



ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

16 Απριλίου 2019

Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Η Elvalhacor με μια ματιά

Η Elvalhacor είναι μια κορυφαία εταιρία στον κλάδο των μη-σιδηρούχων μετάλλων με έδρα την Ελλάδα.

Κύρια σημεία

- Κορυφαίος παγκόσμιος παραγωγός προϊόντων αλουμινίου και χαλκού, που σχηματίστηκε τον Δεκέμβριο του 2017 από τη συγχώνευση της ΕΛΒΑΛ και της ΧΑΛΚΟΡ.
- Διαθέτει περισσότερα από 80 χρόνια εμπειρίας.
- Κατατάσσεται μεταξύ των μεγαλύτερων παραγωγών μη-σιδηρούχων μετάλλων παγκοσμίως.
- Κατέχει σαφή εμπορικό προσανατολισμό στις εξαγωγές, και διεθνή παρουσία σε περισσότερες από 100 χώρες.
- Συντηρεί σταθερή πελατειακή βάση αποτελούμενη από κορυφαίες εταιρίες στους κλάδους τους.
- Ισχυρή παραγωγική βάση με 14 βιομηχανικές μονάδες στην Ελλάδα, την Βουλγαρία, την Τουρκία και την Ολλανδία.
- Επενδυτικό πλάνο περί τα €150 εκ. στον τομέα Αλουμινίου με την προοπτική αύξησης της συνολικής παραγωγής κατά περίπου 20% ετησίως.
- Εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.



2,1
Δισ. Ευρώ
Πωλήσεις



1,9
Δισ. Ευρώ
Εξαγωγές



142
Εκατ. Ευρώ
a-EBITDA



482
Χιλιάδες τόνους
Πωλήσεις



No.1
Παραγωγός
Χαλκοσωλήνων
στην Ευρώπη



Ηγετική θέση σε
Ευρωπαϊκό
επίπεδο σε
προϊόντα
Αλουμινίου



102
Χώρες
Εξαγωγής
Προϊόντων

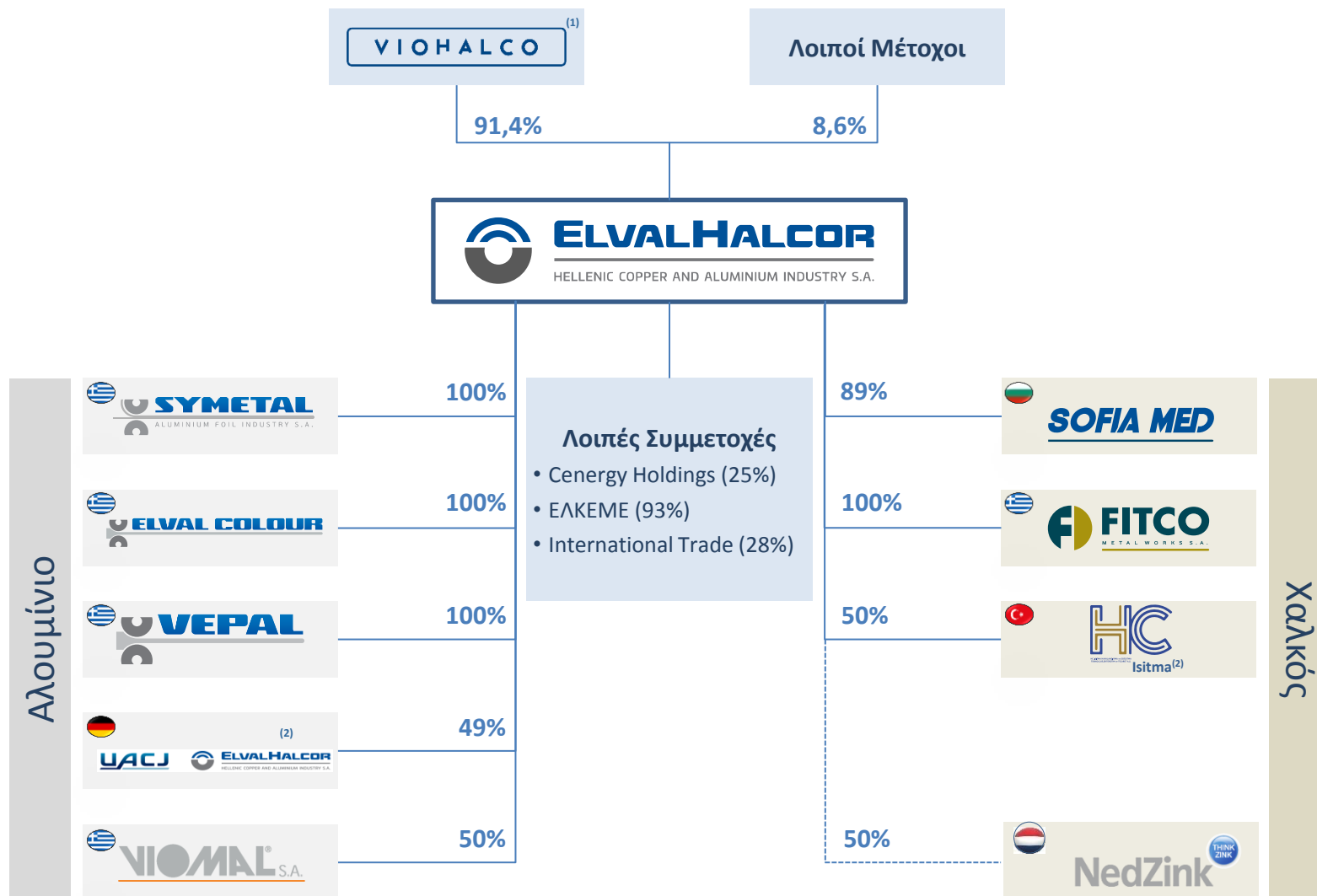


14
Σύγχρονες
Παραγωγικές
Εγκαταστάσεις



>500
Εκατ. Ευρώ
Επενδύσεις τα
τελευταία 10
χρόνια

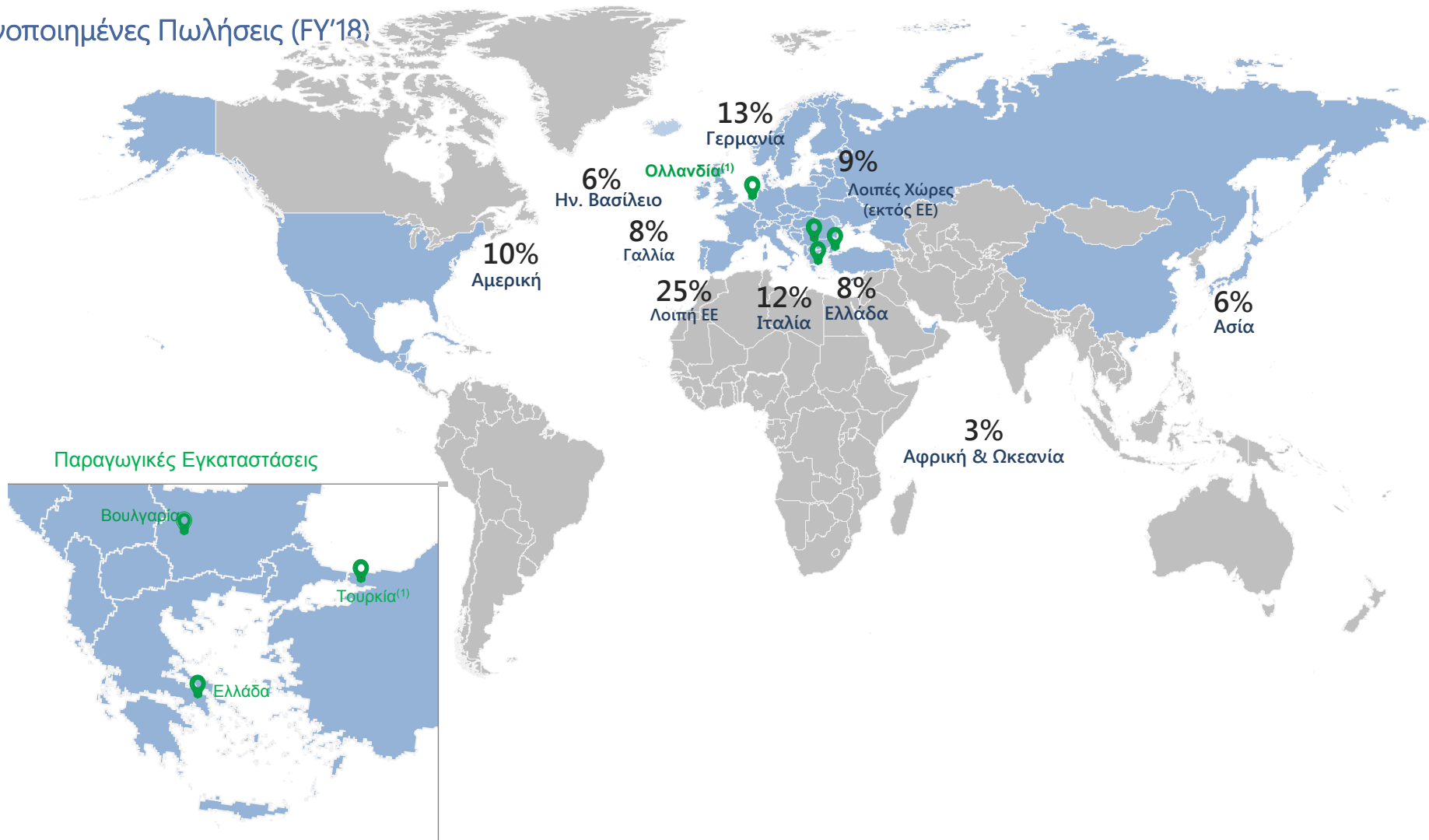




Διεθνής Παρουσία

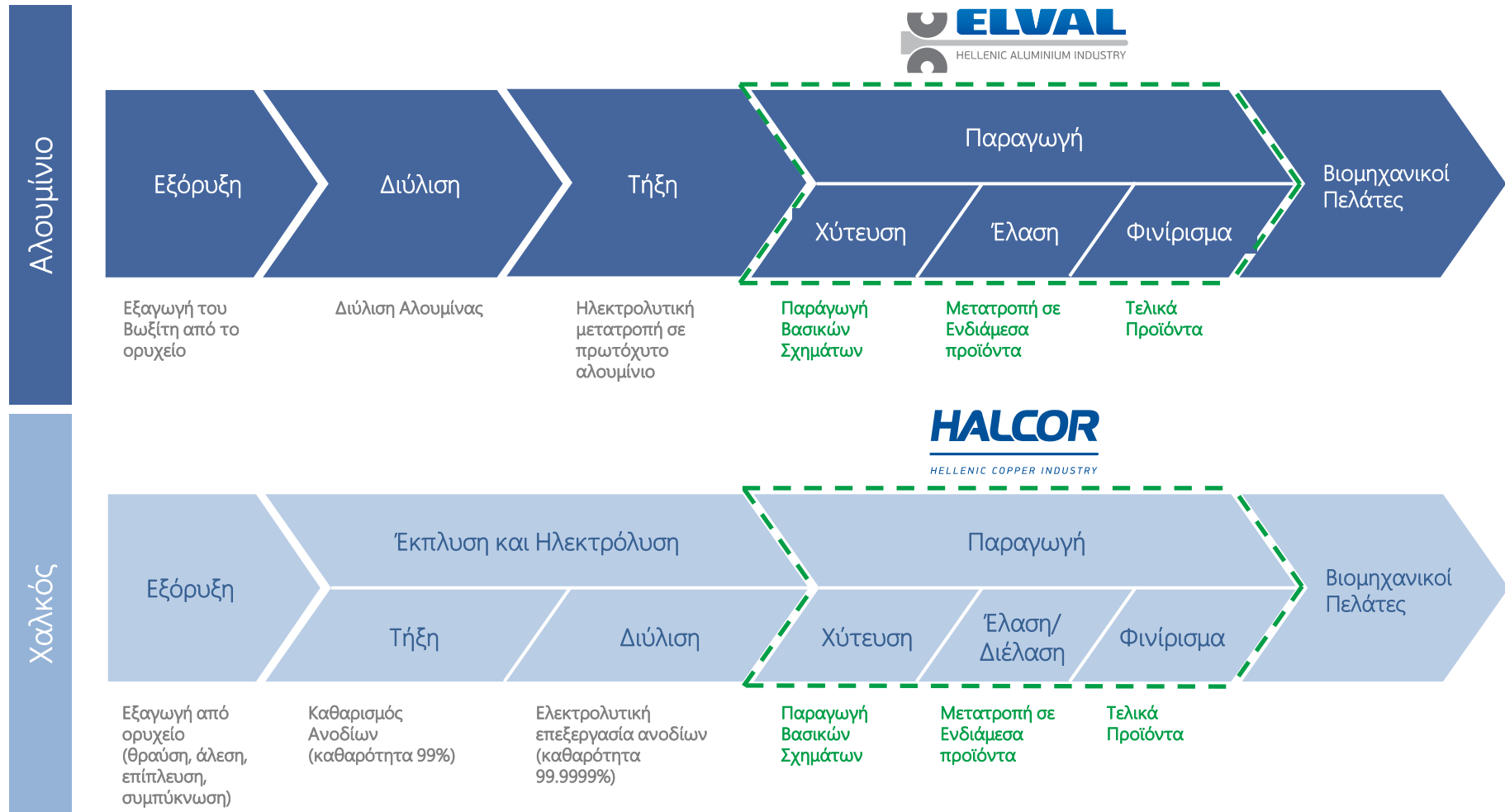
Εξωστρεφές επιχειρηματικό μοντέλο με ισχυρή παρουσία σε περισσότερες από 100 χώρες στον κόσμο και έσοδα από εξαγωγές που αντιπροσωπεύουν το 92% των πωλήσεων.

Ενοποιημένες Πωλήσεις (FY'18)



1. Οι παραγωγικές εγκαταστάσεις NedZink B.V. και HC Isitma είναι Κοινοπραξίες

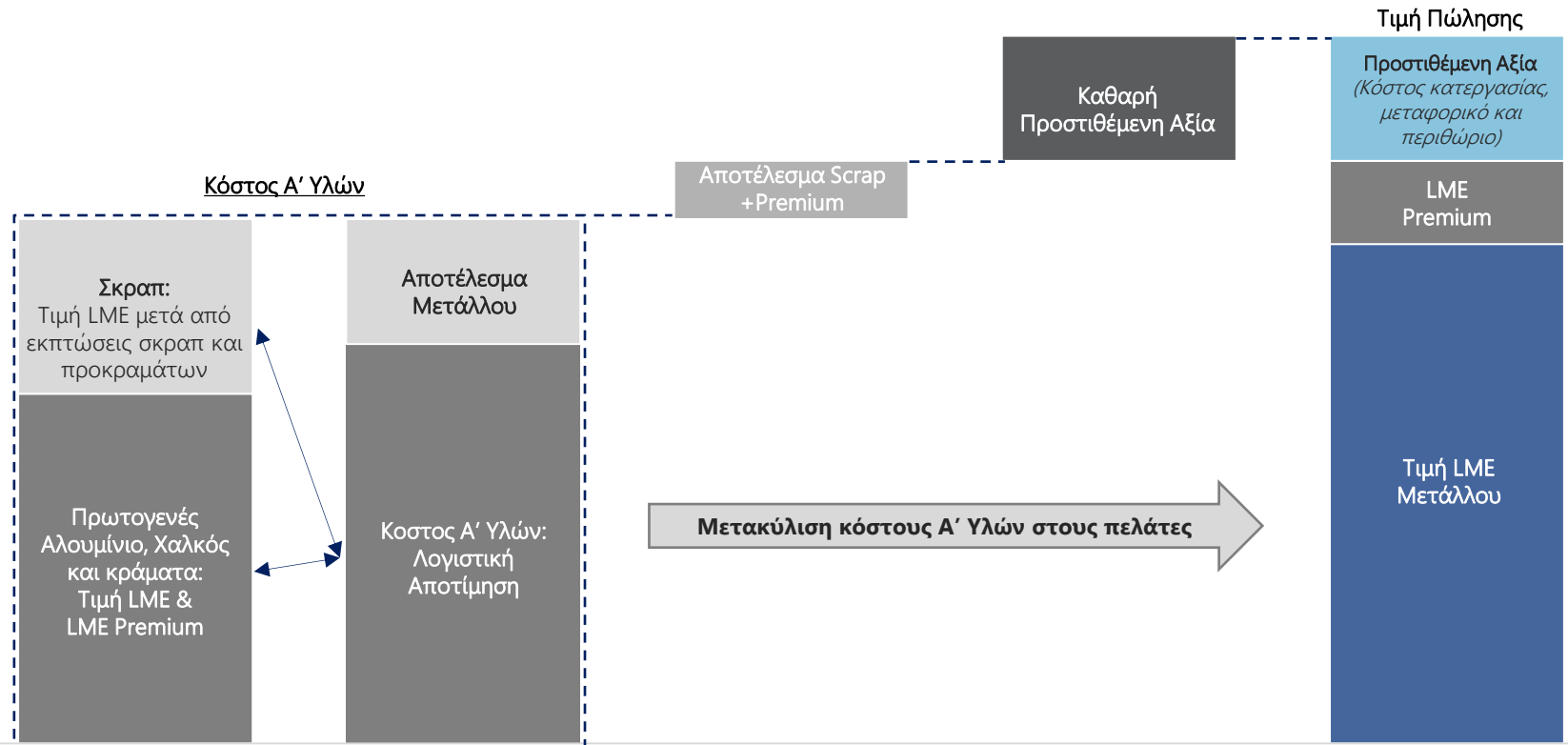
Η Θέση μας στην Προστιθέμενη Αξία



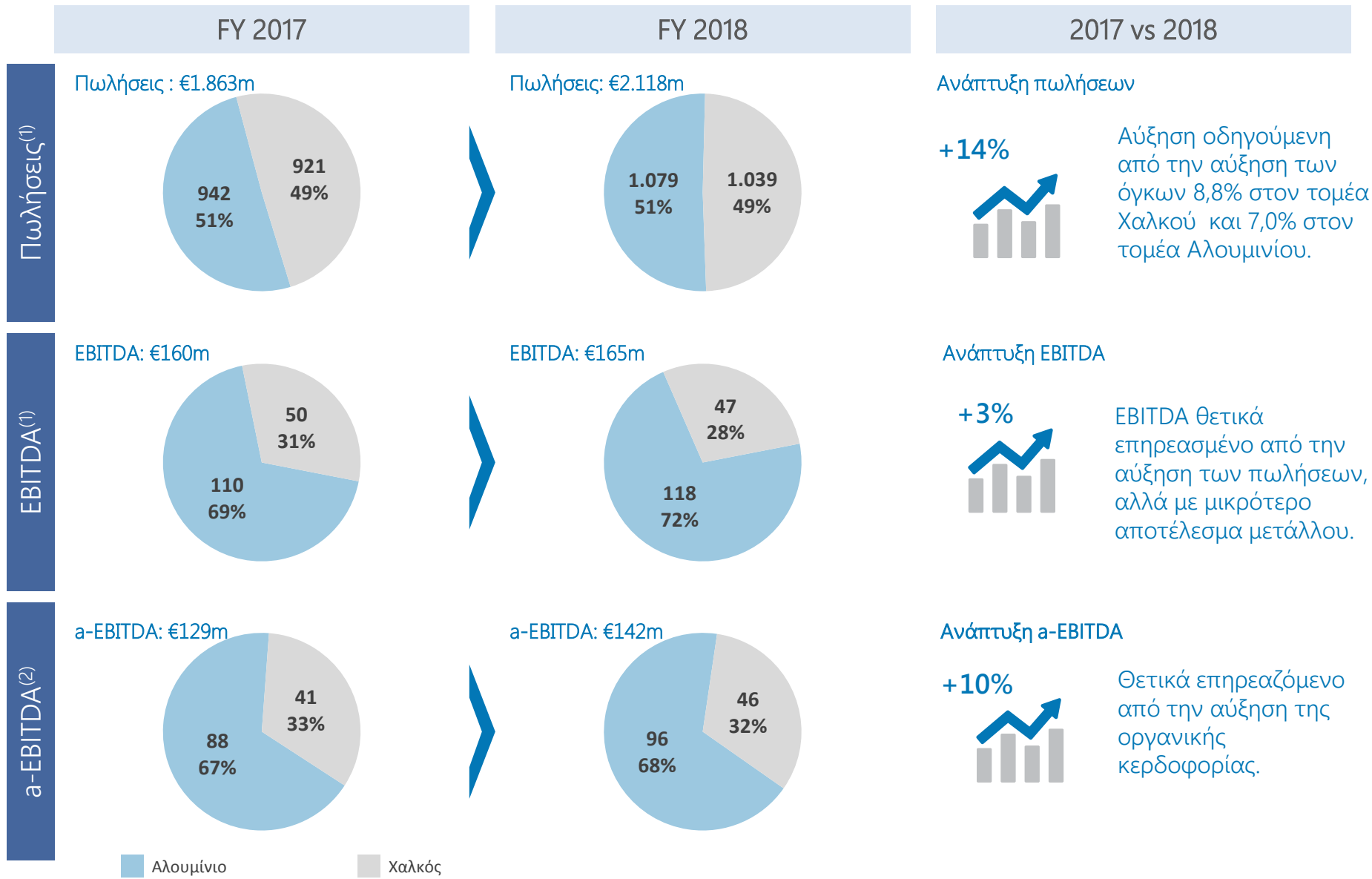
Επιχειρηματικό Μοντέλο "Pass-through"

Εστίαση στη μεγιστοποίηση της Καθαρής Προστιθέμενης Αξίας, με ελάχιστη έκθεση στις μεταβολές των τιμών των μετάλλων

- Η EivalHalcor προμηθεύεται χαλκό και αλουμίνιο, scrap και προκράματα για επαναχύτευση και δημιουργία προϊόντων.
- Το μεγαλύτερο μέρος των Α' υλών συνδέεται άμεσα με την αξία μετάλλου του LME που μετακυλιέται στους πελάτες.
- Η EivalHalcor δημιουργεί Καθαρή Προστιθέμενη Αξία κυρίως μέσω της κατεργασίας.
 - ✓ Επιπλέον της τιμής LME του μετάλλου η εταιρεία χρεώνει ένα premium και περιλαμβάνει (i) premium κόστους παραλαβής φυσικού μετάλλου, (ii) οποιοδήποτε regional premium, και (iii) τιμή κατεργασίας, που αντιπροσωπεύει το κόστος και το περιθώριο κέρδους από την παραγωγή του τελικού προϊόντος.
- Ως αποτέλεσμα, η EivalHalcor έχει ελάχιστη έκθεση στις τιμές του αλουμινίου και του χαλκού.



Οικονομικά Στοιχεία FY 2018



■ Αλουμίνιο
 ■ Χαλκός

Στρατηγικές Προτεραιότητες

Κεφαλαιοποιώντας τις τάσεις της αγοράς και τα δικά της πλεονεκτήματα για την επιτάχυνση της αύξησης του EBITDA

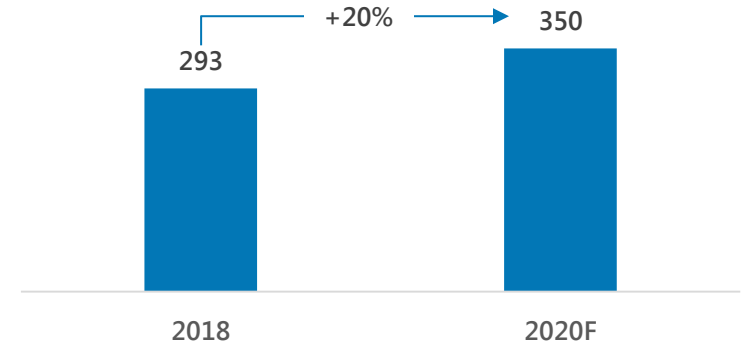
Επισκόπηση / Ενέργειες

Προσδοκώμενο Αποτέλεσμα

Αλουμίνιο

- Λειτουργεί κοντά στην πλήρη παραγωγική δυναμικότητα επιτρέποντας την βελτίωση της κερδοφορίας μέσω του μίγματος πωλήσεων/προϊόντων.
- Νέο επενδυτικό €150m για αύξηση της δυναμικότητας κατά 57.000tn (ή περίπου 20% της υπάρχουσας), περαιτέρω βελτίωση του κόστους και της ποιότητας θέτοντας τα θεμέλια για περαιτέρω βελτίωση.

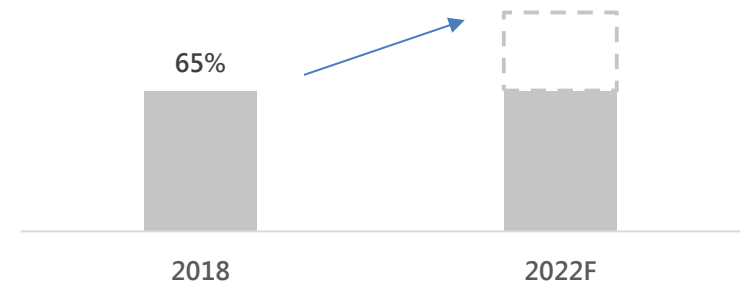
Αύξηση της ποσότητας από τις νέες εγκαταστάσεις ('000tn)⁽¹⁾



Χαλκός

- Επιστροφή της μονάδας FRP Χαλκού και κραμάτων στην κερδοφορία, με διψήφιους ρυθμούς ανάπτυξης εκμεταλλεζόμενη την πλεονάζουσα δυναμικότητα και την ευνοϊκή δυναμική της αγοράς.
- Υψηλή εκμετάλλευση της παραγωγικής δυναμικότητας του σωληνουργείου και κερδοφορία μέσω της τοποθέτησης στην αγορά για ευνοϊκό μίγμα πωλήσεων.

Αύξηση χρήση δυναμικότητας⁽²⁾

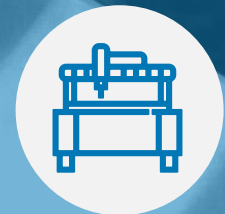
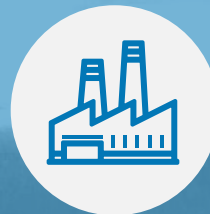
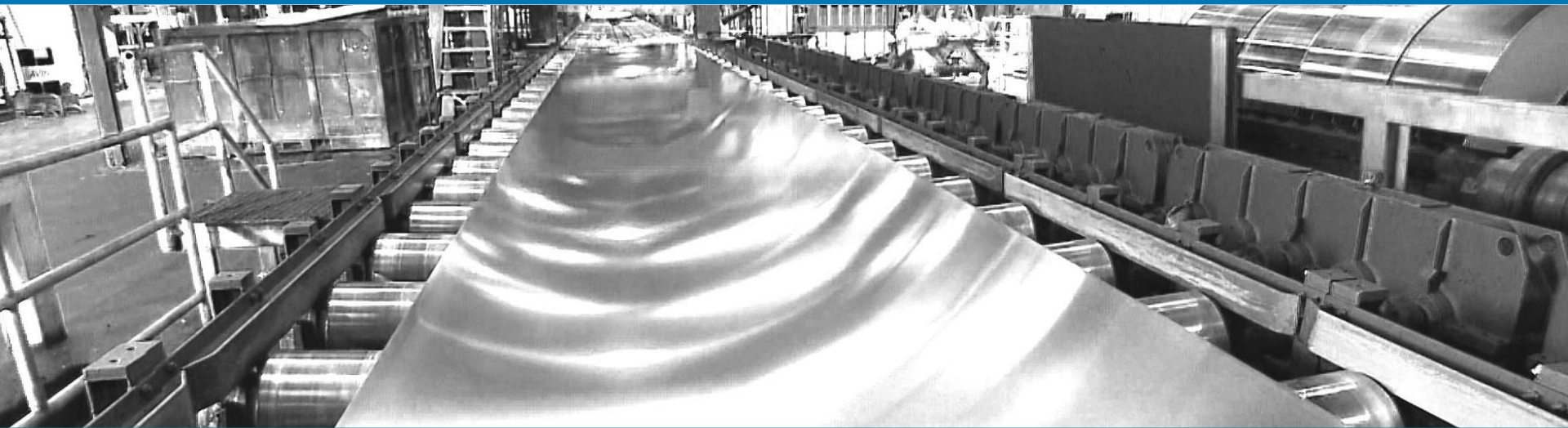




ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Κλάδος Αλουμινίου



Σύγχρονες παραγωγικές εγκαταστάσεις με ικανότητα να παράγουν ρόλους μεγάλου πλάτους και μακριές πλάκες αλουμινίου

Πέμπτος μεγαλύτερος παραγωγός στην Ευρώπη με μερίδιο αγοράς 7%

7 μονάδες στην Ελλάδα, με ετήσια παραγωγική δυναμικότητα πλέον των 290.000 τν
Επενδυτικό πρόγραμμα €150 εκ. που αναμένεται να αυξήσει την παραγωγική δυναμικότητα περίπου 20% έως 2020

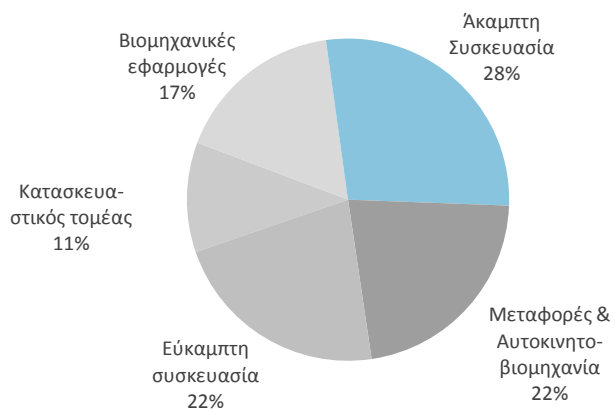
89% των πωλήσεων σε εξαγωγές σε περίπου 100 χώρες

Επενδύθηκαν περισσότερα από €350m σε εξοπλισμό και R&D για την αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας και βελτίωση της ποιότητας τα τελευταία 10 χρόνια

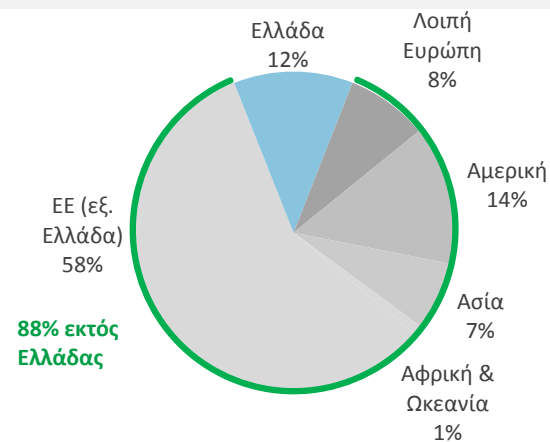
Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα και αγορά

Ανάλυση Πωλήσεων (FY 2018)

Αγορά (% tn)

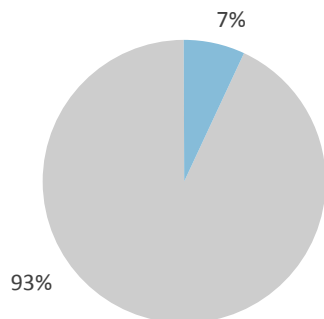


Γεωγραφικά (% €)

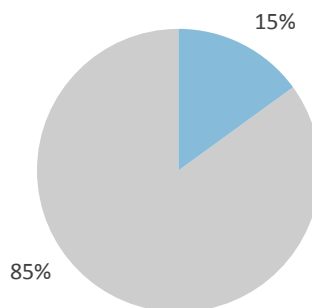


Ευρωπαϊκά μερίδια αγοράς (2018)

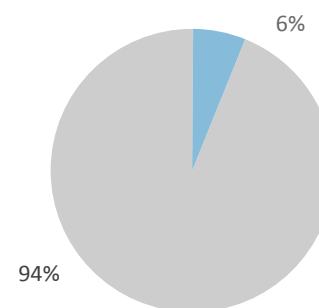
Προϊόντα Έλασης Αλουμινίου



Βαμμένο Αλουμίνιο



Foil Αλουμινίου



- **c.39% Μερίδιο αγοράς σε προϊόντα συσκευασίας φαγητού.**
- **c.22% Μερίδιο αγοράς στις εφαρμογές ναυπηγικής.**
- **13% Μερίδιο αγοράς σε κατασκευές.**

■ Μερίδιο Ομίλου ■ Μερίδιο άλλων εταιρειών

Έλαση



Οινόφυτα
Ελλάδα



Επίπεδα προϊόντα έλασης αλουμινίου και λύσεις για:

- Θαλάσσιες και χερσαίες μεταφορές
- Συσκευασία τροφίμων και αναψυκτικών
- HVAC

Δυναμικότητα: 292.500 τόνοι/έτος⁽¹⁾

Έλαση Foil



Οινόφυτα
Ελλάδα



Foil για:

- Συσκευασία φαρμάκων
- Τεχνικές εφαρμογές για ημι-εύκαμπτη συσκευασία
- Οικιακή χρήση, καπάκια συσκευασιών κλπ.

Δυναμικότητα: 52.000 τόνοι/έτος

Επιχάρτωση Foil



Μάνδρα
Ελλάδα



Foil για:

- Συσκευασία φαρμάκων
- Εύκαμπτη συσκευασία
- Ζαχαροπλαστική, κλπ.

Δυναμικότητα: 26.000 τόνοι/έτος

Σύνθετα πάνελ



Αγ. Θωμάς
Ελλάδα



Λύσεις για πλήρη γκάμα από προϊόντα βαμμένου αλουμινίου που χρησιμοποιούνται στην δόμηση και κατασκευή (κέλυφος κτιρίων)

Ρολά παραθύρων



Νέα Αρτάκη
Ελλάδα



- Αλουμινένια ρολά για παράθυρα και γκαραζόπορτες
- Πηχάκια αλουμινίου
- Ηλεκτροστατική βαφή

Βαφή αλουμινίου



Θήβα
Ελλάδα



Βαφή ρολών και ταινιών αλουμινίου για αρχιτεκτονικές εφαρμογές

Συσκευασία



- Κουτιά αναψυκτικών
- Δοχεία τροφίμων
- Καπάκια
- Ευέλικτη συσκευασία
- Αλουμινόχαρτο οικιακής χρήσης



Ναυπηγική



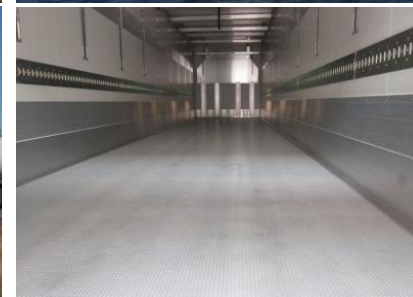
- Περιπολικά σκάφη
- Catamaran
- Σκάφη αναψυχής
- Ferries



Εμπορικές Μεταφορές



- Ανατρεπόμενα φορτηγά
- Βυτιοφόρα
- Φορτηγά ψυγεία
- Εμπορευματικά βαγόνια



Αυτοκινητο-βιομηχανία



- Εξαρτήματα
- Εναλλάκτες θερμότητας
- Δεξαμενές καυσίμων/αέρα
- Αναρτήσεις & καλύπτρες φρένων



Αλουμίνιο – Προϊόντα Έλασης/Αγορές

Βιομηχανικές Εφαρμογές



- Βάσεις λαμπτήρων
- Ανανεώσιμες πηγές ενέργειας
- Πολυστρωματικοί σωλήνες
- Αγωγοί μεταφοράς ενέργειας



Οικιακές Εφαρμογές



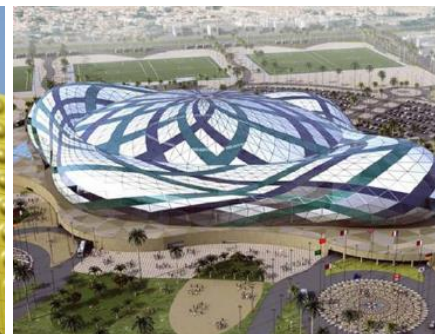
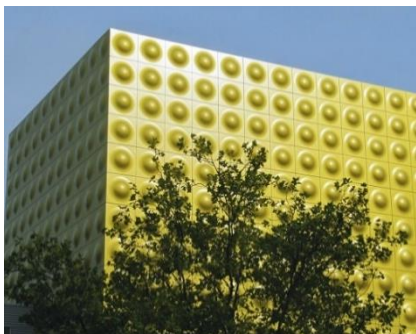
- Μαγειρικά Σκεύη
- Λευκές συσκευές



Δόμηση & Κατασκευές



- Προσόψεις
- Υλικά οροφής
- Υδροροές
- Ψευδοροφές
- Ρολά
- Επενδύσεις όψεων
- Συστήματα σκίασης





- Ποιότητα: πιστοποίηση ISO 9001/2015
- Περιβαλλοντική διαχείριση: Πιστοποίηση ISO 14001/2015
- Σύστημα διαχείρισης ενέργειας: Πιστοποίηση ISO 50001/2011
- Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας και Υγιεινής: Πιστοποίηση βάση του Occupational health and Safety management systems: OHSAS 18001/2007
- Πιστοποίηση βάση του IATF 16949
- Πιστοποιήσεις όλων των μεγάλων νηογνωμόνων
- Πρότυπα ποιότητας βάση ειδικών απαιτήσεων πελατών





Κλάδος Χαλκού



Σύγχρονες παραγωγικές εγκαταστάσεις για προϊόντα χαλκού και κραμάτων χαλκού:

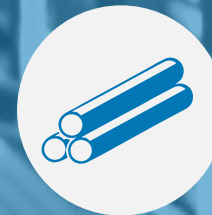
- Το μεγαλύτερο εργοστάσιο χαλκοσωλήσεων στην EMEA και από τα πιο αποδοτικά στην Ευρώπη
- Μία από τις μεγαλύτερες πρέσες στον κόσμο



Ηγέτης στους χαλκοσωλήνες στην Ευρώπη
Δυναμικά αναπτυσσόμενη παρουσία σε άλλα προϊόντα



Προϊόντα που πωλούνται σε περίπου 80 χώρες ανά τον κόσμο, αντιπροσωπεύοντας το 96% των συνολικών πωλήσεων του τομέα



Ευρύ φάσμα προϊόντων που καλύπτει και τις πιο απαιτητικές ανάγκες



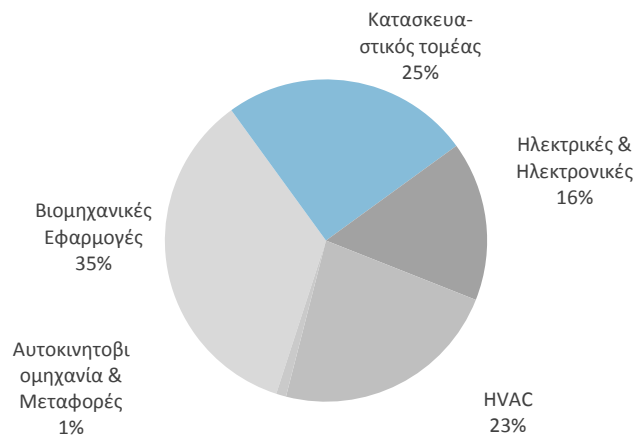
Ισχυρή θέση στην:

- Βιομηχανία HVAC&R
- Βιομηχανία Ηλεκτρισμού
- Βιομηχανικά εξαρτήματα

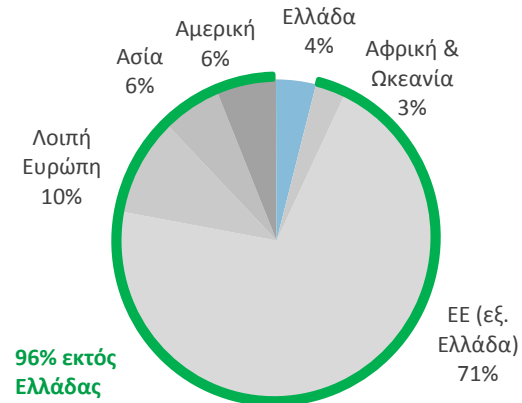
Πωλήσεις ανά γεωγραφικό τομέα και αγορά

Ανάλυση Πωλήσεων (FY 2018)

Αγορά (% tn)

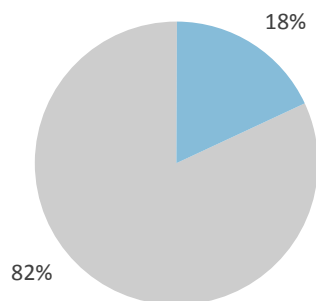


Γεωγραφικά (% €)

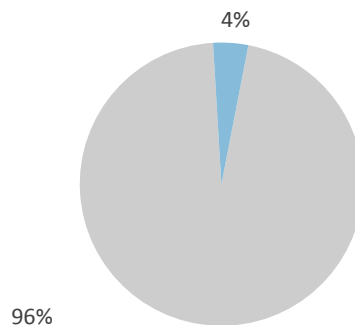


Ευρωπαϊκά μερίδια αγοράς (2018)

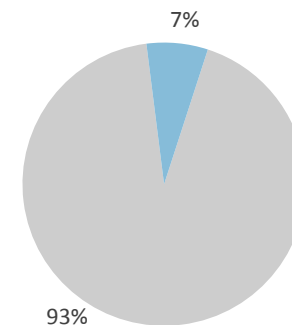
Σωλήνες Χαλκού



Διέλαση Χαλκού και κραμάτων χαλκού



Έλαση Χαλκού και κραμάτων χαλκού



■ Μερίδιο Ομίλου ■ Μερίδιο λοιπών εταιρειών

Σωλήνες



Οινόφυτα
Ελλάδα

HALCOR

Παραγωγή Χαλκοσωλήνων:

- Χαλκοσωλήνες με ή χωρίς πλαστική επιστρωση ή βιομηχανική μόνωση

Δυναμικότητα: 80.000 τόνοι/έτος

Χυτήριο



Οινόφυτα
Ελλάδα

HALCOR

Χυτήριο που παράγει:

- Μπιγιέτες και πλάκες χαλκού
- Μπιγιέτες κραμάτων χαλκού

Δυναμικότητα: 235.000 τόνοι/έτος

Μπάρες, σωλήνες κραμάτων και Σύρμα



Οινόφυτα
Ελλάδα

FITCO
METALWORKS S.A.

Ειδικευση στην παραγωγή προϊόντων κραμάτων χαλκού από διέλαση

Δυναμικότητα: 40.000 τόνοι/έτος

Χαλκός και Ορείχαλκος



Σόφια
Βουλγαρία

SOFIA MED

Ειδικευση στην παραγωγή προϊόντων έλασης και διέλασης χαλκού

Δυναμικότητα: 120.000 τόνοι/έτος

Σωλήνες



Gebze
Τουρκία

HC⁽¹⁾

Δυναμικότητα: 4.200.000 μέτρα/έτος χαλκοσωλήνων Ecutherm

Δυναμικότητα: 1.800.000 μέτρα/έτος corrugated A/C drain hose

Σωλήνες Χαλκού

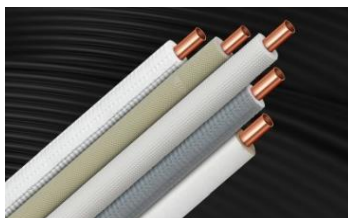
Γυμνοί σωλήνες χαλκού, προμονωμένοι ή με εσωτερική αυλάκωση από 4 έως 108 mm για:



Δόμηση & Κατασκευές



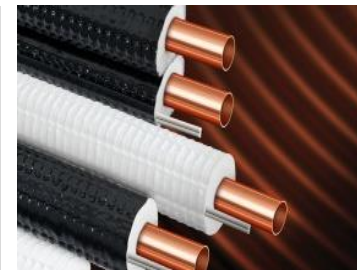
- Ύδρευση και δίκτυα θέρμανσης
- Υπο-δαπέδια θέρμανση και δροσισμός
- Κλιματισμός
- Ψύξη
- Φυσικό αέριο
- Δίκτυα μεταφοράς ιατρικών αερίων
- Συστήματα πυρόσβεσης



Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας



- Ηλιακοί συλλέκτες
- Συστήματα δικτύων ηλιακής ενέργειας
- Συστήματα γεωθερμίας για θέρμανση και δροσισμό



HVAC&R



- Κλιματισμός
- Ψύξη
- Εναλλάκτες θερμότητας



Βιομηχανικές Εφαρμογές



- Εξαρτήματα
- Καλώδια υψηλών συχνοτήτων
- Λέβητες
- Φίλτρα
- Διάφορες βιομηχανικές εφαρμογές



Προϊόντα και Κύριες Εφαρμογές

Καινοτόμα προϊόντα - Cusmart®

Χαλκοσωλήνες για:

- Παροχή νερού
- Θέρμανση (προ-μονωμένοι με PE-X)
- Υπο-δαπέδια θέρμανση

Οι σωλήνες Cusmart® παρέχουν ένα ολοκληρωμένο σύστημα σε συνδυασμό με μια ευρεία γκάμα πρεσαριστών εξαρτημάτων και εξαρτημάτων μηχανικής σύσφιξης.

Λόγω του συνδυασμού πλαστικών υψηλής ποιότητας με σωλήνες χαλκού χαμηλού πάχους τοιχώματος, το κόστος αντικατάστασης ανά τόνο είναι χαμηλότερο σε σχέση με το κόστος ενός καθαρού προϊόντος χαλκού.

Πληροί τα κριτήρια και είναι πιστοποιημένος σύμφωνα με DVGW Vp 652, ELOT 1425/ 1426 and NSF/ANSI 61.



Προϊόντα Διέλασης

Κράματα χαλκού και ράβδοι ορειχάλκου, μπάρες, προφίλ, σωλήνες, λάμες, σύρματα για: Κατασκευές, διακόσμηση, ηλεκτρολογία (ηλεκτρολογικοί πίνακες, βαλβίδες, μπαταρίες κτλ.), υποστηρίγματα για υδρορροές

Παράγονται από τη Fitco και τη Sofia Med

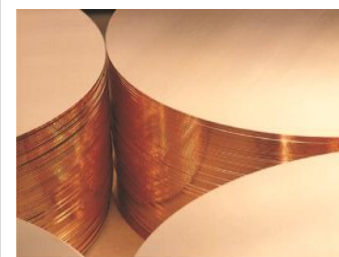


Cusmart®

Προϊόντα Έλασης

Χαλκός, ορειχάλκος και κράματα υψηλής απόδοσης σε φύλλα, ταινίες, δίσκους για: Κατασκευές (στέγαση, υδρορροές), ηλεκτρολογία (σύνδεσμοι, μετασχηματιστές, λέβητες, κτλ.), διακόσμηση.

Παράγονται από τη Sofia Med





Η ΧΑΛΚΟΡ έχει τη δυνατότητα να παράγει σύμφωνα με όλες τις ειδικές προδιαγραφές και απαιτήσεις του πελάτη, με τα υψηλότερα πρότυπα ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ

- Ποιότητα: Πιστοποίηση ISO 9001/2015
- Περιβαλλοντική διαχείριση: Πιστοποίηση ISO 14001/2015
- Σύστημα διαχείρισης ενέργειας: Πιστοποίηση ISO 50001/2011
- Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας και Υγιεινής: Πιστοποίηση βάση του Occupational Health and Safety Management Systems: OHSAS 18001/2007

ΙΣΠΑΝΙΑ - AENOR



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - GL



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - TÜV CERT



ΡΟΥΜΑΝΙΑ - AR



ΡΩΣΙΑ - GOST



ΓΑΛΛΙΑ - CSTB



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - DVGW



ΦΙΝΛΑΝΔΙΑ - VTT



ΣΟΥΗΔΙΑ - SITAC



ΗΠΑ - NSF



ΓΑΛΛΙΑ - AFNOR



ΓΕΡΜΑΝΙΑ - CU



ΚΡΟΑΤΙΑ - VIK



Η.Β. - BSI



ΣΙΓΚΑΠΟΥΡΗ - SETSCO



EUROPEAN COM.



ΑΛΓΕΡΙΑ - GREDEG



ΟΛΛΑΝΔΙΑ - KIWA





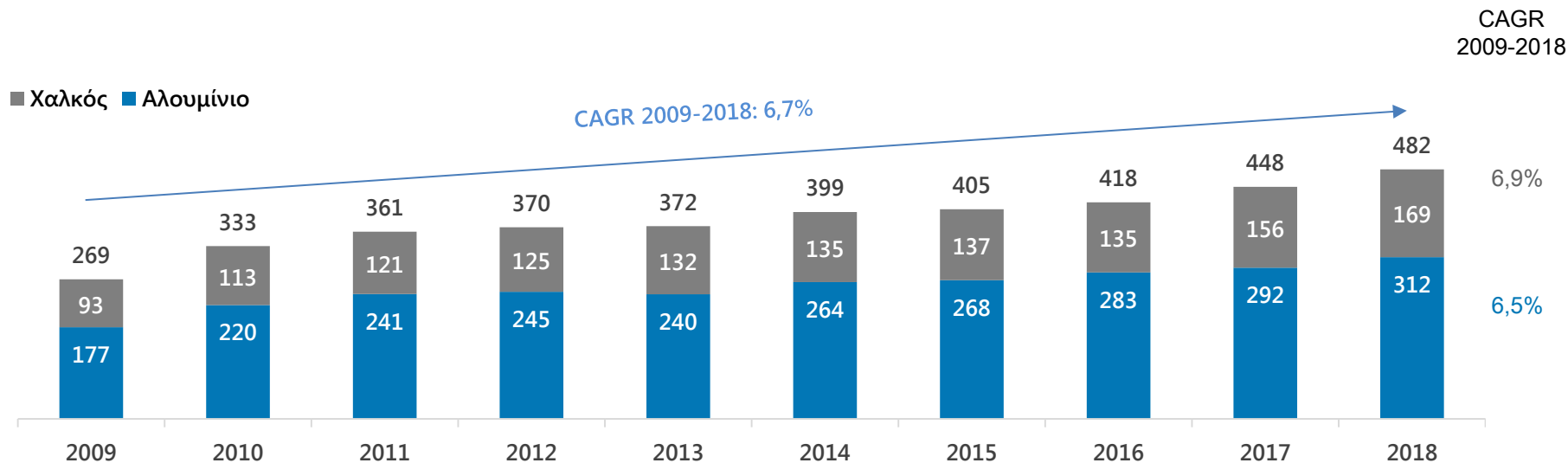
ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση

Εξέλιξη Όγκων πωλήσεων⁽¹⁾

Όγκοι πωλήσεων ('000tn)

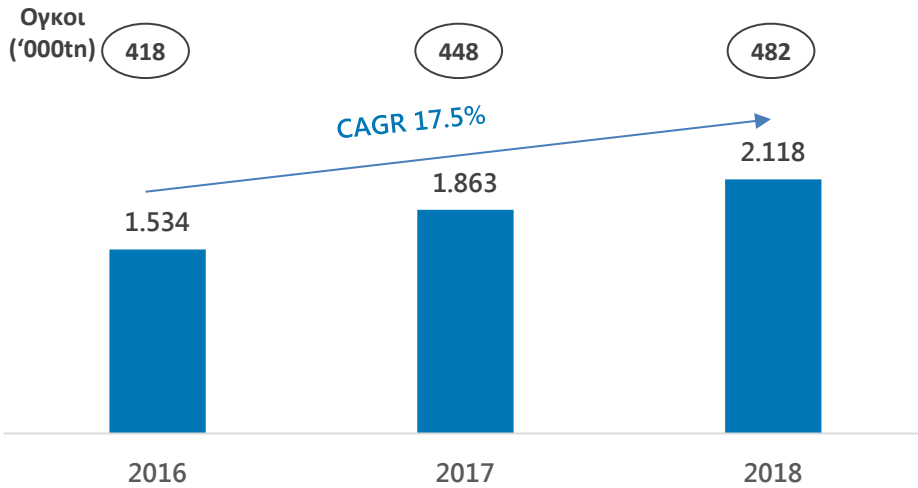


Η σταθερή αύξηση των πωλήσεων υπογραμμίζει τη σταθερή και συνεχή δυναμική

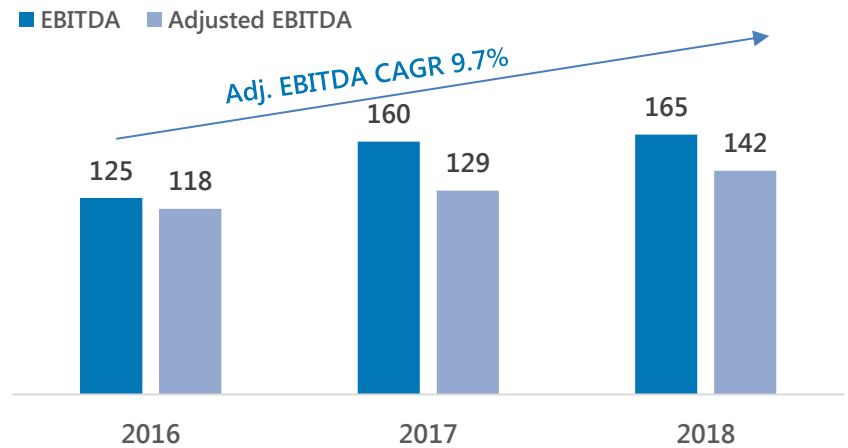
Βασικά Μεγέθη⁽¹⁾

Ισχυρές χρηματοοικονομικές επιδόσεις οδηγούμενες από την αύξηση των όγκων και βελτιώσεις την κερδοφορία

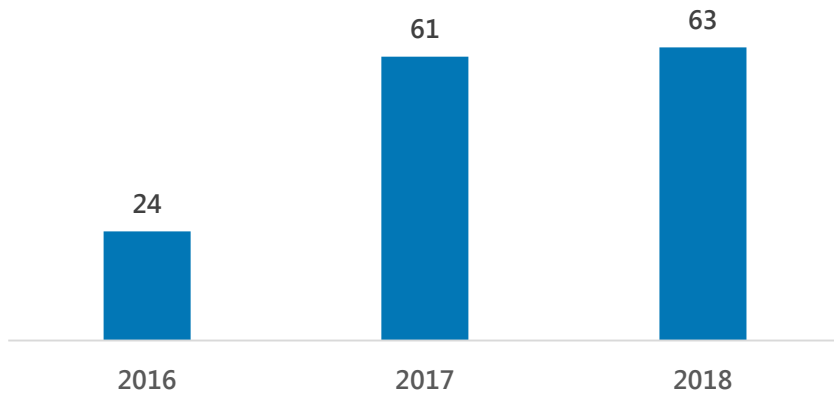
Πωλήσεις (€ εκ.)



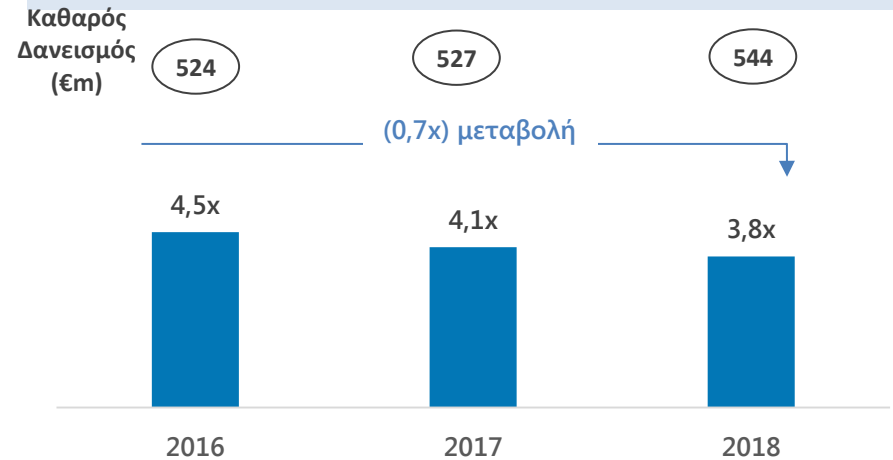
EBITDA vs Adjusted EBITDA⁽²⁾ (€ εκ.)



Καθαρά Αποτελέσματα (€ εκ.)

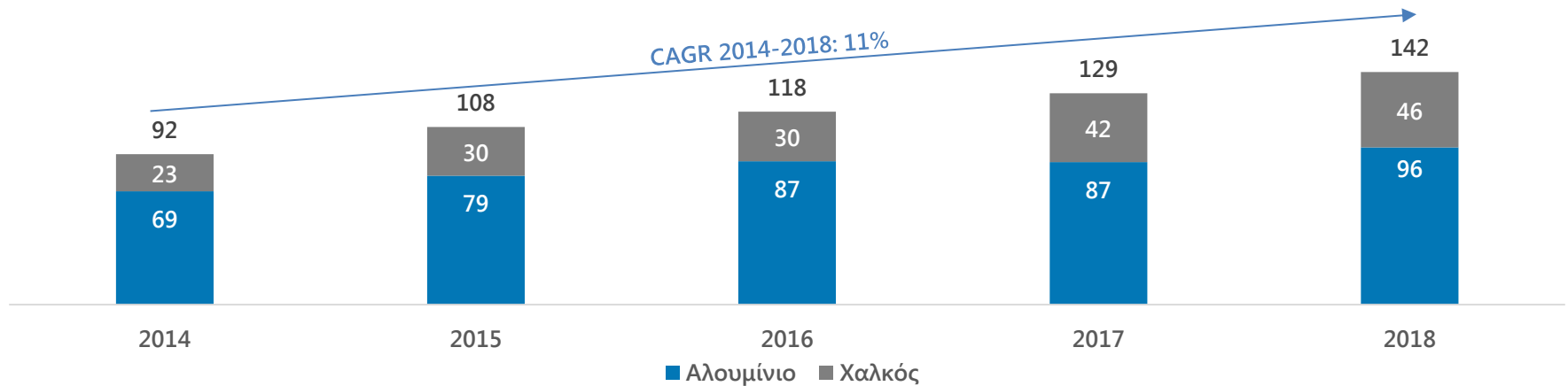


Καθαρός Δανεισμός / a-EBITDA

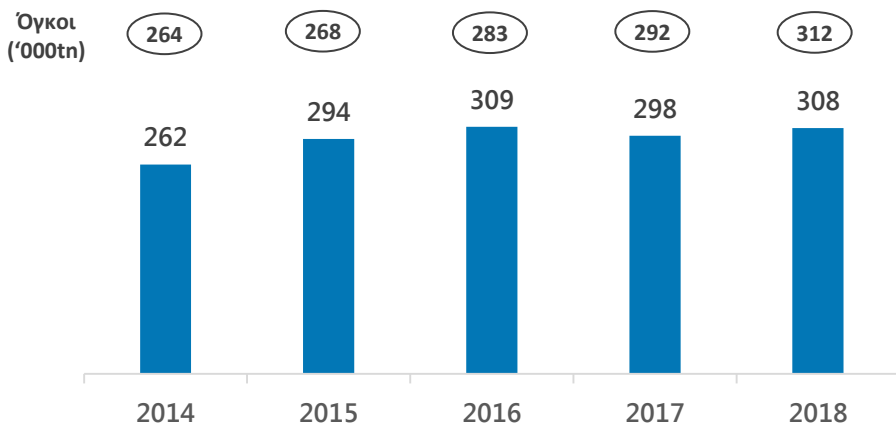


Αύξηση κερδοφορίας και στους δύο τομείς

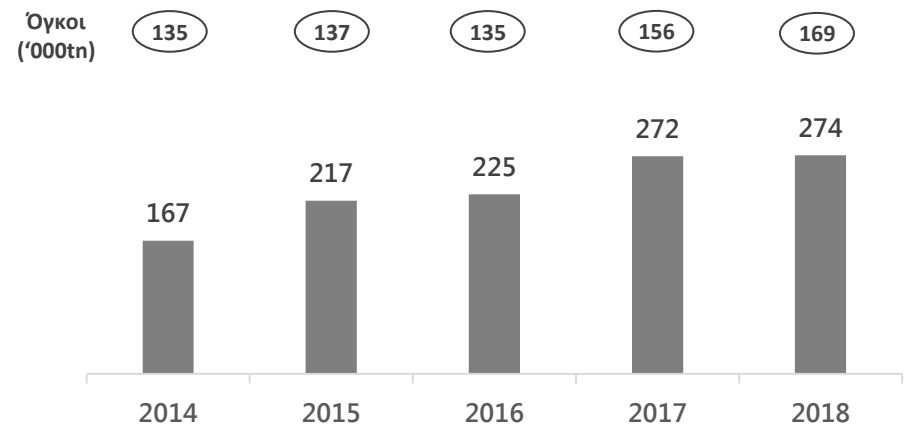
Adjusted EBITDA κατά δραστηριότητα (€ εκ.)



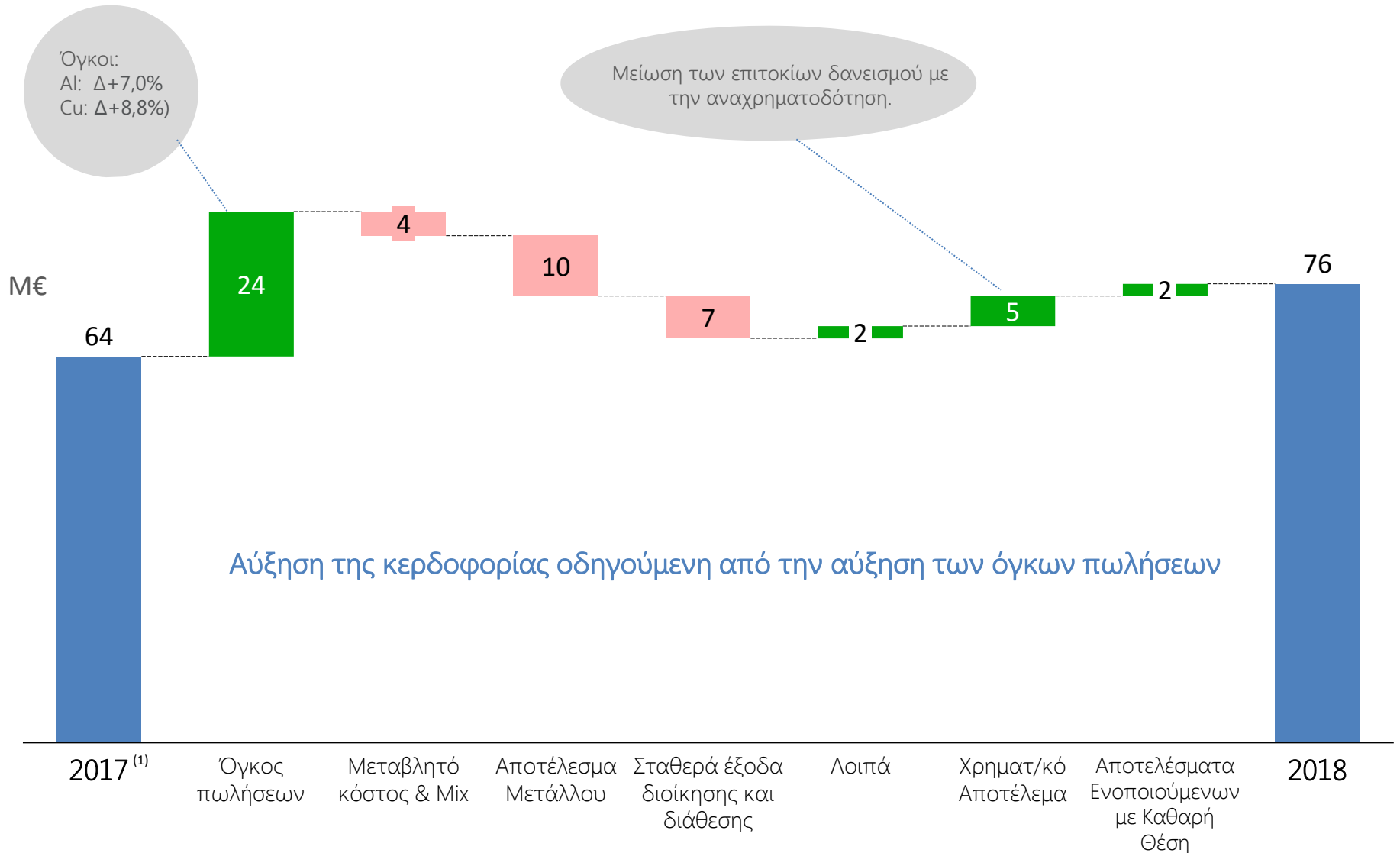
Αλουμίνιο – Adjusted EBITDA per ton (€/tn)



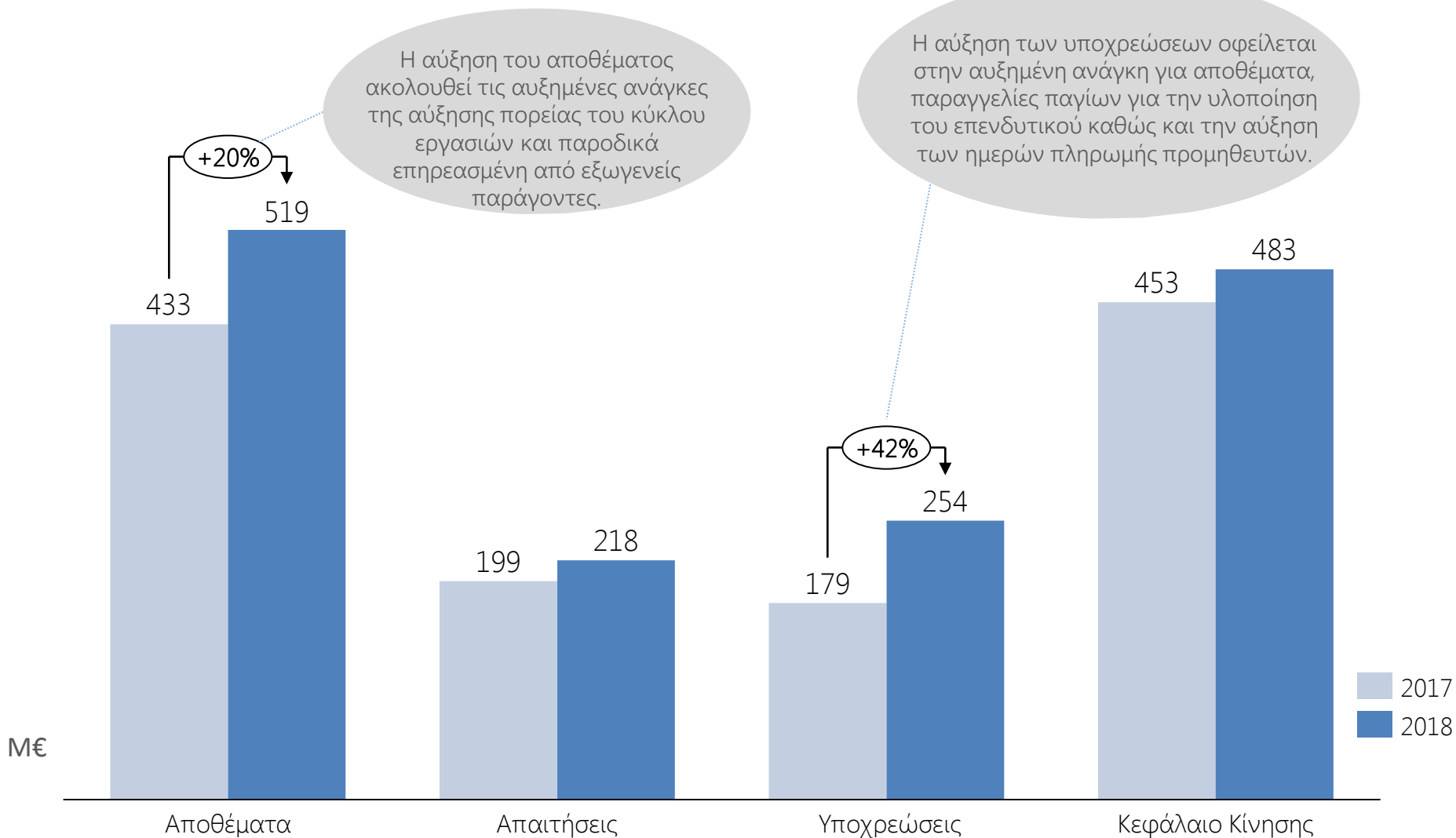
Χαλκός – Adjusted EBITDA per ton (€/tn)



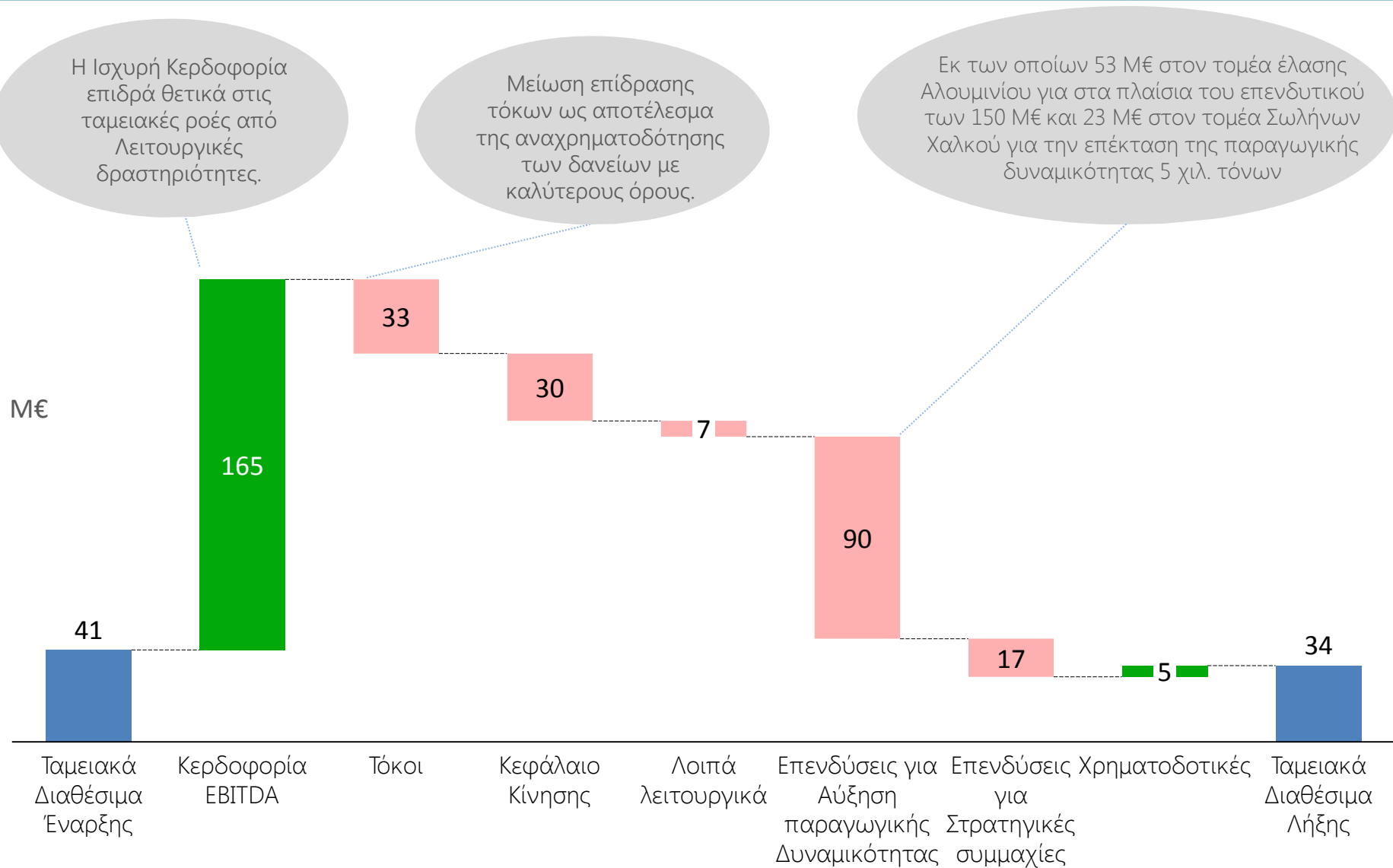
Ανάλυση απόκλισης στα Ενοποιημένα Κέρδη προ φόρων



Εξέλιξη Ενοποιημένου Κεφαλαίου Κίνησης



Ενοποιημένες Ταμειακές Ροές

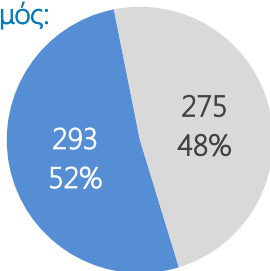


Ληκτότητα Ενοποιημένου Δανεισμού

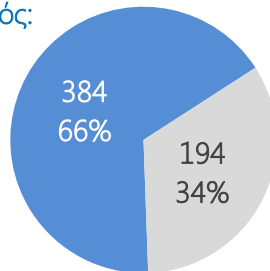
FY 2017

FY 2018

Συνολικός Δανεισμός:
€568 m

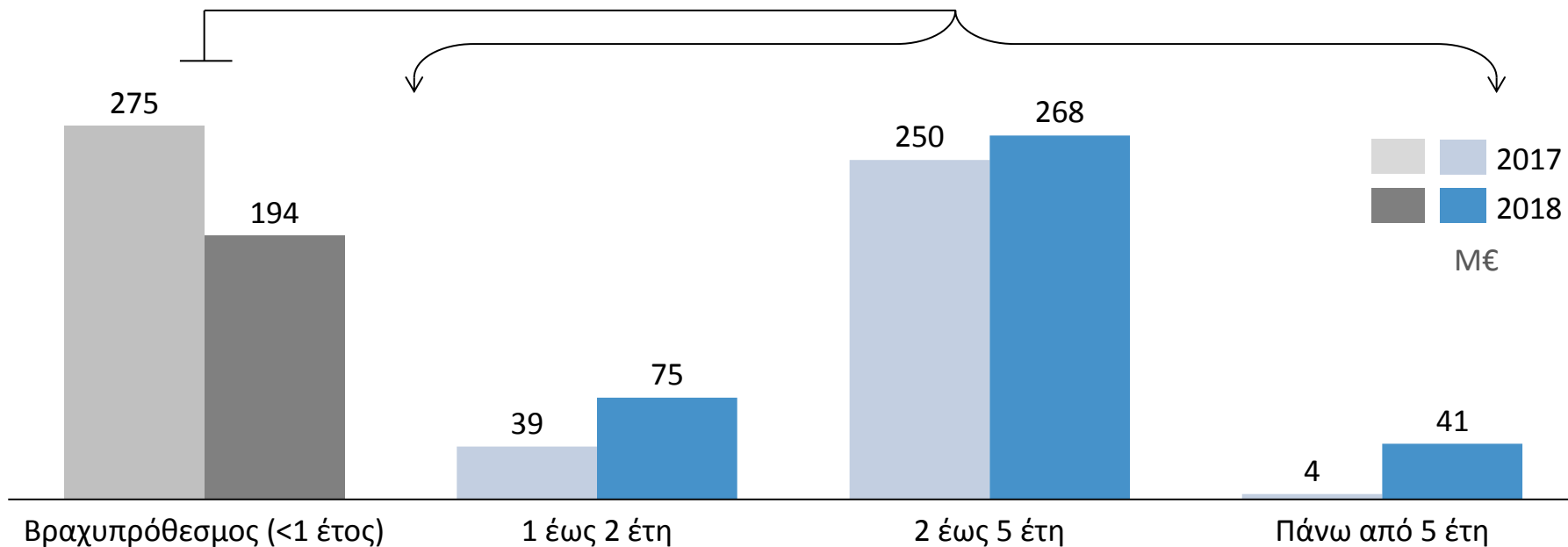


Συνολικός Δανεισμός:
€578 m



Αναχρηματοδότηση του Δανεισμού σε βάθος πενταετίας με μείωση των επιτοκίων.

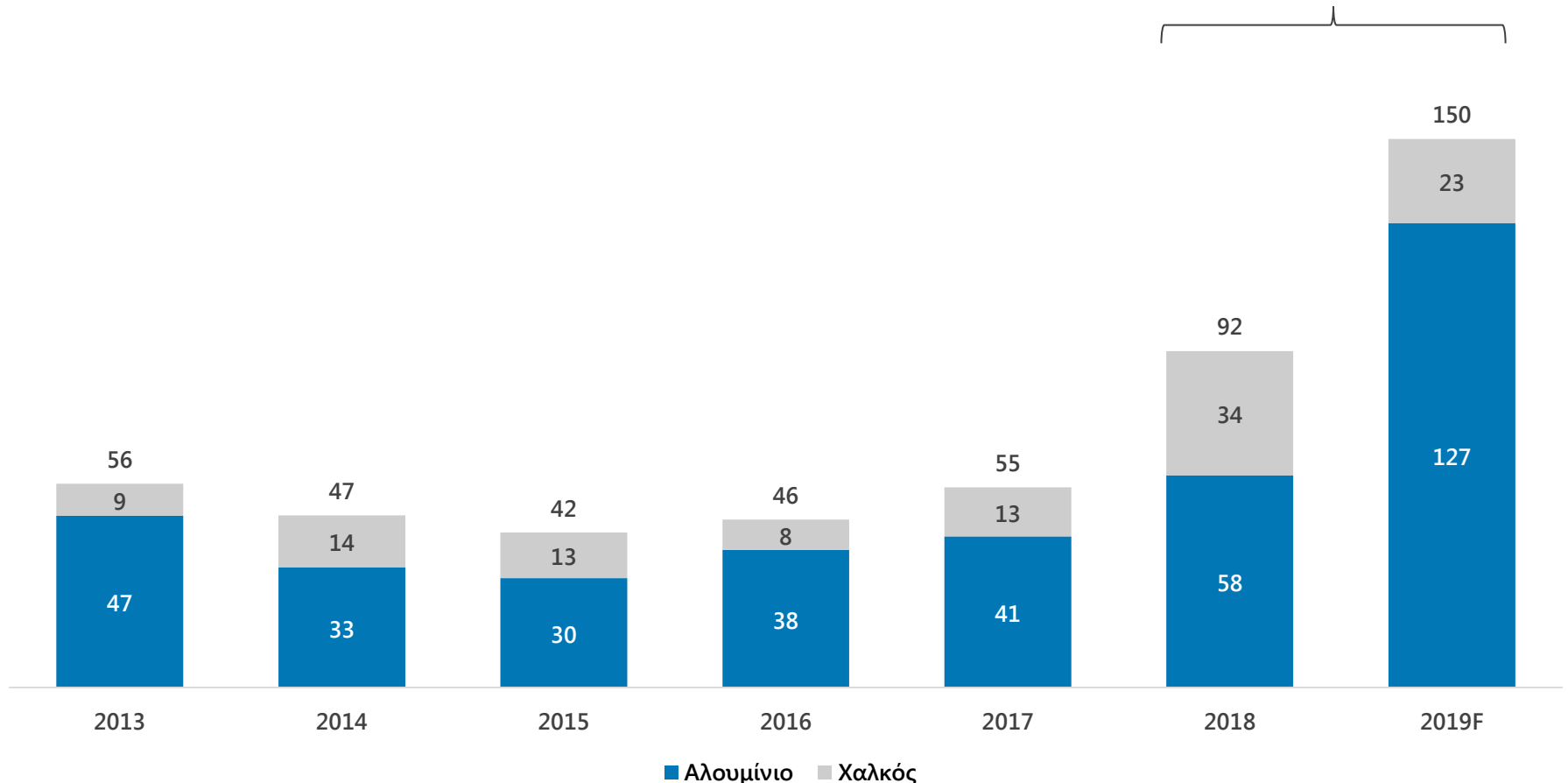
■ Μακροπρόθεσμος ■ Βραχυπρόθεσμος



Επιταχύνοντας τις επενδύσεις για να στηριχτεί η δυναμική ανάπτυξη

Εξέλιξη Επενδύσεων (€ εκ.)

Οδηγούμενες από το επενδυτικό πρόγραμμα των €150 εκ. στον τομέα του Αλουμινίου



1. Τα μεγέθη για το 2015 και πίσω δεν βασίζονται σε ελεγμένα μεγέθη αλλά σε εκτιμήσεις της διοίκησης και προσαρμογές για να γίνουν συγκρίσιμες οι πληροφορίες, καθώς η περίμετρος ενοποίησης και η σύνθεση του ομίλου ήταν κατά πολύ διαφορετική

Συνεχώς ενισχύουμε την ηγετική μας θέση στις βιομηχανίες αλουμινίου και χαλκού ακολουθώντας μια εταιρική στρατηγική που προάγει την κοινωνική ευθύνη και την προστασία του περιβάλλοντος

Πυλώνες Βιώσιμης Ανάπτυξης

Υπεύθυνη εταιρική ανάπτυξη



- ✓ Εστίαση στην ποιότητα και την τεχνολογική πρόοδο σε όλες τις παραγωγικές διαδικασίες
- ✓ Συνεχείς επενδύσεις σε παραγωγικές εγκαταστάσεις και σε Έρευνα και Ανάπτυξη
- ✓ Παροχή Πρωτοποριακών προϊόντων και λύσεων
- ✓ Δυναμική εμπορική δραστηριότητα και ισχυρή παρουσία σε αγορές με δυνατότητες ανάπτυξης
- ✓ Πελατοκεντρική προσέγγιση με στόχο την ενίσχυση των σχέσεων με τους πελάτες

Φροντίδα για την κοινωνία και τους ανθρώπους



- ✓ Ανθρωπιστική φιλοσοφία
- ✓ Ασφάλεια και υγιεινή κατά την εργασία
- ✓ Υποστήριξη τοπικών κοινοτήτων

Προστασία του περιβάλλοντος



- ✓ Υπευθυνότητα για το περιβάλλον
- ✓ Εφαρμογή υπεύθυνων περιβαλλοντικών πρακτικών και λήψη προληπτικών μέτρων
- ✓ Συνεχής βελτίωση του περιβαλλοντικού μας αποτυπώματος

Ιστορική παρακολούθηση και κουλτούρα βιώσιμης ανάπτυξης



Ανακύκλωση αλουμινίου
και εκπαιδευτικά
προγράμματα στο ΚΑΝΑΛ
(Κέντρο Ανακύκλωσης
Κουτιών Αλουμινίου)



Σύγχρονες
εγκαταστάσεις
επεξεργασίας
λυμάτων για τις
εγκαταστάσεις των
Οινοφύτων (ZLD)



Αυτοματοποιημένη
παρατήρηση
περιβαλλοντικών
παραμέτρων



Ανακύκλωση Λαδιών



Ασφαλής ανακύκλωση
αλουμινίου με ενεργειακά
αποδοτικούς φούρνους
απολακκοποίησης



Χρήση εξοπλισμού
ανάσχεσης μόλυνσης
αέρα



Κλειστό κύκλωμα
απολίπανσης στο
σωληνοργείο



ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.

Παράρτημα

Κατάσταση αποτελεσμάτων⁽¹⁾

Κατάσταση αποτελεσμάτων			
Ποσά σε εκατ. €	2016	2017	2018
Πωλήσεις	1.534,1	1.863,3	2.117,8
Τομέας Αλουμινίου	842,7	941,5	1.079,0
Τομέας Χαλκού	691,4	921,8	1.038,8
Κόστος πωληθέντων	(1.420,1)	(1.706,4)	(1.950,8)
Μικτός κέρδος	114,1	156,9	166,9
Περιθώριο μικτού κέρδους (%)	7,43%	8,42%	7,88%
Λοιπά έσοδα	13,7	14,8	14,1
Έξοδα Διάθεσης	(19,6)	(19,8)	(22,0)
Έξοδα Διοίκησης	(31,2)	(37,7)	(42,9)
Λοιπά έξοδα	(8,4)	(12,2)	(9,1)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία)	68,5	102,0	107,0
Τομέας Αλουμινίου	48,9	67,2	77,0
Τομέας Χαλκού	19,6	34,7	30,1
Χρηματ/κά έσοδα	4,0	0,1	0,1
Χρηματ/κά έξοδα	(40,4)	(36,9)	(32,3)
Μερίσματα	0,0	0,0	0,0
Καθαρό Χρημα/κό Έσοδο / (Κόστος)	(36,4)	(36,8)	(32,2)
Κέρδορ / (ζημία) από ενοποιούμενες με καθαρή θέση	0,2	(1,3)	1,0
Κέρδος / (ζημία) προ φόρων	32,3	63,9	75,8
Φόρος Εισοδήματος	(8,7)	(2,6)	(11,5)
Κέρδος / (ζημία) μετά φόρων	23,5	61,3	64,3
Υπολογισμός EBITDA			
Αποσβέσεις	58,2	60,4	60,1
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(2,0)	(1,9)	(2,0)
EBITDA	124,7	160,5	165,2
Ως % των Πωλήσεων	8,1%	8,6%	7,8%

Συμφωνία του a-EBITDA			
Ποσά σε εκατ. €	2016	2017	2018
EBITDA	124,7	160,5	165,2
+ (Κέρδος) / Ζημιά Μετάλλου	(6,6)	(33,1)	(23,0)
+ Κόστη αναδιοργάνωσης	-	0,2	-
+ Ζημιά / (Κέρδος) από Επανεκτίμηση Παγίων	-	1,9	-
Adjusted EBITDA	118,0	129,4	142,1
Ως % των Πωλήσεων	7,7%	6,9%	6,7%

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ισολογισμός					
Ποσά σε εκατ. €	Δεκ-16 ⁽¹⁾	Η1'17	Δεκ-17	Η1'18	Δεκ-18
Μη-Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Ενσώματα Πάγια	693,6	685,9	687,5	699,5	720,6
Άυλα και Υπεραξία	72,8	77,2	74,5	74,1	76,5
Επενδυτικά Ακίνητα	5,4	7,1	7,1	7,0	6,8
Συμμετοχές σε Συγγενείς	71,8	62,2	64,2	79,1	82,8
Λοιπά στοιχεία	10,0	9,4	8,9	8,4	8,2
Κυκλοφορούν Ενεργητικό					
Αποθέματα	352,1	398,4	433,5	530,2	519,2
Απαιτήσεις	240,4	275,6	199,0	264,0	218,3
Ταμειακά διαθέσιμα	39,0	27,3	41,4	69,1	34,2
Λοιπά στοιχεία	3,6	1,8	9,2	9,3	7,9
Σύνολο ενεργητικού	1.488,8	1.544,9	1.525,4	1.740,4	1.674,5
Καθαρή Θέση					
Μετοχικό Κεφάλαιο	211,4	211,4	211,4	211,4	211,4
Αποθεματικά	431,5	429,4	282,3	283,2	281,1
Αποτελέσματα εις Νέο	(28,7)	(8,7)	161,8	189,9	224,3
Μη ελέγχουσες	11,5	12,2	12,9	13,3	13,7
Σύνολο Καθαρής Θέσης	625,6	644,3	668,4	697,8	730,5
Μακροχρ. Υποχρεώσεις					
Δάνεια	338,4	299,0	278,9	330,0	372,9
Υποχρ. Χρηματ. Leasing	7,8	10,9	14,0	12,8	11,5
Αναβαλλόμενος Φόρος	66,4	60,1	61,8	63,9	58,0
Λοιπά	36,4	35,9	38,0	37,2	36,7
Βραχυπρ. Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	177,7	181,1	179,2	335,0	253,7
Δάνεια	216,4	281,1	273,0	250,1	191,2
Υποχρ. Χρηματ. Leasing	0,8	1,6	2,3	2,5	2,3
Λοιπά	19,1	30,3	9,8	11,2	17,7
Συνολικές Υποχρεώσεις	863,2	900,6	857,0	598,8	944,0
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων	1.488,8	1.544,9	1.525,4	1.740,4	1.674,5

Κύρια στοιχεία Ισολογισμού

Ποσά σε εκατ. €	Δεκ -16	Η1'17	Δεκ -17	Η1'18	Δεκ -18
(i) Κεφάλαιο Κίνησης					
Αποθέματα	352,1	398,4	433,5	530,2	519,2
Απαιτήσεις	240,4	275,6	199,0	264,0	218,3
Προμηθευτές	(177,7)	(181,1)	(179,2)	(335,0)	(253,7)
	414,8	492,9	453,4	459,2	483,8
(ii) Καθαρός Δανεισμός					
Δάνεια	554,8	580,1	552,0	580,1	564,1
Υποχρ. Χρηματ. Leasing	8,6	12,5	16,3	15,3	13,8
Ταμειακά Διαθέσιμα	(39,0)	(27,3)	(41,4)	(69,1)	(34,2)
	524,4	565,3	526,8	526,3	543,7
(iii) Λοιπά στοιχεία Ισολογισμού					
Ενσώματα πάγια	693,6	685,9	687,5	699,5	720,6
Επενδύσεις σε ενοπ. Με καθαρή θέση	71,8	62,2	64,2	79,1	82,8
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	91,9	95,5	99,8	98,8	99,2
Αναβαλλόμενος φόρος υποχρέωσης	(66,4)	(60,1)	(61,8)	(63,9)	(58,0)
Λοιπά στοιχεία παθητικού	(55,6)	(66,2)	(47,8)	(48,4)	(54,3)
	735,3	717,3	741,9	765,1	790,4
(i)-(ii)+(iii) Καθαρή Αξία Περιουσιακών στοιχείων	625,6	644,9	668,4	698,9	730,5

1. Τα μεγέθη του 2016 βασίζονται σε pro-forma ενοποίηση

Η παρουσίαση αυτή έχει προετοιμαστεί από την ElvalHalcor S.A. (η «Εταιρεία»). Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρουσίαση δεν έχουν εξακριβωθεί ανεξάρτητα και καμία δήλωση ή εγγύηση δεν γίνεται ως προς την ορθότητα, την δικαιοσύνη, ακρίβεια, πληρότητα ή διόρθωση των πληροφοριών ή απόψεων που εμπεριέχονται σε αυτήν. Αυτή η παρουσίαση περιέχει δηλώσεις μελλοντικών προβλέψεων και μελλοντικές εκτιμήσεις οι οποίες υπόκεινται σε συγκεκριμένους κινδύνους, σε αβεβαιότητες και άλλους παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν σημαντική διαφοροποίηση στα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, χρηματοοικονομικές συνθήκες, ρευστότητα, επιδόσεις, προοπτικές και ευκαιρίες συμπεριλαμβανομένων αλλά όχι περιοριστικά στα ακόλουθα:

- Ανταγωνισμός
- Νομοθετικές και ρυθμιστικές εξελίξεις
- Παγκόσμιες, μακροοικονομικές και πολιτικές τάσεις
- Διακυμάνσεις στις συνθήκες της χρηματοπιστωτικής αγοράς
- Καθυστέρηση ή αδυναμία λήψης εγκρίσεων από τις αρχές
- Τεχνολογική ανάπτυξη
- Δικαστικά
- Ανεπιθύμητη δημοσιότητα και κάλυψη ειδήσεων

Η Εταιρεία δεν παρέχει καμία διασφάλιση ότι οι προσδοκίες της θα επιτευχθούν. Η παρουσίαση περιλαμβάνει επίσης πληροφορίες από άλλες πηγές και τρίτους που δεν έχουν ελεγχθεί ανεξάρτητα από την Εταιρεία. Οι πληροφορίες που περιέχονται στην παρουσίαση μπορούν να υπόκεινται σε ανανέωση, προσθήκες, αναθεώρηση και τροποποίηση και αυτές οι πληροφορίες ενδέχεται να αλλάξουν σημαντικά. Η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση ενημέρωσης των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν και των σχετικών σχολίων. Όλα τα παραπάνω μπορούν να αλλάξουν χωρίς προειδοποίηση. Η Εταιρεία, οι μέτοχοί της ή κάποιος από τα συνδεδεμένα μέρη, όπως, αλλά χωρίς περιορισμό: προσωπικό, σύμβουλοι ή εκπρόσωποι, δεν φέρουν καμία ευθύνη για τυχόν ζημιά που προκλήθηκε με οποιονδήποτε τρόπο ή από οποιαδήποτε χρήση αυτού του κειμένου ή των περιεχομένων που προκύπτουν από αυτό. Αυτή η παρουσίαση δεν αποτελεί μέρος οποιασδήποτε σύμβασης, συμφωνίας ή υποχρέωσης και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί ως τέτοια. Παρευρισκόμενοι σε αυτή την παρουσίαση, συμφωνείτε να δεσμευθείτε στους προαναφερθέντες περιορισμούς.



ELVALHALCOR

HELLENIC COPPER AND ALUMINIUM INDUSTRY S.A.