

Όμιλος Εταιριών Κατσέλης - Factsheet – 6Μ 2006

Πλεονεκτήματα

- Ισχυρό brand name.
- Εκτεταμένο Δίκτυο Διανομής (ex-van).
- Ικανή διοίκηση στη διαχείριση των προϊόντων.
- R&D – Σύγχρονη υποδομή ανάπτυξης νέων καινοτόμων προϊόντων.
- Υγιής οικονομική κατάσταση.
- Διπλασιασμός παραγωγικότητας δυναμικότητας στα τυποποιημένα.
- Σύγχρονη παραγωγική δομή των 2 εργοστασιακών μονάδων.
- Ευέλικτο επενδυτικό πλάνο με έμφαση στον τομέα bake off.
- Διατηρήσιμη ανάπτυξη 10% ανά έτος χωρίς την απελευθέρωση bake off.

Ο Όμιλος σε Νούμερα

- 2 βιομηχανοστάσια (Αθήνα / Θεσσαλονίκη).
- 10 γραμμές παραγωγής προϊόντων (8 Αθήνα, 2 Θεσ/νίκη).
- 300 διαφορετικά είδη και ποικιλίες αρτοσκευασμάτων.
- Στόλος 180 ιδιόκτητων φορτηγών αυτοκινήτων.
- 45 αποκλειστικά σημεία λιανικής πώλησης των προϊόντων της μέσα από θυγατρικές επιχειρήσεις και franchisees.
- Συμμετοχές Ρουμανία – Νιγηρία.

ΝΙΓΗΡΙΑ

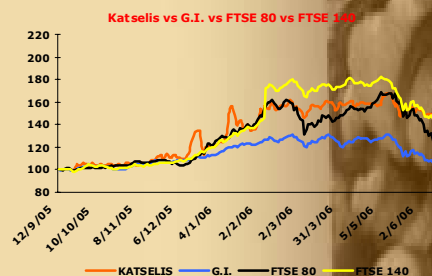
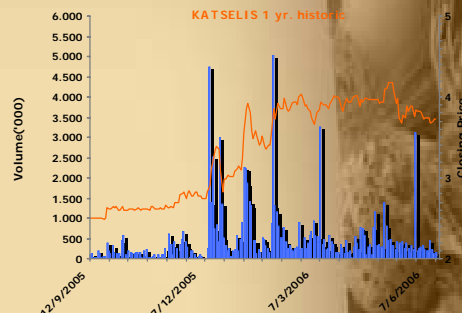
- Συνεργασία με τον όμιλο ΔΑΥΙΔ - ΛΕΒΕΝΤΗ από το 2000 στην παραγωγή και διάθεση άρτου και αρτοσκευασμάτων.
- Έμμεση ενοποίηση.
- Full capacity στο Λάγος.
- Επέκταση σε μεγαλύτερες πόλεις.
- 2005 πωλήσεις €8,1 εκ.
- 2005 κέρδη €800 χιλ.
- 2006 πωλήσεις +34%.(e)
- 2006 κέρδη €1 εκ.(e)

ΡΟΥΜΑΝΙΑ

- 29 φούρνοι.
- 4 παραγωγικές εγκαταστάσεις (Βουκουρέστι – Turgu Mures) - Αλεύρου, Αρτοποιησης, Corn flakes, Ζυμαρικών.
- Συμμετοχή στον όμιλο **ΛΟΥΛΗ από το 2000**, σε εταιρείες παραγωγής αλεύρων και αρτοσκευασμάτων.
- 2005 πωλήσεις €44 εκ.
- 2008 πωλήσεις €66εκ.(e)

Στρατηγική

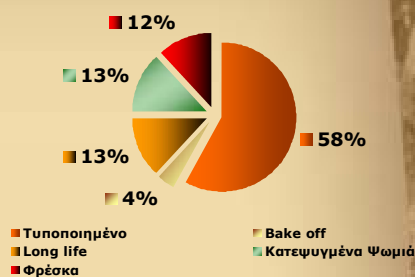
- Δημιουργία προϊόντων 'functional' και μετακίνηση του product mix σε προϊόντα υψηλότερης προστιθέμενης αξίας (ΜΠΚ σε 45% από 15%).
- Αξιοποίηση της παραγωγικής δυναμικότητας των νέων εγκαταστάσεων παρασκευής προϊόντων.
- Διείσδυση στην αγορά του private label.
- Στρατηγική επιθετικής διείσδυσης στην αγορά προϊόντων τύπου bake off.
- Χρήση της τεχνογνωσίας bake off.
- Ανάπτυξη επιλεκτικών σημείων διανομής (αλυσίδα snackers place) – 8 ανά χρόνο.



Επισημάνσεις επί των Οικονομικών Αποτελεσμάτων (€ εκ.)

| | 6Μ 2006 | 6Μ 2005 | 6Μ 2005 like to like |
|----------------------------------|-------------|-------------|----------------------|
| Πωλήσεις | 27,5 | 28,2 | 26,7 |
| Μεταβολή (%) | -2,48% | | |
| Μεταβολή like to like(%) | 3,00% | | |
| Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης | 14 | 14,2 | |
| Μεταβολή (%) | -1,41% | | |
| % επί των Πωλήσεων | 50,91% | 50,35% | |
| ΕΒΙΤΔΑ | 5,2 | 7,3 | 4,2 |
| Μεταβολή (%) | -28,77% | | |
| Μεταβολή like to like(%) | 23,81% | | |
| % επί των Πωλήσεων | 18,91% | 25,89% | 15,73% |
| Κέρδη προ Φόρων | 3,4 | 4,9 | 1,7 |
| Μεταβολή (%) | -30,61% | | |
| Μεταβολή like to like(%) | 100,00% | | |
| % επί των Πωλήσεων | 12,36% | 17,38% | 6,37% |
| Κέρδη μετά από Φόρους | 2,9 | 3,8 | 1,7 |
| Μεταβολή (%) | -23,68% | | |
| Μεταβολή like to like(%) | 70,59% | | |
| % επί των Πωλήσεων | 10,55% | 13,48% | 6,37% |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | -3,4 | -0,7 | |
| Κέρδη ανά Μετοχή | 0,17 | 0,21 | 0,09 |

Ανάλυση Πωλήσεων Ομίλου 6Μ 2006



Η Θέση στο Κλάδο

- ❑ **1η θέση** στη κατηγορία – **Φρέσκο** (55% Μεριδίο)
- ❑ **1η θέση** στη κατηγορία – **Τοστ** (44% Μεριδίο)
- ❑ **1η θέση** στη κατηγορία – **Τύπου Γερμανίας** (45% Μεριδίο)
- ❑ **1η θέση** στη κατηγορία – **Rolls** (55% μερίδιο)

Οι Νέες Προοπτικές στο Κλάδο

- ❑ **Bake off** – ημιψημένο προϊόν για τελικό ψήσιμο στο φούρνο.
- ❑ Ε.Ε. – Εισήγηση Ευρωπαϊκού Δικαστηρίου **διάθεσης προϊόντων bake off χωρίς προϋποθέσεις.**
- ❑ **Πλεονέκτημα bake off** – δημιουργία premium γεύσεων, αύξηση κατανάλωσης, θέσεις πωλήσεων σε όλα τα καταστήματα τροφίμων (super market, φούρνοι, πρατήρια), υπερδιπλασιασμός βιομηχανικής παραγωγής, αύξηση εξαγωγών.
- ❑ **50.000 τόνοι bake off προϊόντων αναμένεται να προστεθούν** στις πωλήσεις του κλάδου (2006-2010).
- ❑ Διπλασιασμός Τζιρου.
- ❑ Ανάπτυξη σχέσεων με retailers (super markets, hypermarkets, discounters) για περαιτέρω πωλήσεις.

Οι πληροφορίες που παρατίθενται σε αυτήν την παρουσίαση βασίζονται στα εταιρικά στοιχεία γνωστά στο ευρύ κοινό, δημοσιευμένα σε εφημερίδες και αναρτημένα στην ιστοσελίδα του Ομίλου. Η εταιρία δεν αναλαμβάνει την υποχρέωση να ενημερώσει για οποιοδήποτε αλλαγές που αφορούν τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα. Η εκπόνηση της παρούσας παρουσίασης έγινε για καθαρά ενημερωτικούς σκοπούς και καμία πληροφορία δεν αποτελεί ούτε μπορεί να ερμηνευτεί ως προτροπή ή παράτρηση αγοράς, πώλησης ή διακράτησης μετοχών και λοιπών αξιών (ομόλογα, παράγωγα κλπ.). Η παρούσα παρουσίαση αποτελεί προϊόν της Ύψιου Χ. Καπλάκη ΑΒΕΕ και αποδέχεται την αναπαραγωγή, η χρησιμοποίηση και διανομή του εν λόγω προϊόντος χωρίς την έγγραφη άδεια της. Novus Finance A.E..