



Εταιρική Παρουσίαση



Ένωση Θεσμικών Επενδυτών 14 Απριλίου 2010

Agenda

- Ποιοί Είμαστε
- Τι κάνουμε
- Στρατηγική
- Οικονομικά Στοιχεία



Όμιλος ΒΙΟΧΑΛΚΟ

Ποιό
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

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



Βασικά Δεδομένα

Ποιό
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Ο μεγαλύτερος Ελληνικός Όμιλος επεξεργασίας αλουμινίου που δραστηριοποιείται στην παραγωγή και εμπορία προϊόντων έλασης και διέλασης αλουμινίου.

Παραγωγική δυναμικότητα 267 χιλ. τόνων.
Σημαντική διεθνής παρουσία- εξαγωγές άνω του 80% του κύκλου εργασιών.

Market Cap: € 156,4 εκ. (= € 1,26 * 124.100.815 μετοχές)

	2007	2008	2009
Turnover (€ mil.)	979,6	902,5	690,2
<i>change</i>	13,9%	-7,9%	-23,5%
EBITDA (€ mil.)	86,7	32,5	43,5
<i>change</i>	5,2%	-62,5%	33,8%
EBITDA margin	8,9%	3,6%	6,3%
EATAM (€ mil.)	21,7	-8,9	-6,4
<i>change</i>	4,8%	-140,8%	27,2%
Dividend per share (¢ / share)	5,0	-	-
P/E	9,2	-	-

Ανταγωνιστικά Πλεονεκτήματα

Ποιό
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

1.

Μεσαίου μεγέθους – ευέλικτος ανεξάρτητος παραγωγός

2.

Ικανότητα παραγωγής πλατιών ρόλων (έως 2.5 μ) και μακριών πλακών (8 μ) με αποτέλεσμα χαμηλότερο κόστος παραγωγής

3.

Αναβαθμισμένος σύγχρονος εξοπλισμός – Έμφαση στην έρευνα & ανάπτυξη

4.

Σημαντική παρουσία, με δυναμική επέκτασης, στην αγορά λιθογραφίας

5.

Εκτεταμένο δίκτυο διανομής

6.

Στρατηγική συνεργασία με την Furukawa Sky Aluminium (Ιαπωνία)

7.

Ηγετική θέση στην Ελληνική αγορά

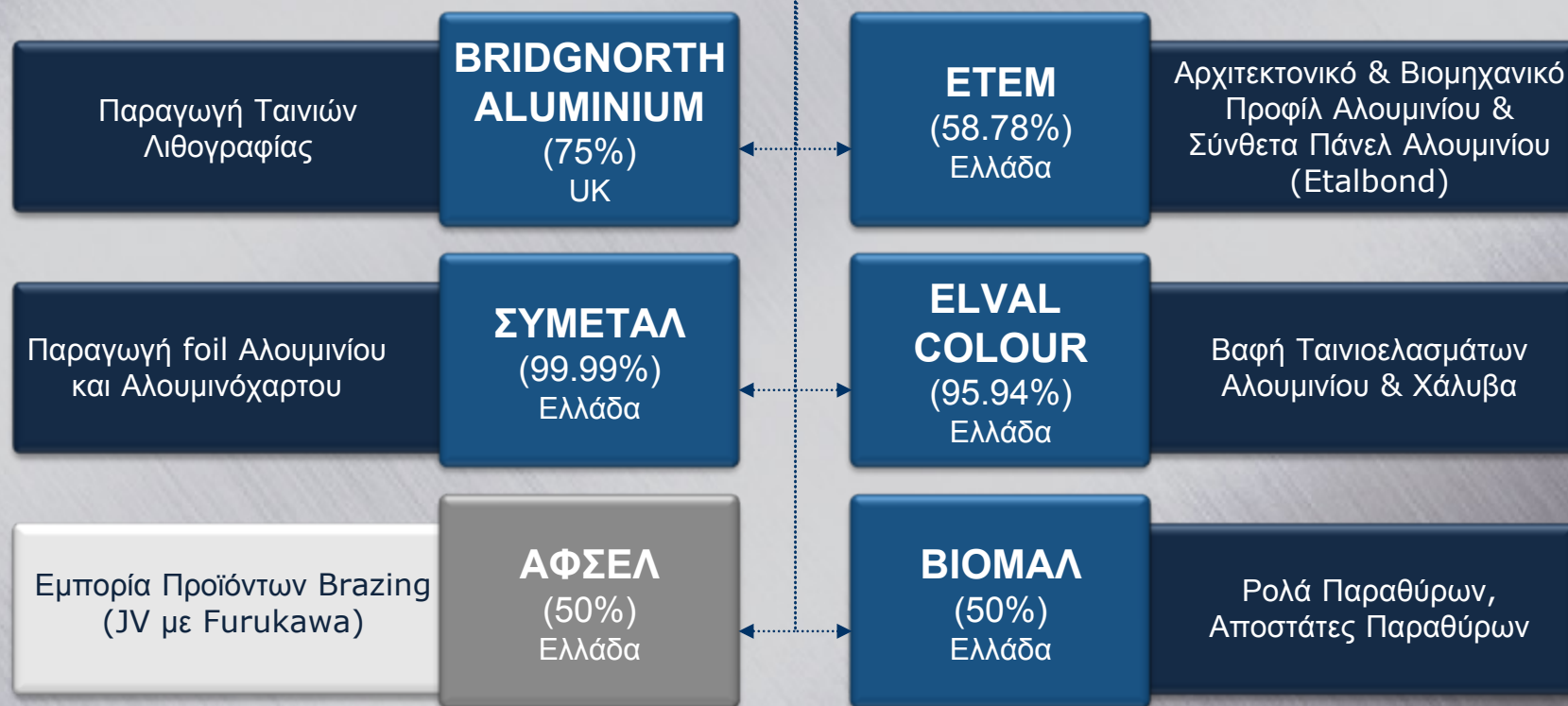
Δομή Ομίλου ΕΛΒΑΛ

Ποιό
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία



Σύντομο Ιστορικό

Ποιό
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Έναρξη της Βιομηχανίας Αλουμινίου στην Ελλάδα

Ιδρύεται η ΕΛΒΑΛ Α.Ε., η μοναδική εταιρία έλασης αλουμινίου στην Ελλάδα, απορροφώντας τον κλάδο αλουμινίου από την ΒΙΟΧΑΛΚΟ.

Εγκατάσταση νέου Θερμού Ελάστρου 2,5 μ. πλάτους

Εισαγωγή της ΕΛΒΑΛ στο Χ.Α.Α.

Ενίσχυση της δυναμικότητας των χυτηρίων με νέα γραμμή συνεχούς χύτευσης.

Πωλήσεις
20.000 t

Πωλήσεις
72.000 t

Πωλήσεις
125.000 t

Πωλήσεις
262.000 t

60's

1973

1993

1996

1998

1999

2001

2003

2004

2007

2010

Εγκατάσταση νέου φαρδιού ελάστρου Foil.
Εγκατάσταση νέας γραμμής βαφής πλάτους 2 μ.

Εξαγορά του κλάδου λιθογραφίας της LAWSON MARDON STAR από τη θυγατρική BRIDGNORTH ALUMINIUM.

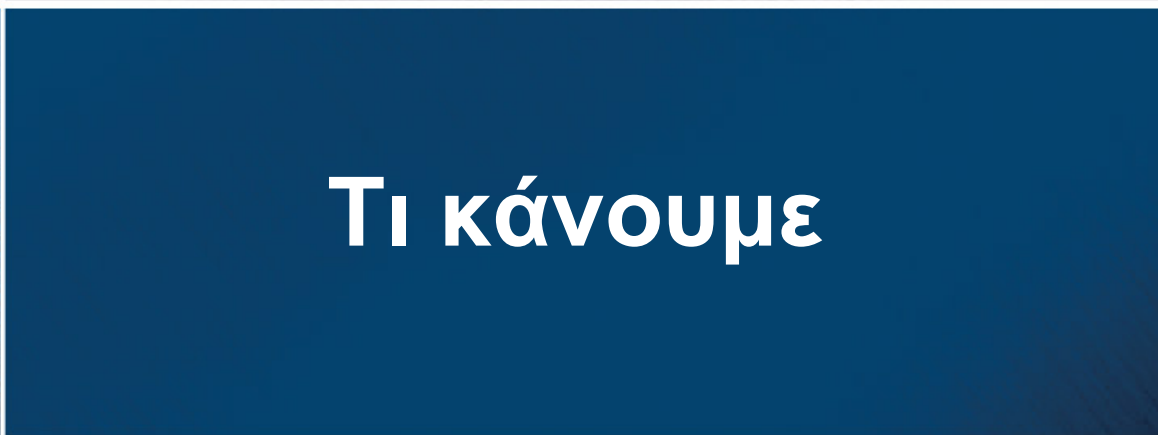
Εγκατάσταση του νέου ψυχρού ελάστρου πλάτους 2,5 μ.

Ολοκλήρωση της νέας μονάδας τήξης-χύτευσης για πλάκες 8 μ. (έως 32 τόνων).

Νέες επενδύσεις για αύξηση της δυναμικότητας και της παραγωγικότητας στη Bridgnorth.

Ίδρυση της ΑΦΣΕΛ (JV με τη Furukawa)

Ολοκλήρωση επενδυτικών προγραμμάτων στα εργοστάσια Οινοφύτων



Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

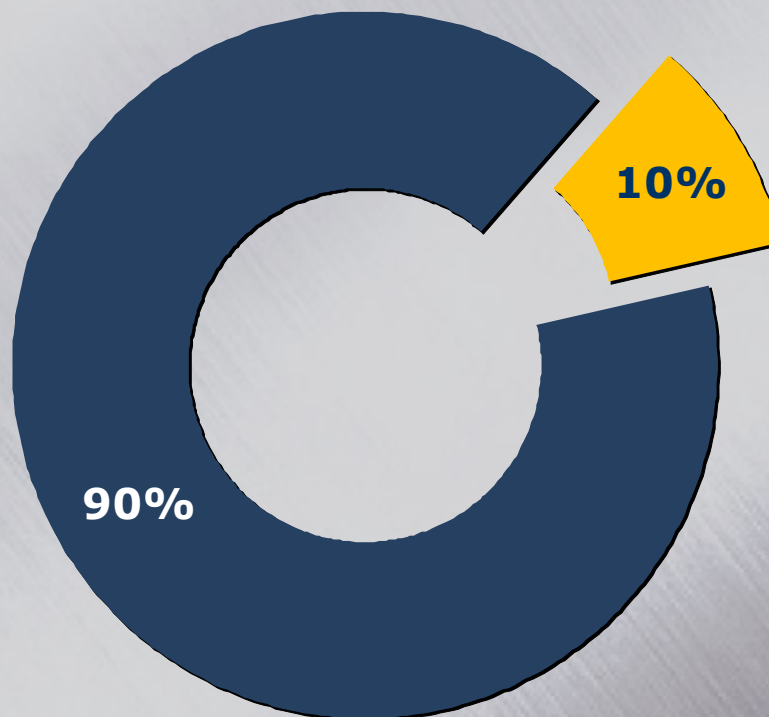
Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Ανάλυση Πωλήσεων 2009

Προϊόντα Έλασης

- Δόμηση & Κατασκευές
- Άκαμπτη Συσκευασία για κουτιά αναψυκτικών
- Εύκαμπτη Συσκευασία (foil)
- Μεταφορές : (κράματα υψηλού μαγνησίου)
- Εξειδικευμένα Βιομηχανικά Προϊόντα
- Ταινίες Λιθογραφίας



Προϊόντα Διέλασης

- Αρχιτεκτονικά Προφίλ
- Βιομηχανικά Προφίλ

Προϊόντα – Προϊόντα Έλασης

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία



Επενδύσεις κτιρίων, στέγες & πλαγιοκαλύψεις, ρολά παραθύρων, & γκαραζόπορτες, ψευδοροφές κλπ

**Δόμηση
(Φύλλα, Ταινίες, Foil)**

**Ακαμπτη 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



12 Προϊόντα – Προϊόντα Έλασης

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία



Ηλιακοί θερμοσίφωνες, καταψύκτες, οικιακά σκεύη

Οικιακές
συσσκευές/σκεύη
(Φύλλα, Ταινίες)

Αυτοκινητοβιομηχανία
(Ταινίες)

Μέρη για το σασί, διάφορα εξαρτήματα,
ηχοθερμονωτικά



Λιθογραφικές ταινίες για εκτυπωτικές μονάδες

Ταινίες Λιθογραφίας

Σύνθετα Πάνελ
(ETALBOND)

Πλαγιοκαλύψεις κτιρίων



13 Προϊόντα – Προϊόντα Διέλασης

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

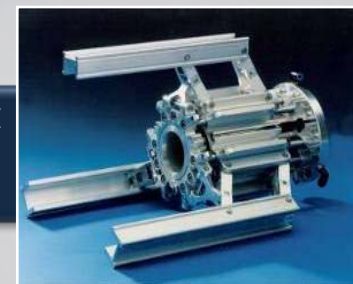


Συστήματα αλουμινίου για πόρτες & παράθυρα, ρολά, περσίδες κλπ

**Αρχιτεκτονικό
Προφίλ**

**Βιομηχανικό
Προφίλ**

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



Κύριες Παραγωγικές Εγκαταστάσεις

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

ΕΛΒΑΛ

(Οινόφυτα - Ελλάδα)



Έλαση Αλουμινίου

Οικόπεδα:

444,000 τ.μ.

Κτίρια:

133,000 sqm

Παραγωγή 09: 179,659 tn

**BRIDGNORTH
ALUMINIUM**

(Bridgnorth - UK)



Έλαση Αλουμινίου

Οικόπεδα:

110,000 τ.μ.

Κτίρια:

28,000 sqm

Παραγωγή 09: 64,598 tn

ΕΤΕΜ

(Μαγούλα - Ελλάδα)



Διέλαση Αλουμινίου

Οικόπεδα:

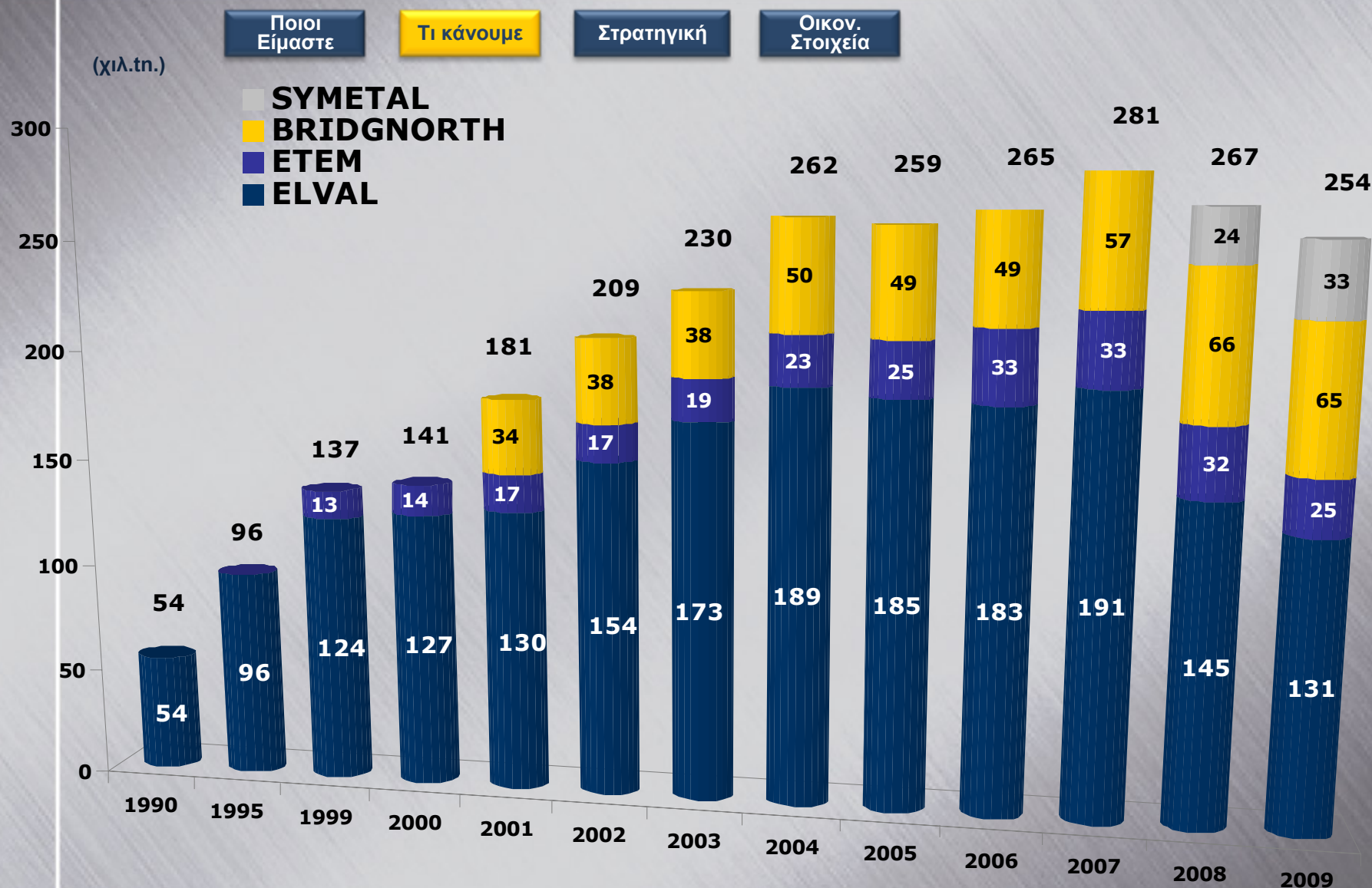
73,000 τ.μ.

Κτίρια:

27,000 sqm

Παραγωγή 09: 10,281 tn

15 Ενοποιημένος Όγκος Πωλήσεων



16 Ανάλυση Μίγματος Προϊόντων

Ποιοι
Είμαστε

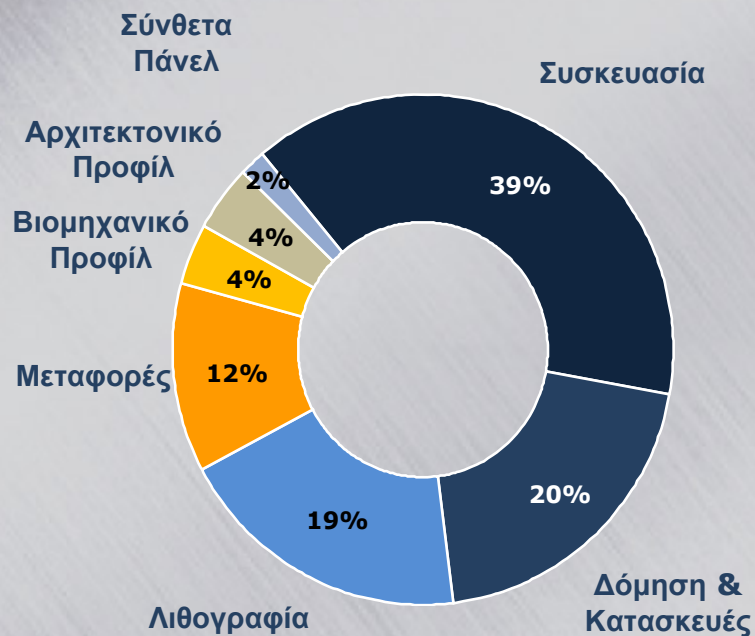
Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Πωλήσεις Ομίλου ΕΛΒΑΛ ανά κατηγορία προϊόντος

2009



2007

2008

2009



17 Πωλήσεις Ομίλου ΕΛΒΑΛ

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

(€ εκ.)



18 Πωλήσεις ανά Περιοχή (2009)

Ποιοι
Είμαστε

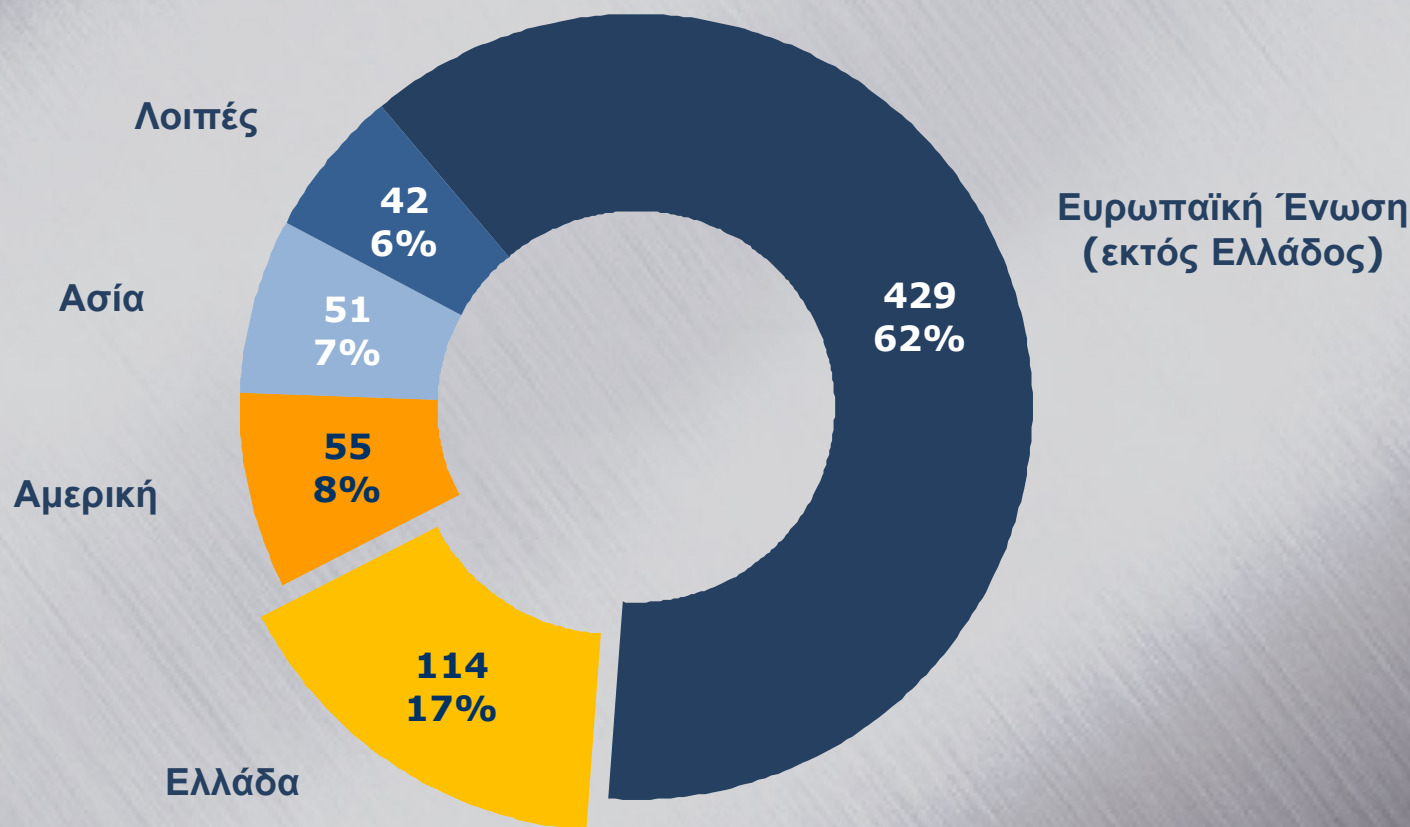
Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Πωλήσεις Ομίλου ΕΛΒΑΛ ανά γεωγραφικό τομέα

(€ εκ.)

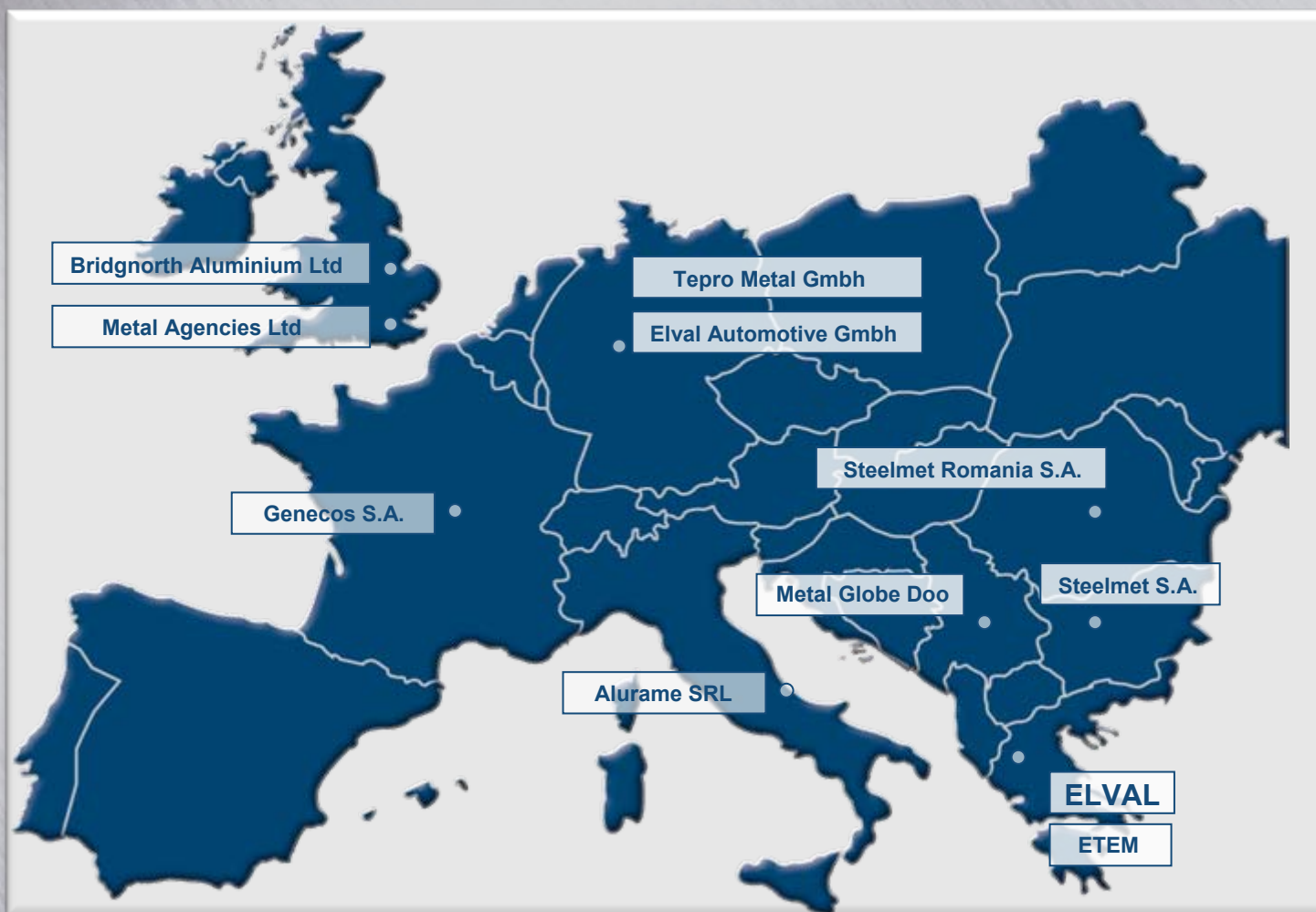


Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία





Στρατηγική (ΕΛΒΑΛ)

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Επενδύσεις

- Ολοκλήρωση του τριετούς επενδυτικού προγράμματος, ύψους 40 εκ. €, την τριετία 2007-2009 με στόχο:
 - ❖ Βελτίωση ποιότητας
 - ❖ Αύξηση δυναμικότητας **(+20%)** στα Χυτήρια και την Θερμή Έλαση

Εμπορική Παρουσία

- Βελτίωση μίγματος προϊόντων προς υψηλής προστιθέμενης αξίας προϊόντα
- Διατήρηση παρουσίας σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές

Παραγωγή

- Αύξηση παραγωγικότητας (μέσω αυτοματισμών & βελτίωσης του συντελεστή επιστροφής)
- Εφαρμογή νέου λογισμικού προγραμματισμού παραγωγής με στόχο την μείωση του κύκλου παραγωγής, την μείωση αποθεμάτων και την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών

Ποιότητα & Περιβάλλον

- Βελτίωση των ποιοτικών προδιαγραφών & εφαρμογή νέων τεχνολογιών μέσω συνεργασιών με μεγάλα Ευρωπαϊκά ερευνητικά κέντρα και της μακροχρόνιας τεχνικής συμφωνίας με τη **Furukawa Sky Aluminium**
- Έμφαση στην Ασφάλεια & Υγιεινή, καθώς και την προστασία του περιβάλλοντος με νέες επενδύσεις (Green melt, Zero water waste)

Στρατηγική (θυγατρικές)

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

BRIDGNORTH

- Υποστήριξη των πελατών για την μετάπτωσή τους από την αναλογική στην ψηφιακή τεχνολογία
- Αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας. Αύξηση μεριδίου αγοράς Λιθογραφίας
- Αύξηση περιθωρίων μέσω της βελτίωσης του μίγματος προϊόντων και της μείωσης του κόστους παραγωγής

ΕΤΕΜ

- Περαιτέρω εξάπλωση εκτός Ελλάδας
- Βελτιστοποίηση του μίγματος προϊόντων
- Αναδιοργάνωση & καλύτερος έλεγχος του δικτύου διανομής

ΣΥΜΕΤΑΛ

- Αύξηση δυναμικότητας στα Οινόφυτα, με την ολοκλήρωση του επενδυτικού προγράμματος το 2010, ύψους 28 εκ. ευρώ
- Είσοδος σε νέες αγορές μέσω παραγωγής νέων προϊόντων



Εταιρικά Οικονομικά Στοιχεία



Εταιρικά αποτελέσματα



Τιμές LME AL (2006-2009)

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία



Εταιρικός Ισολογισμός

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

(€ εκ.)

Συνοπτικός Ισολογισμός	ΕΤΑΙΡΙΑ		
	2007	2008	2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	403	437	446
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	159	110	119
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	158	144	122
Ταμειακά διαθέσιμα	14	2	6
	<u>331</u>	<u>256</u>	<u>247</u>
Σύνολο ενεργητικού	733	693	693
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους	482	466	479
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανεισμός			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	98	84	65
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	40	44	49
	<u>138</u>	<u>128</u>	<u>114</u>
Λοιπές υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	59	40	46
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	54	58	54
	<u>113</u>	<u>99</u>	<u>100</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	251	227	214
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	733	693	693

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	2007	2008	2009
Ρευστότητας			
Γενική Ρευστότητα			
(Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ. Υποχρεώσεις)	3,52	2,50	2,39
Δανειακής Επιβάρυνσης			
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	0,52	0,49	0,45
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο ενεργητικού	0,34	0,33	0,31
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,29	0,27	0,24
Κάλυψης παγίων			
Ίδια Κεφάλαια / Πάγια περιουσιακά στοιχεία	1,54	1,60	1,62

27

Επενδύσεις ΕΛΒΑΛ

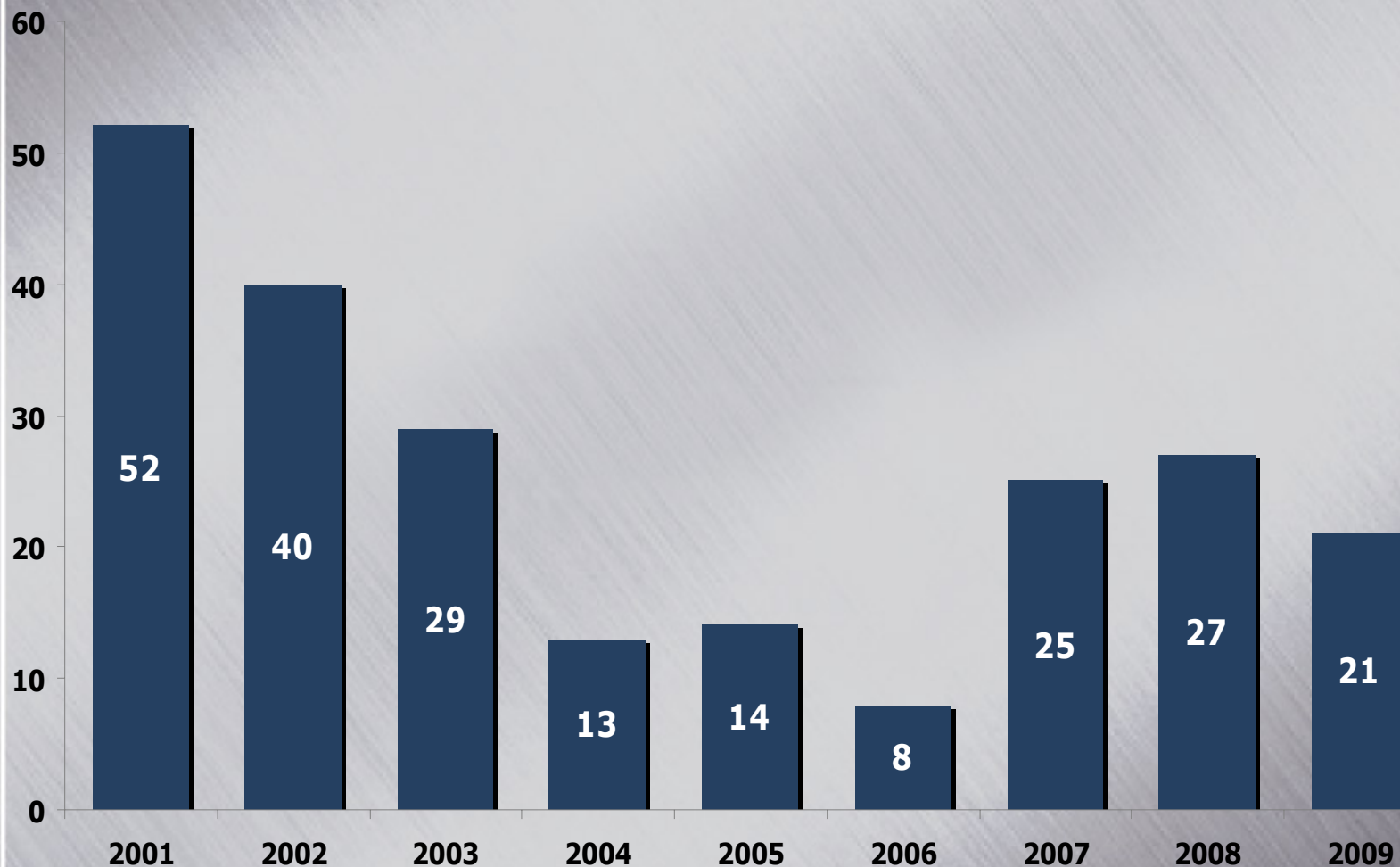
(€ εκ.)

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία



Εταιρικές ταμειακές ροές

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

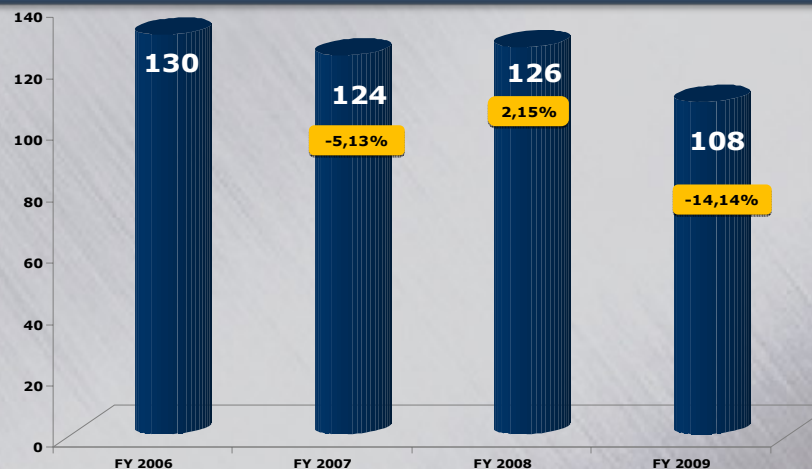
Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

(€ εκ.)

	FY 2006	FY 2007	FY 2008	FY 2009
Λειτουργικές Δραστηριότητες	(3,4)	26,4	28,6	40,1
Επενδυτικές Δραστηριότητες	(0,6)	(14,9)	(35,0)	(26,1)
Σύνολο Καθαρών Ταμειακών Ροών	(4,0)	11,5	(6,5)	14,0
Λοιπές Ροές	(2,5)	(4,8)	3,8	3,9
Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού	(6,5)	6,7	(2,7)	17,9

Καθαρός Δανεισμός 2006-2009



Πηγή: Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις (31.12.2008 & 31.12.2009)



Ενοποιημένα Οικονομικά Στοιχεία



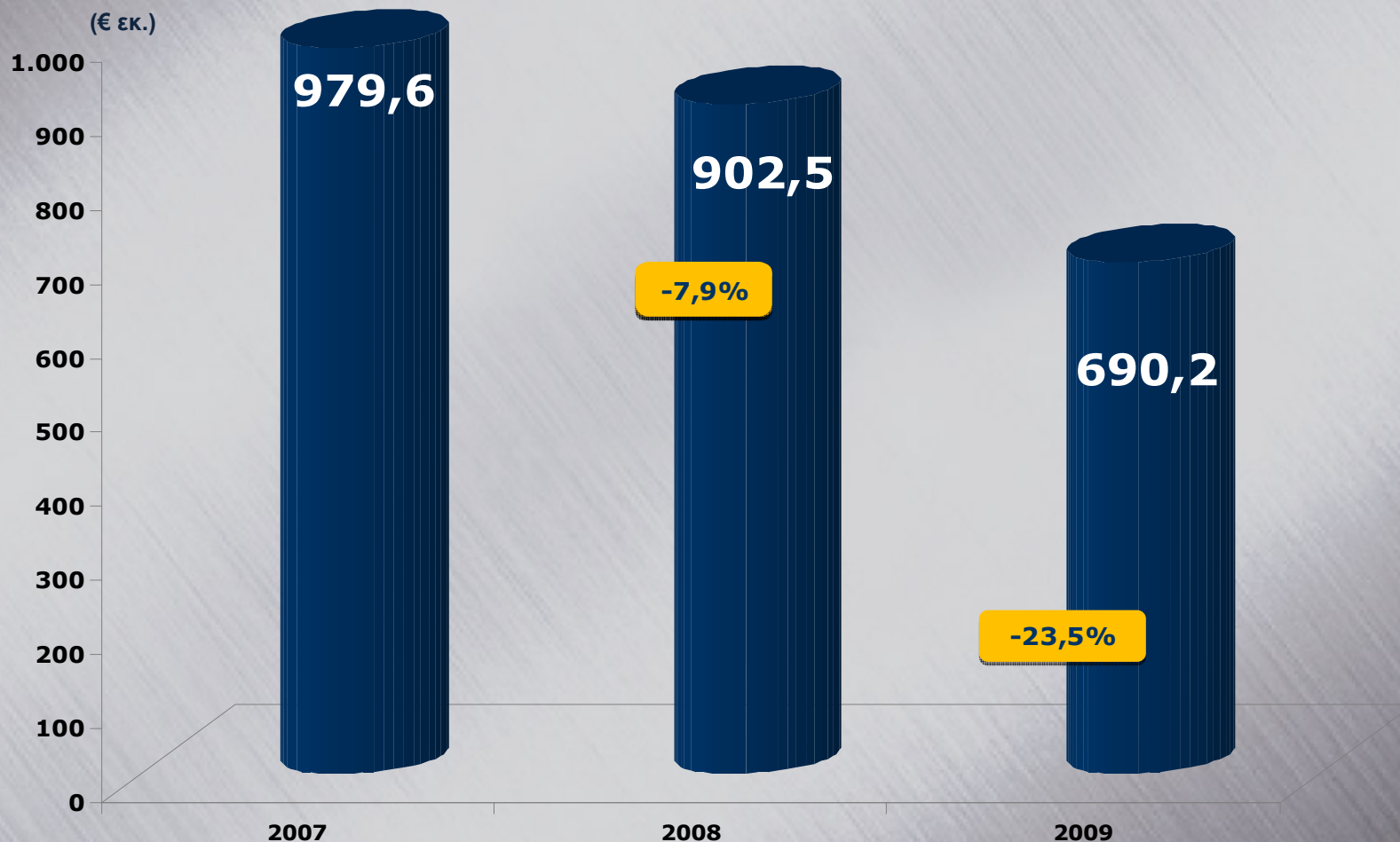
30 Ενοποιημένος Κύκλος Εργασιών

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία



Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (31.12.2008 & 31.12.2009)

31

Ενοποιημένα αποτελέσματα



Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (31.12.2008 & 31.12.2009)

Ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία κατά τομέα

Ποιοι
Είμαστε

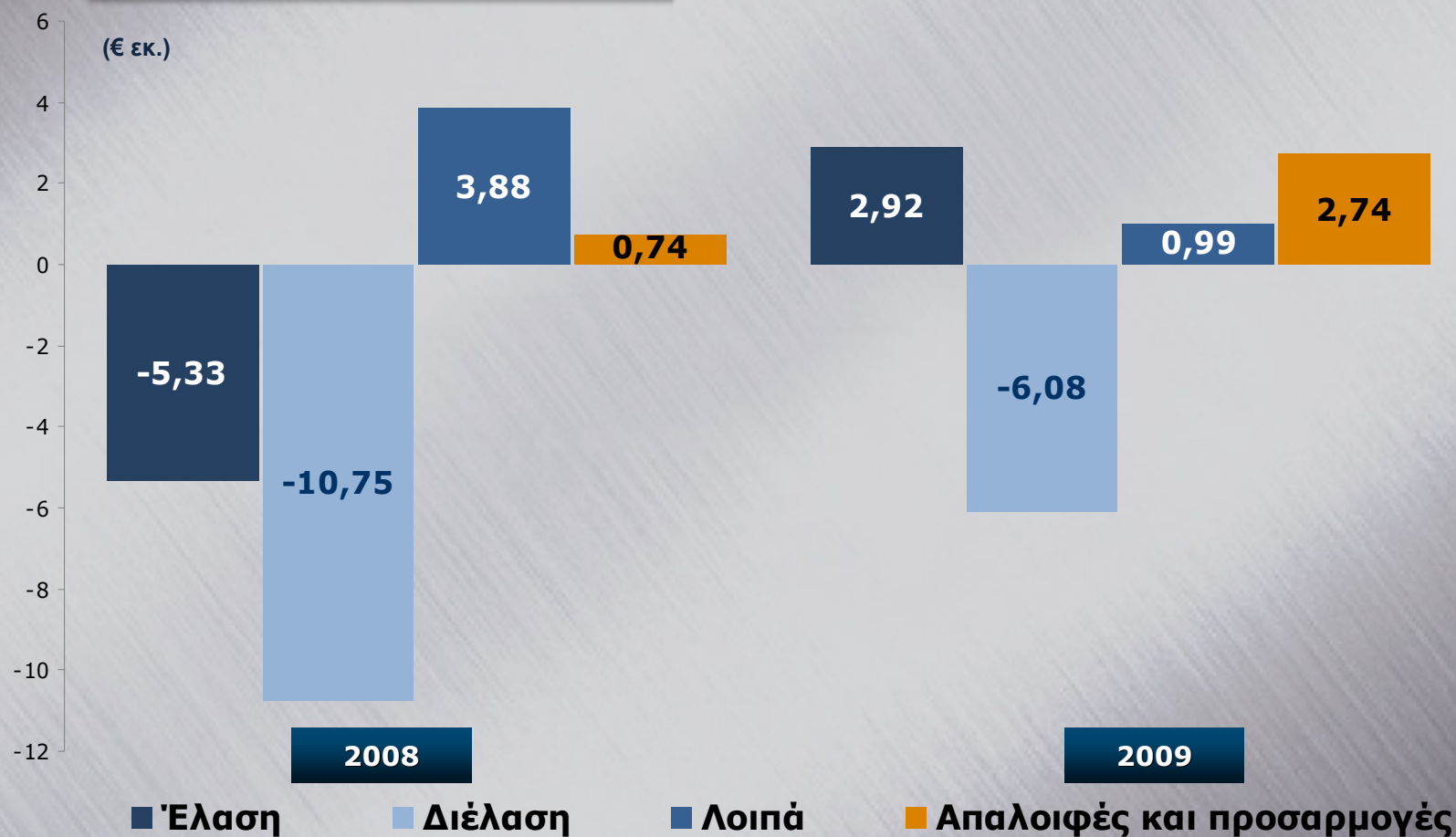
Τι κάνουμε

Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές) 2008-2009

(€ εκ.)



Ενοποιημένος ισολογισμός

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

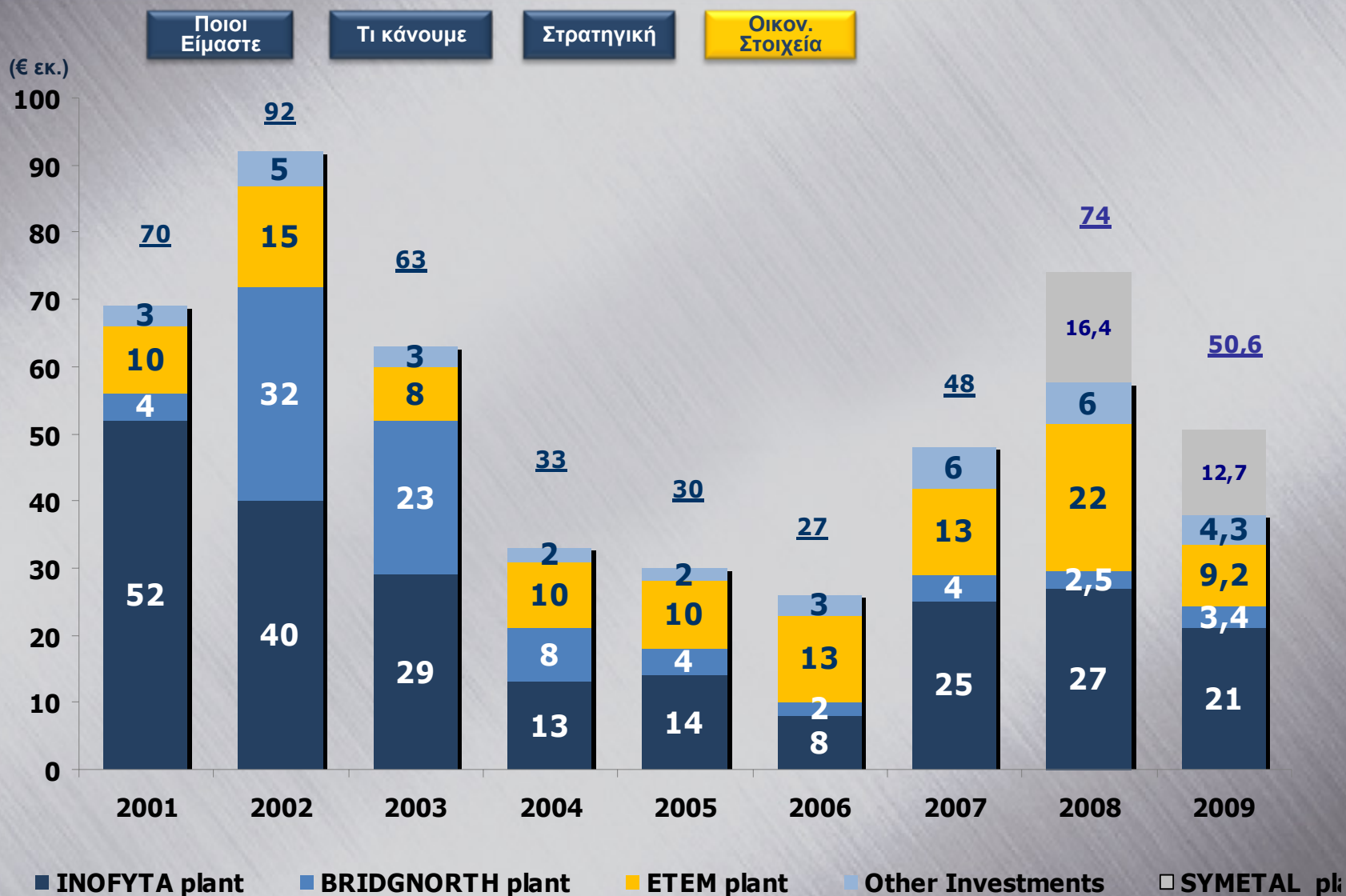
Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

(€ εκ.)

Συνοπτικός ισολογισμός	ΟΜΙΛΟΣ		
	2007	2008	2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	509	543	540
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	268	221	217
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	238	241	210
Ταμειακά διαθέσιμα	29	12	22
	<u>535</u>	<u>474</u>	<u>449</u>
Σύνολο ενεργητικού	1.043	1.017	989
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους	521	468	510
Δικαιώματα μειοψηφίας	46	39	48
	<u>567</u>	<u>508</u>	<u>557</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανεισμός			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	182	162	121
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	111	129	141
	<u>292</u>	<u>291</u>	<u>262</u>
Λοιπές υποχρεώσεις			
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	83	62	66
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	101	156	104
	<u>183</u>	<u>218</u>	<u>170</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	476	509	432
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	1.043	1.017	989
ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	2007	2008	2009
Ρευστότητα			
Γενική Ρευστότητα			
(Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Βραχ. Υποχρεώσεις)	2,53	1,66	1,84
Δανειακής Επιβάρυνσης			
Ξένα / Ίδια Κεφάλαια	0,91	1,09	0,85
Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο ενεργητικού	0,46	0,50	0,44
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια	0,56	0,62	0,51
Κάλυψης παγίων			
Ίδια Κεφάλαια / Πάγια περιουσιακά στοιχεία	1,06	0,90	0,97

Επενδύσεις Ομίλου ΕΛΒΑΛ



35 Ενοποιημένες Ταμειακές Ροές

Ποιοι
Είμαστε

Τι κάνουμε

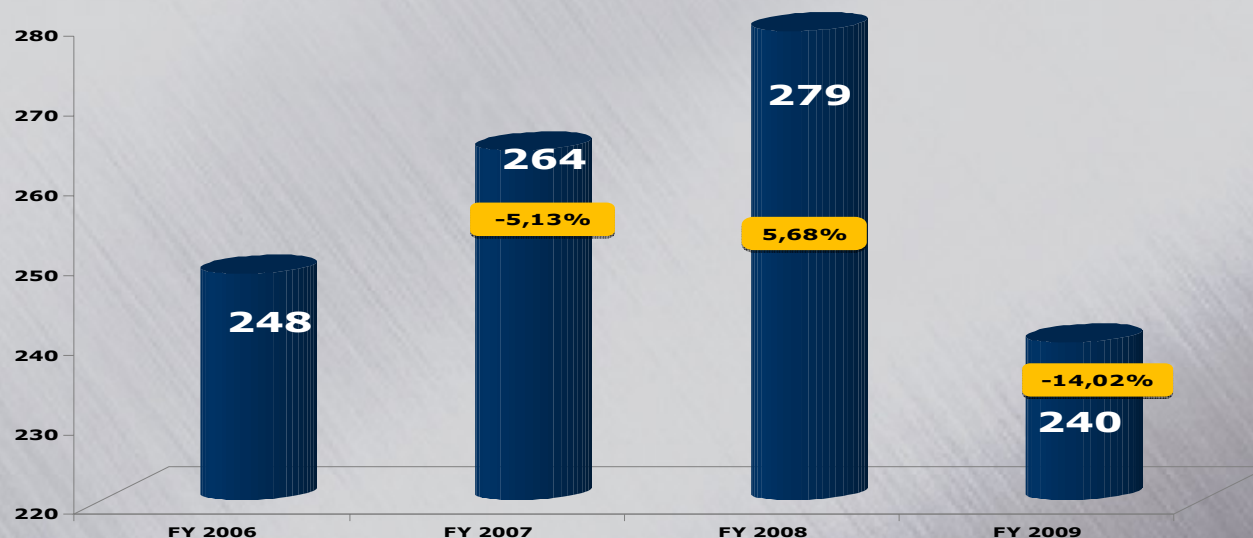
Στρατηγική

Οικον.
Στοιχεία

(€ εκ.)

	FY 2006	FY 2007	FY 2008	FY 2009
Λειτουργικές Δραστηριότητες	10,9	26,7	59,0	64,8
Επενδυτικές Δραστηριότητες	(21,2)	(40,9)	(74,5)	(45,4)
Σύνολο Καθαρών Ταμειακών Ροών	(10,3)	(14,1)	(15,5)	19,4
Λοιπές Ροές	(4,3)	(1,4)	0,5	19,7
Μεταβολή Καθαρού Δανεισμού	(14,6)	(15,5)	(15,0)	39,1

Καθαρός Δανεισμός 2006-2009



πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (31.12.2008 & 31.12.2009)

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

37 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.



Εταιρική Παρουσίαση



Ένωση Θεσμικών Επενδυτών 14 Απριλίου 2010