

Εταιρική Παρουσίαση

Απρίλιος 2022



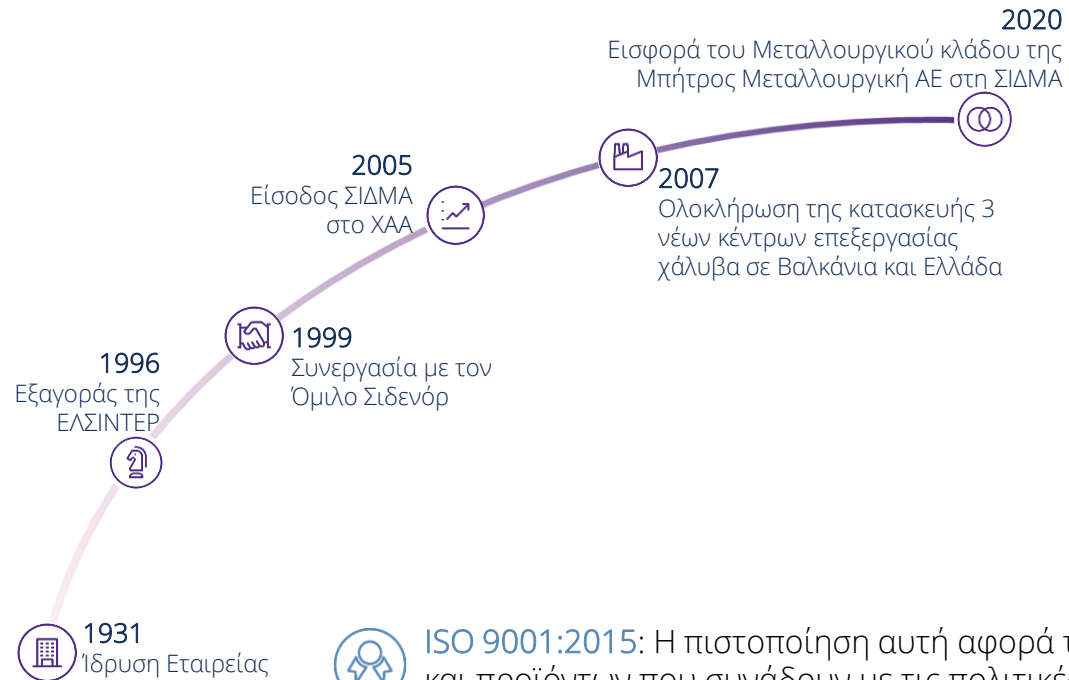
1. Λίγα λόγια για την εταιρεία
 - ✓ Γενικές Πληροφορίες - Μέτοχοι
 - ✓ Δομή Ομίλου
 - ✓ Εγκαταστάσεις
 - ✓ Προϊόντα
 - ✓ Πελατολόγιο
2. Λίγα λόγια για τον κλάδο
 - ✓ Κύκλος Ζωής Χάλυβα
 - ✓ Πορεία τιμών χάλυβα
 - ✓ Ο κλάδος παραγωγής και εμπορίας χάλυβα στην Ελλάδα
3. Οικονομικά Στοιχεία
 - ✓ Αποτελέσματα σε επίπεδο Μητρικής
 - ✓ Αποτελέσματα σε επίπεδο Ομίλου
4. Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων



Γενικές Πληροφορίες - Μετοχική σύνθεση

- Η ΣΙΔΜΑ Μεταλλουργική δραστηριοποιείται στον κλάδο εμπορίας και βιομηχανικής μεταποίησης χαλυβουργικών προϊόντων και λειτουργεί ολοκληρωμένα κέντρα εξυπηρέτησης και επεξεργασίας χάλυβα σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Βουκουρέστι, Τιμισοάρα και Σόφια. Παράλληλα δραστηριοποιείται στο σχεδιασμό, τη παραγωγή και εμπορία προϊόντων δόμησης και επικάλυψης με παραγωγικές εγκαταστάσεις στη ΒΙ.ΠΕ Λαμίας .

Ιστορική Πορεία

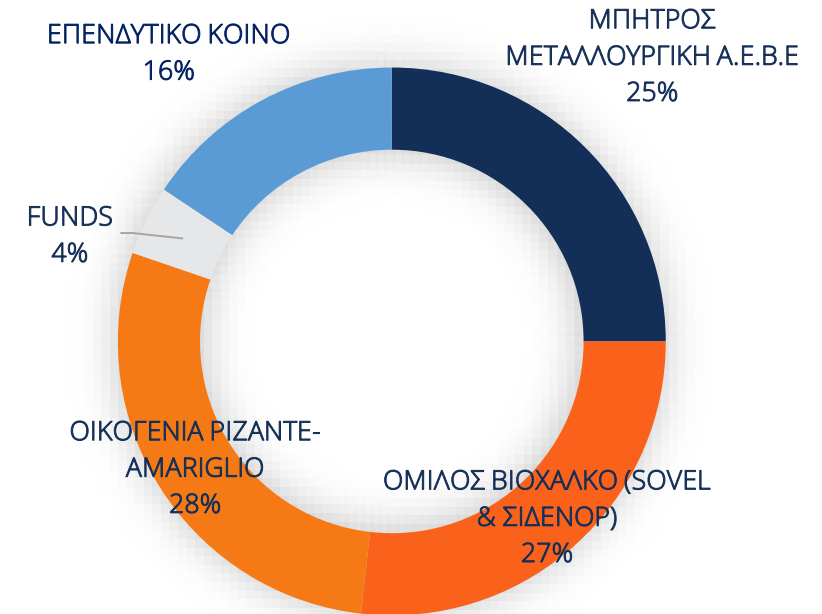


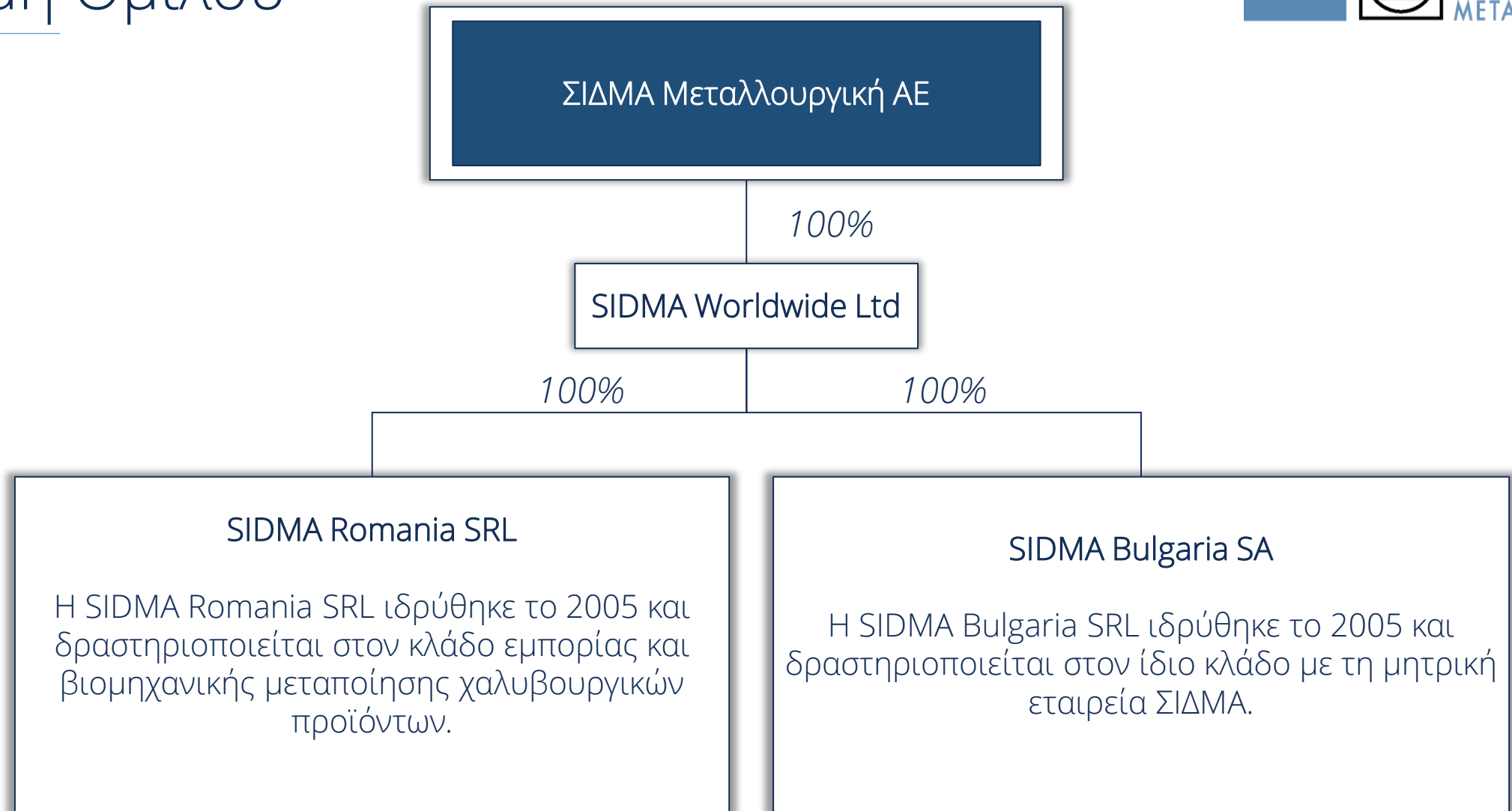
ISO 9001:2015: Η πιστοποίηση αυτή αφορά τη διασφάλιση ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών και προϊόντων που συνάδουν με τις πολιτικές νομικές και πελατειακές απαιτήσεις.



ISO 45001:2018: Ο κωδικός αφορά την πιστοποίηση της υγιούς και ασφαλούς λειτουργίας της Εταιρείας, βάσει της οποίας ελαχιστοποιούνται οι κίνδυνοι που αφορούν το εργασιακό περιβάλλον.

Μέτοχοι







	ΑΣΠΡΟΠΥΡΓΟΣ
ΟΙΚΟΠΕΔΑ	35 στρέμματα
ΣΤΕΓΑΣΜΕΝΟΣ ΧΩΡΟΣ	13.500 m ²
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Γραμμή μεταλλοβολής & βαφής/ Παντογράφος/Πριόνι
ΕΤΗΣΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	60% των συνολικών πωλήσεων της εταιρείας

	ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
	53 στρέμματα
	20.000 m ²
	Γραμμές Ισιώτριες & Σχιστικά
	255.000 Μ.Τ.
	30 % των συνολικών πωλήσεων

	ΛΑΜΙΑ
	43 στρέμματα
	10.500 m ²
	Μονάδα παραγωγής θερμομονωτικών πετασμάτων (Panels)
	2.000.000 m ²
	10 % των συνολικών πωλήσεων



	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ
ΟΙΚΟΠΕΔΑ	35 στρέμματα
ΣΤΕΓΑΣΜΕΝΟΣ ΧΩΡΟΣ	9.000 m ²
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	Γραμμές Ισιώτριες & Σχιστικά
ΕΤΗΣΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	100.000 Μ.Τ.
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	

ΡΟΥΜΑΝΙΑ Βουκουρέστι/ Τιμισοάρα
39 στρέμματα
6.500 m ² Ιδιόκτητος & 1.820 m ² Ενοικιαζόμενος
Γραμμές Ισιώτριες & Σχιστικά
85.000 Μ.Τ.
85 % του συν. όγκου πωλήσεων από Βουκουρέστι

Γκάμα προϊόντων επεξεργασμένων και μη



Κοπή & Σχίσιμο
Πλατέων
Προϊόντων



Επιφανειακή επεξεργασία
Οξυγονοκοπή



Αυλακωτά
Προϊόντα



Επιμήκη
Προϊόντα



Κοίλοι δοκοί
Σωλήνες Κατασκευών



Κοπή κατά μήκος



Μεταλλοβολή
Βαφή

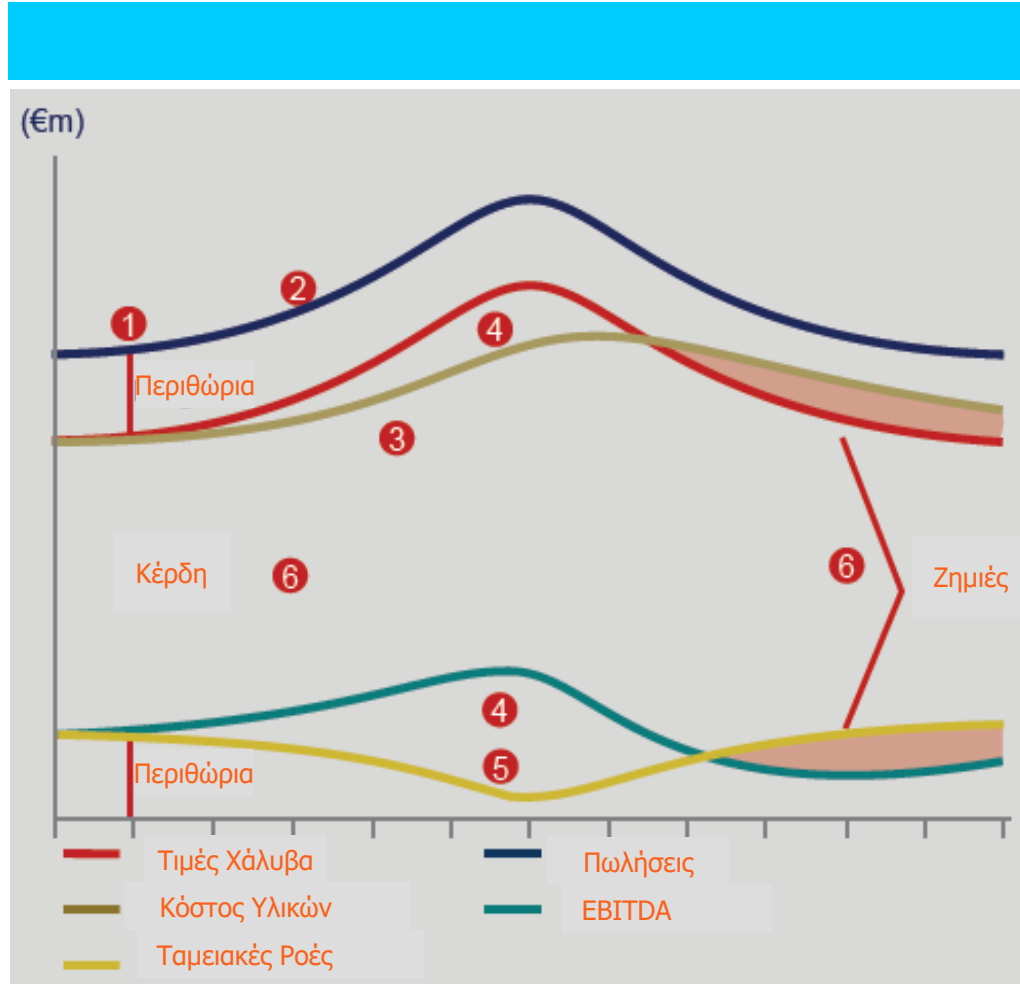


Γαλβάνισμα

- ✓ Βιομηχανίες, οι οποίες χρησιμοποιούν υλικά χάλυβα ως πρώτη ύλη για την παραγωγή τους.
- ✓ Έμποροι σιδήρου και σχετικών προϊόντων.
- ✓ Κατασκευές με μεταλλικά στοιχεία.
- ✓ Κατασκευαστικές και συμμετοχικές εταιρίες για δημόσια και ιδιωτικά έργα.

Η Εταιρεία δεν εξαρτάται αποκλειστικά από συγκεκριμένα έργα και αγορές, καθώς υπάρχει μία ευρύτερη ζήτηση για τα προϊόντα της.

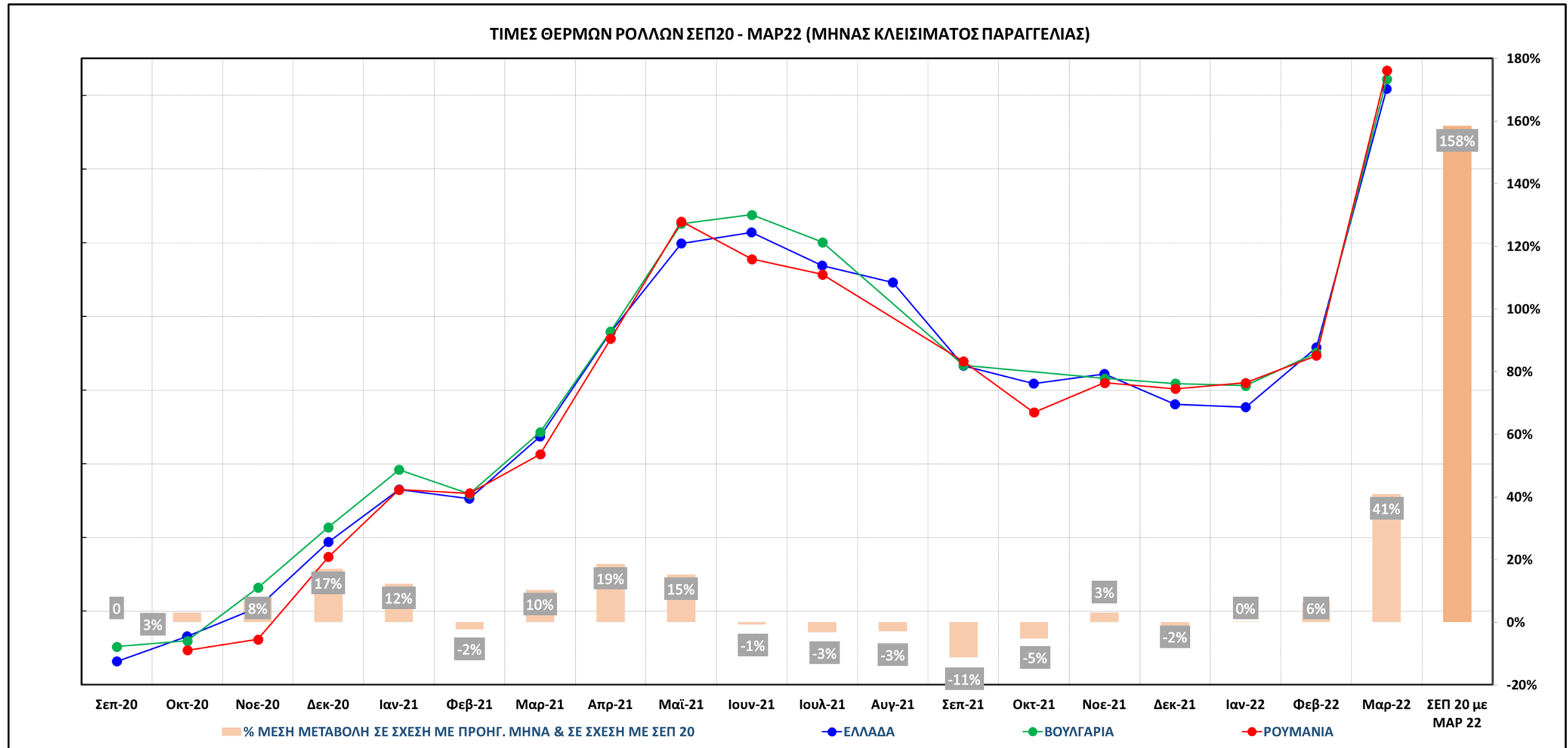
Κύκλος Ζωής Χάλυβα και σχέση EBITDA με ταμειακές ροές



Σχόλια

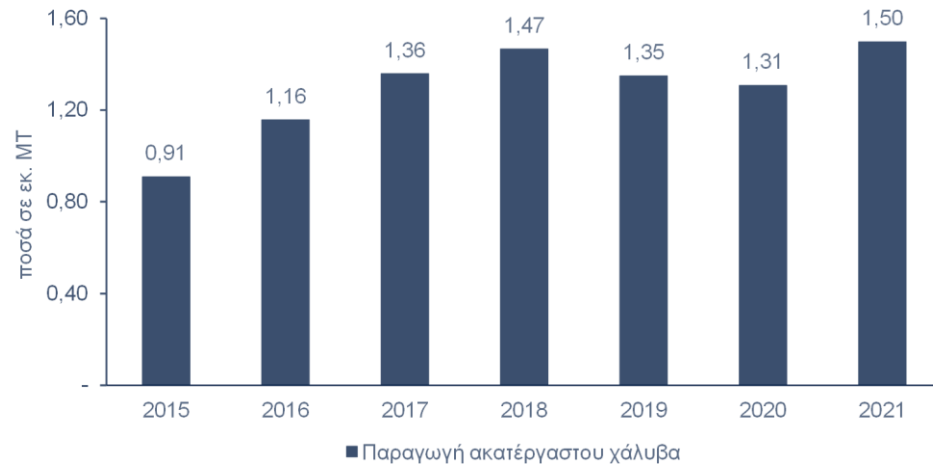
- 1) Η εταιρεία αγοράζει τα υλικά της από τα χαλυβουργεία σε τιμές spot.
- 2) Όταν οι τιμές των χαλυβουργείων αυξάνουν, αυξάνουν με περίπου τον ίδιο ρυθμό και οι τιμές πώλησης.
- 3) Το κόστος πωληθέντων όμως υπολογίζεται μεσοσταθμικά και η αύξηση του υστερεί χρονικά των αντίστοιχων αυξήσεων των τιμών των χαλυβουργείων.
- 4) Η χρονική αυτή διαφορά δημιουργεί κέρδη (ζημιές σε περίοδο μείωσης των τιμών των χαλυβουργείων) αυξάνοντας (μειώνοντας) το EBITDA
- 5) Υποθέτοντας σταθερό όγκο αποθεμάτων, οι ταμειακές ροές μειώνονται εξαιτίας των υψηλότερων αναγκών σε κεφάλαια κίνησης.
- 6) Τα κέρδη (ζημιές) δημιουργούνται λόγω της χαμηλότερης (υψηλότερης) αξίας των αποθεμάτων.

Εικόνα πορείας τιμών πρώτων υλών



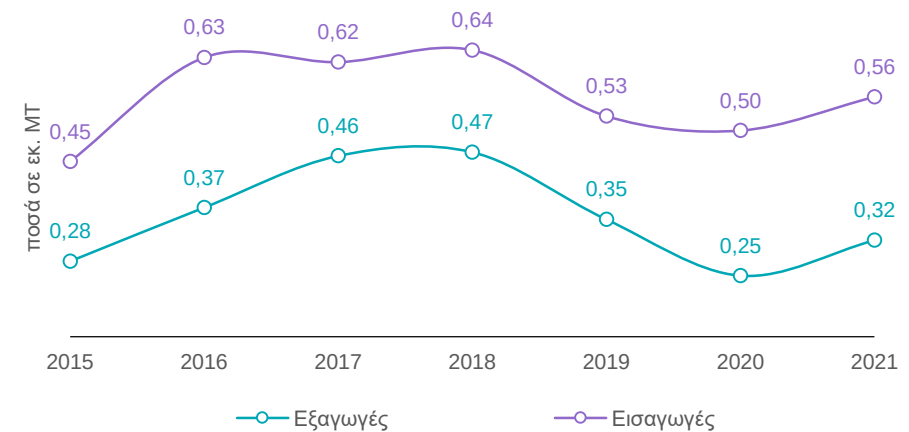
Ο κλάδος παραγωγής και εμπορίας χάλυβα

Παραγωγή ακατέργαστου χάλυβα
στην Ελλάδα



Πηγή: EUROFER, ΕΛΣΤΑΤ

Εξαγωγές & εισαγωγές τελικών προϊόντων
στην Ελλάδα



Αποτελέσματα σε επίπεδο εταιρείας

Αποτελέσματα				Comments
Κατηγορία	2020 Δεκ	2021 Δεκ	Δ %	
Κύκλος Εργασιών	93.884.791	150.068.051	59,8%	Μέρος της αύξησης προέρχεται από τον όγκο πωλήσεων (3%) και το υπόλοιπο από την αύξηση των τιμών πωλήσεων.
Κύκλος Εργασιών (+ πωλήσεις αντιπροσωπείας)	123.380.695	197.916.814	60,4%	Οι πωλήσεις αντιπροσωπείας δεν καταγράφονται στον κύκλο εργασιών της Εταιρείας.
EBITDA	5.628.895	20.164.507	258,2%	Η αύξηση προέρχεται τόσο από την αύξηση του κύκλου εργασιών όσο και από την αύξηση του Μικτού περιθωρίου %.
EBITDA Margin (%)	6%	13,4%	124,1%	Η αύξηση προέρχεται από την αύξηση του Μικτού περιθωρίου %.
Χρημ/κο έσοδο	-	12.407.463	N/A	Το ποσό του 2021 είναι αποτέλεσμα της παρουσίασης των νέων δανείων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τις οδηγίες του ΔΠΧΑ 9.
Χρημ/κο έξοδο	3.549.513	3.469.123	2,26%	Δεν περιλαμβάνονται μη λειτουργικά έξοδα € 1 εκ. (απομοίωση εύλογης αξίας του εργοστασίου Οινοφύτων) για λόγους σύγκρισης.
Κέρδη προ φόρων	368.571	26.361.346	N/A	
Κέρδη μετά φόρων	439.356	20.557.266	N/A	

Αποτελέσματα σε επίπεδο εταιρείας

Ισολογισμός				Comments
Κατηγορία	2020 Δεκ	2021 Δεκ	Δ %	
Επενδύσεις σε θυγατρικές	11.175.716	18.943.116	69,5%	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου στη SIDMA RO σύμφωνα με τη συμφωνία αναδιάρθρωσης του χρέους της τον Φεβρουάριο του 2021
Αποθέματα	13.730.821	28.439.472	108,6%	Αύξηση λόγω αύξησης των τιμών των πρώτων υλών.
Απαιτήσεις	43.093.143	47.826.597	11,0%	- Αύξηση λόγω αύξησης των τιμών των πρώτων υλών. - Βελτίωση του DSO κατά 13 ημέρες.
Υποχρεώσεις	24.454.017	38.136.132	56,0%	Αύξηση λόγω αύξησης των τιμών των πρώτων υλών.
Ίδια Κεφάλαια (ΙΚ)	3.670.619	24.465.007	566,5%	Λόγω αύξησης κερδοφορίας.
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	1.263.191	51.880.144	N/A	Αναδιάρθρωση χρέους τον Φεβρουάριο του 2021
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	93.127.077	16.340.611	-82,5%	Αναδιάρθρωση χρέους τον Φεβρουάριο του 2021
Καθαρός Δανεισμός προς ΙΚ	21,4 x	2,3 x	-89,0%	

Αποτελέσματα σε επίπεδο ομίλου

Αποτελέσματα				Comments
Κατηγορία	2020 Δεκ	2021 Δεκ	Δ %	
Κύκλος Εργασιών	133.254.677	226.409.561	69,9%	Μέρος της αύξησης προέρχεται από τον όγκο πωλήσεων (6,1%) και το υπόλοιπο από την αύξηση των τιμών πωλήσεων.
Κύκλος Εργασιών (+ πωλήσεις αντιπροσωπείας)	162.750.580	274.258.325	68,5%	Οι πωλήσεις αντιπροσωπείας δεν καταγράφονται στον κύκλο εργασιών του Ομίλου.
EBITDA	6.352.789	27.118.699	326,9%	Η αύξηση προέρχεται τόσο από την αύξηση του κύκλου εργασιών όσο και από την αύξηση του Μικτού περιθωρίου %.
EBITDA Margin (%)	4,8%	12,1%	154,5%	Η αύξηση προέρχεται από την αύξηση του Μικτού περιθωρίου %.
Χρημ/κο έσοδο	-	12.407.463	N/A	Το ποσό του 2021 είναι αποτέλεσμα της παρουσίασης των νέων δανείων στην εύλογη αξία τους σύμφωνα με τις οδηγίες του ΔΠΧΑ 9.
Χρημ/κο έξοδο	4.929.942	4.633.894	6,0%	Δεν περιλαμβάνονται μη λειτουργικά έξοδα € 1 εκ. (απομοίωση εύλογης αξίας του εργοστασίου Οινοφύτων) για λόγους σύγκρισης.
Κέρδη προ φόρων	-792.333	31.717.903	N/A	
Κέρδη μετά φόρων	-757.923	25.587.632	N/A	

Αποτελέσματα σε επίπεδο ομίλου

Ισολογισμός				Comments
Κατηγορία	2020 Δεκ	2021 Δεκ	Δ %	
Αποθέματα	18.471.851	42.095.202	127,89%	• Αύξηση λόγω αύξησης των τιμών των πρώτων υλών.
Απαιτήσεις	48.311.383	58.202.699	20,47%	• Αύξηση λόγω αύξησης των τιμών των πρώτων υλών. • Βελτίωση του DSO κατά 12 ημέρες.
Υποχρεώσεις	31.875.442	49.642.947	55,74%	• Αύξηση λόγω αύξησης των τιμών των πρώτων υλών.
Ίδια Κεφάλαια (ΙΚ)	-13.093.492	12.845.782	N/A	
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	8.407.186	64.012.416	661,4%	• Αναδιάρθρωση χρέους τον Φεβρουάριο του 2021
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	106.744.358	21.623.086	-79,7%	• Αναδιάρθρωση χρέους τον Φεβρουάριο του 2021
Καθαρός Δανεισμός προς ΙΚ	-7,4 x	5,7 x	N/A	

- ✓ Η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων αποτελεί κεντρικό άξονα στην λειτουργία της ΣΙΔΜΑ Μεταλλουργική. Κίνδυνοι για την εταιρεία μπορεί να προέλθουν από:

Κίνδυνος		Μέτρο Πρόληψης
Πιστωτικός κίνδυνος Πελατών	➡	Ασφαλιστική Κάλυψη 78% των απαιτήσεων
Κυκλικότητα Αγοράς	➡	Διατήρηση χαμηλών αποθεμάτων Μακροχρόνιες σχέσεις με προμηθευτές Περισσότερα προϊόντα προστιθέμενης αξίας
Απειλή της κυρίαρχης θέσης στην αγορά	➡	Εκτεταμένο Δίκτυο Πωλήσεων Διευρυμένη πελατειακή βάση και γκάμα προϊόντων
Έλλειψη Ρευστότητας	➡	Μείωση ημερών πίστωσης Αύξηση ημερών προμηθευτών
Έλλειψη κεφαλαίων για ανάπτυξη	➡	Διατήρηση αυξημένων διαθεσίμων