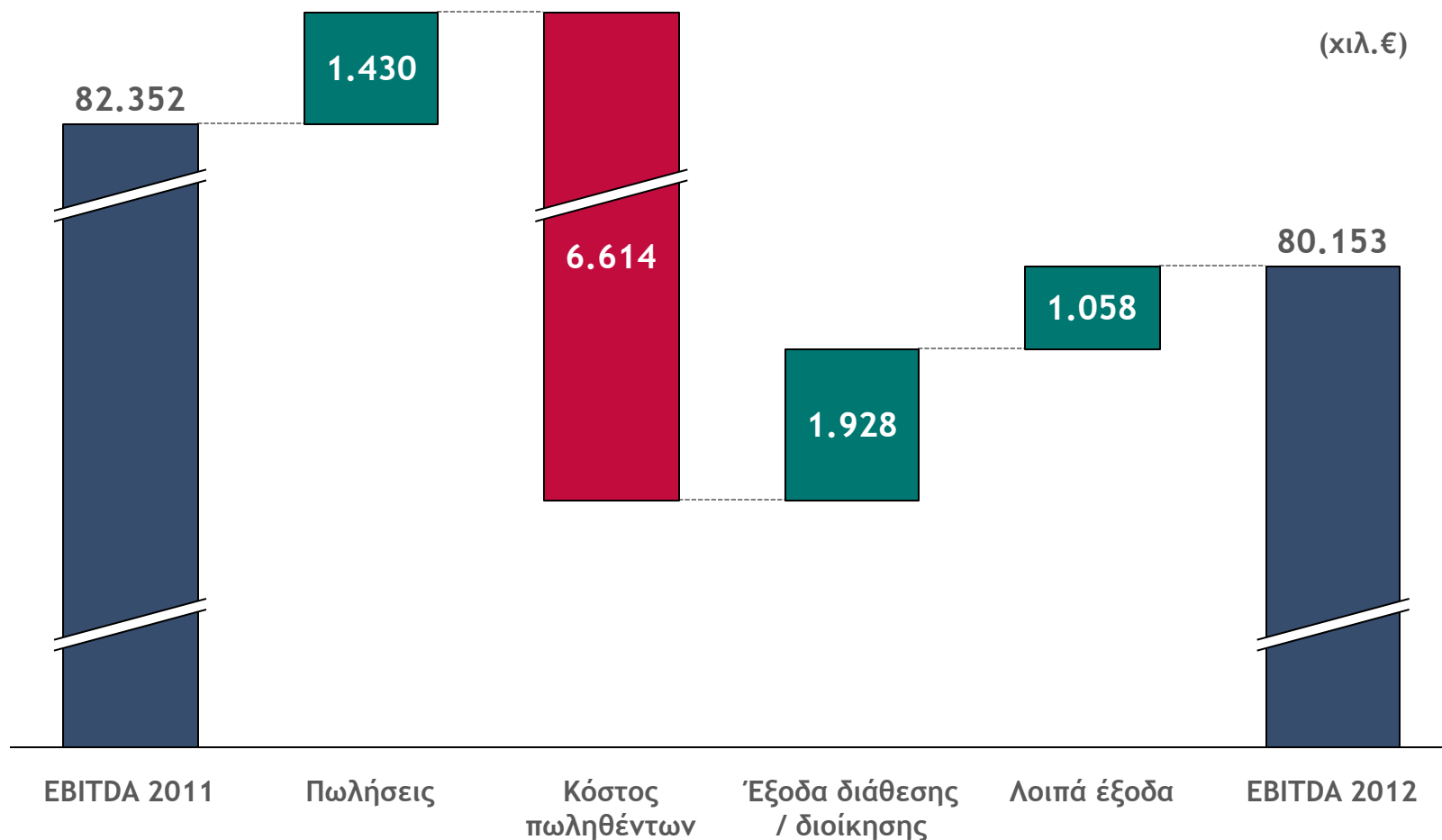
Οικονομικά Στοιχεία

Οικονομικές καταστάσεις

Ενοποιημένα Αποτελέσματα

Ομίλου	2010	2011	2012
Σε εκατομύρια €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά			
Turnover	930,5	1.062,4	1.063,8
change	34,8%	14,2%	0,1%
EBITDA	68,4	82,4	80,2
change	57,2%	20,4%	-2,7%
EBT	16,6	23,1	22,6
change	t/a	39,1%	-2,1%
EATAM	8,5	17,4	21,7
change	t/a	104,0%	24,6%
EPS (€)	0,07	0,14	0,17
Share price	1,02	1,19	1,88
ATHEX General Index	1.413,94	680,42	907,90

ΕΒΙΤΔΑ Ομίλου 2011- 2012



Οικονομικές καταστάσεις

Χρηματοοικονομική θέση Ομίλου

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	2010	2011	2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	534	523	516
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	269	265	284
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	214	203	191
Ταμειακά Διαθέσιμα	16	60	40
	498	528	515
Σύνολο Ενεργητικού	1.033	1.051	1.031
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους	518	537	559
Δικαιώματα μειοψηφίας	43	38	35
	561	575	594
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανεισμός			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	140	105	74
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	157	188	176
	296	293	250
Λοιπές Υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	69	81	77
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	106	103	110
	175	184	187
Σύνολο Υποχρεώσεων	471	477	437
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	1.033	1.051	1.031

(€ εκ.)

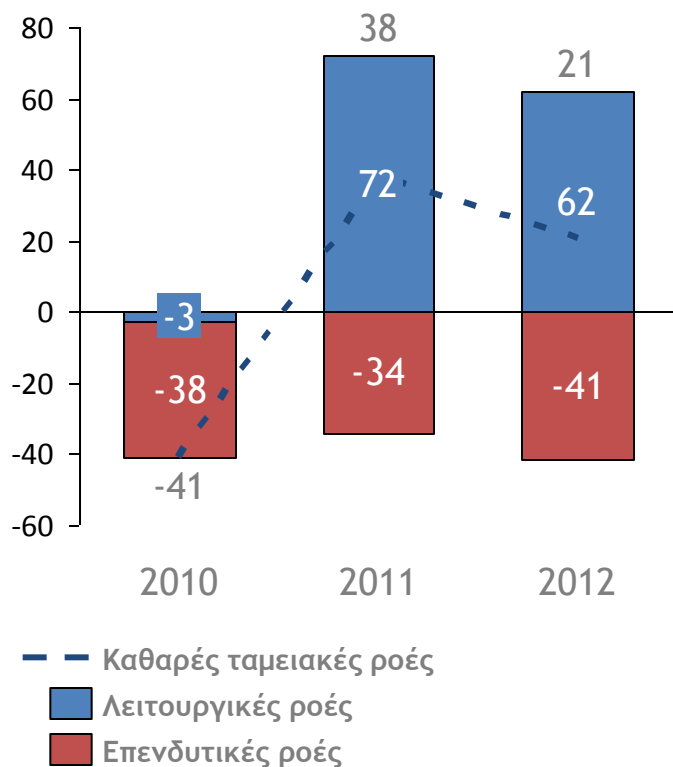
Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	2010	2011	2012
Ρευστότητας			
Γενική ρευστότητα	1,90	1,82	1,81
Δανειακής Επιβάρυνσης			
Σύνολο Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	0,91	0,89	0,78
Σύνολο Υποχρεώσεων / Σύνολο Ενεργητικού	0,46	0,45	0,42
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,57	0,54	0,45
Παγίων			
Ίδια Κεφάλαια / Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	0,99	1,06	1,11



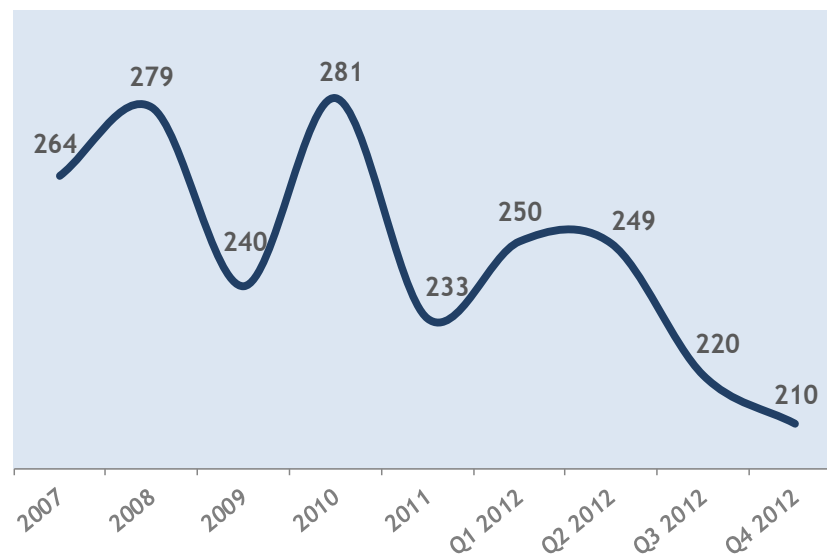
Ταμειακές ροές Ομίλου

(€ εκ.)

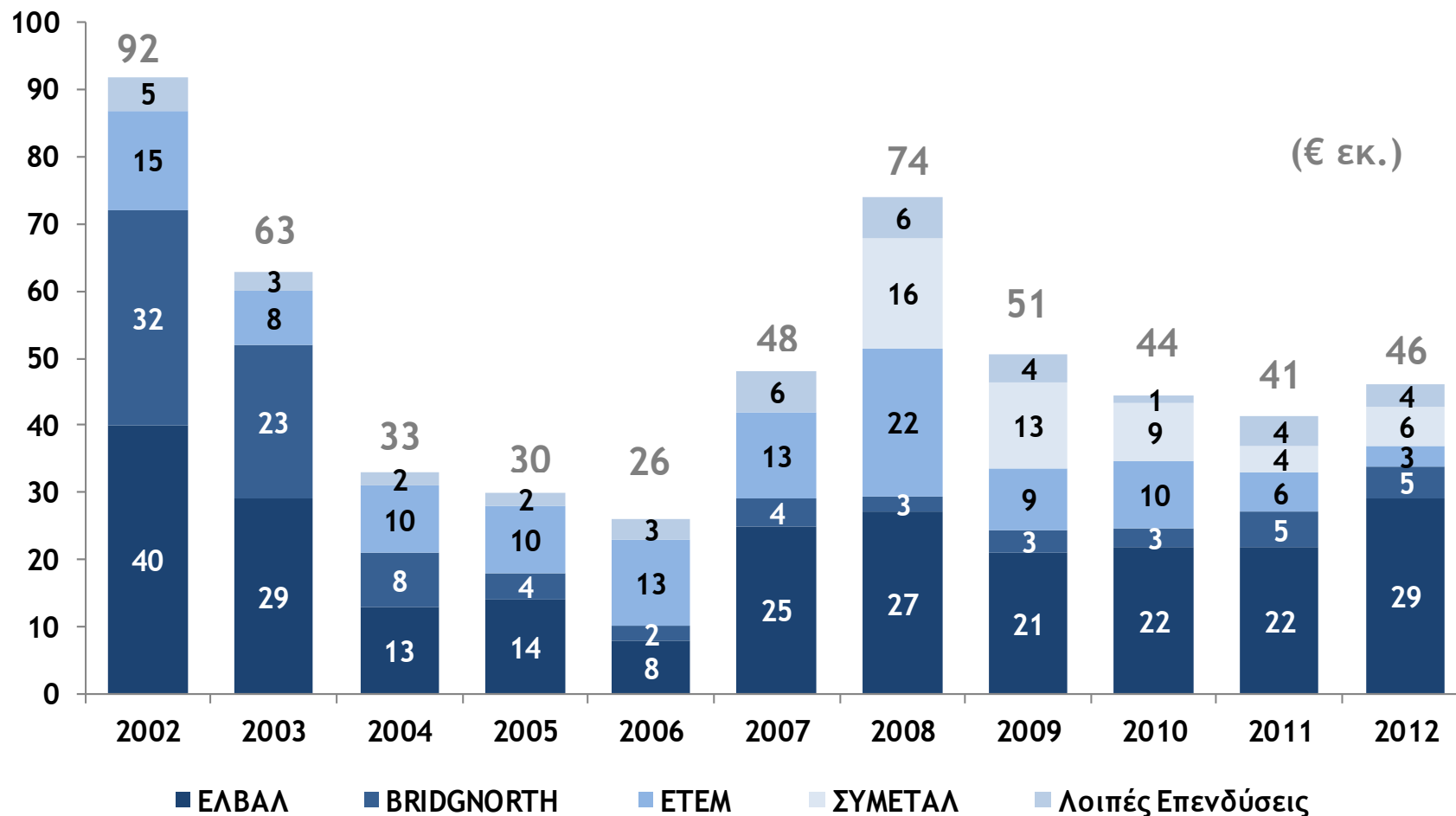
Λειτουργικές δραστηριότητες



Πορεία καθαρού δανεισμού



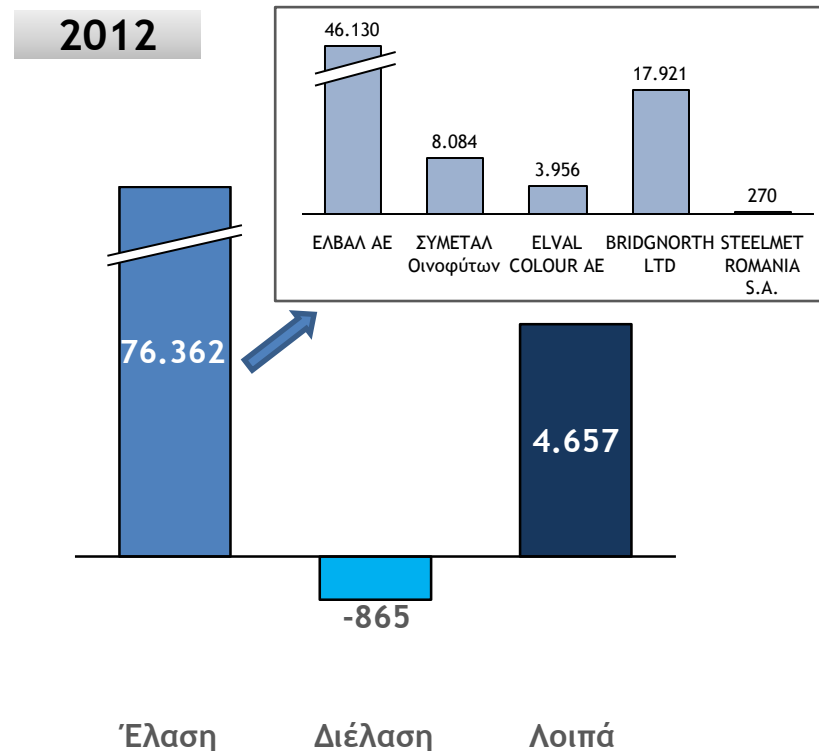
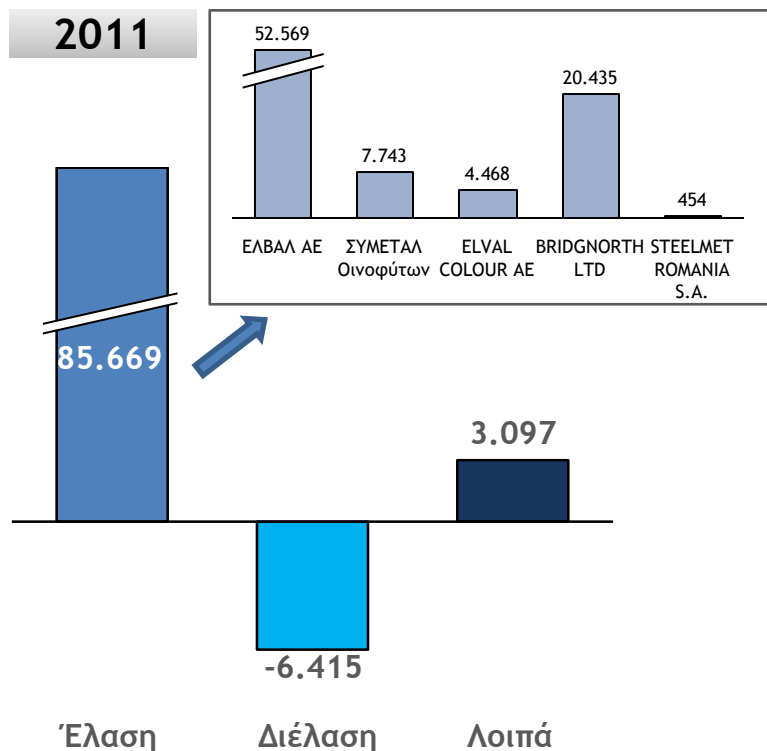
Επενδύσεις Ομίλου



Οικονομικά στοιχεία Ομίλου κατά τομέα

EBITDA κατά τομέα

(χιλ.€)

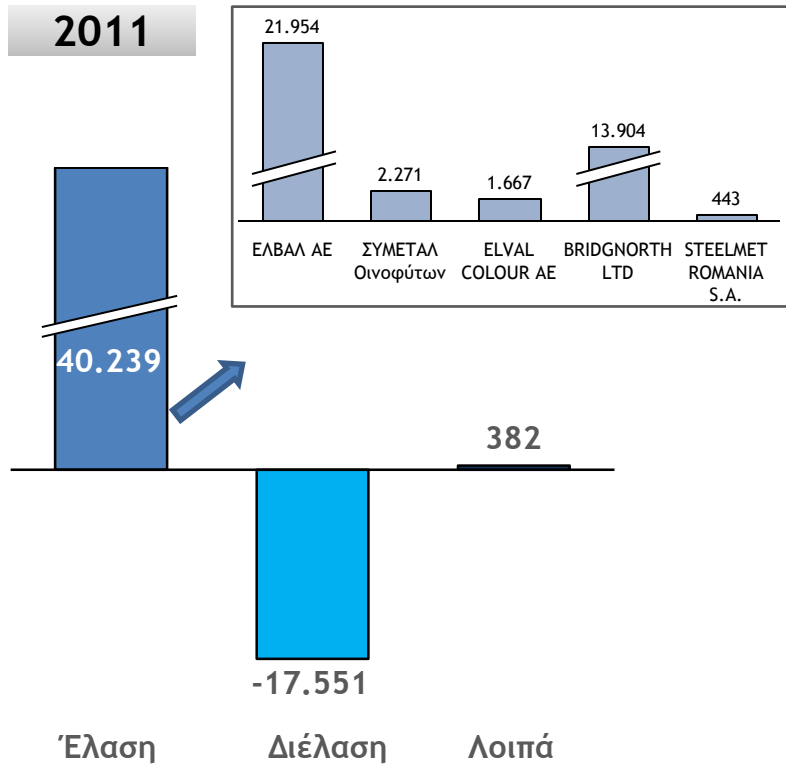


Οικονομικά στοιχεία Ομίλου κατά τομέα

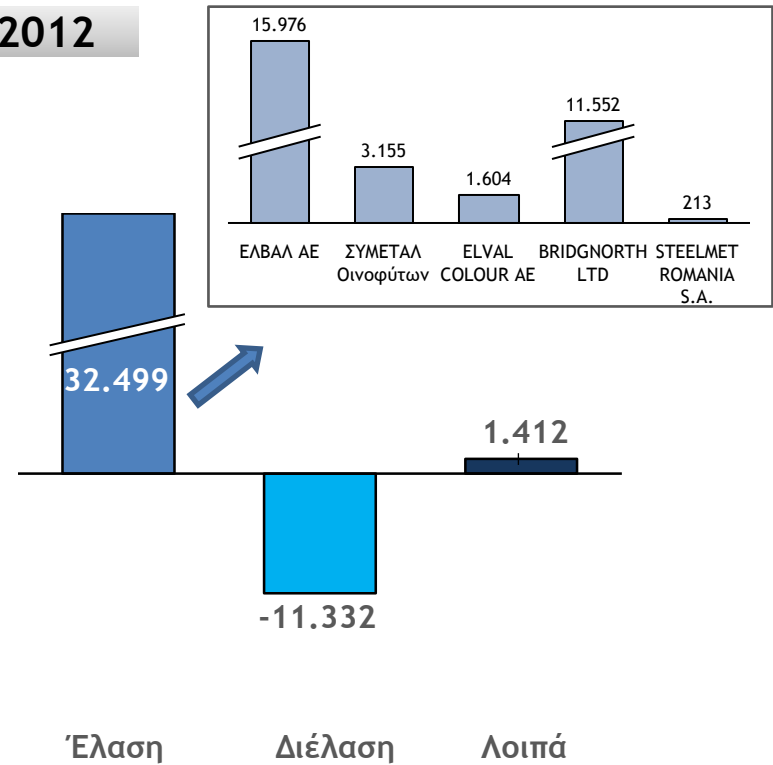
EBT κατά τομέα

(χιλ.€)

2011



2012



Υπεύθυνος Ενημέρωσης

Ψυράκης Νικόλαος
Οικονομικός Διευθυντής

invrel@elval.vionet.gr

ΕΛΒΑΛ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ Α.Ε.
ΓΡΑΦΕΙΑ & ΕΡΓΟΣΤΑΣΙΟ
57ο χλμ Ε.Ο. Αθηνών - Λαμίας, ΤΚ 320 11, Οινόφυτα
Βοιωτία, Ελλάδα
τηλ. +30 22620 53111, fax +30 22620 53677
www.elval.gr

Forward - Looking Statements

This presentation may contain forward-looking statements. These forward-looking statements are based upon current expectations and assumptions regarding anticipated developments and other factors affecting the Group. They are not historical facts, nor are they guarantees of future performance. Because these forward-looking statements involve risks and uncertainties, there are important factors that could cause actual results to differ materially from those expressed or implied by these forward-looking statements. Further details of potential risks and uncertainties affecting the Company are described in the Company's filings with the Athens Exchange. These forward-looking statements speak only as of the date of this presentation.

Μάιος 2013



Εταιρική Παρουσίαση