





2016 Yılı 12 Aylık Konsolide Sonuçlar

7 Şubat 2017

SORUMLULUK BEYANI

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) gerekli görüldüğü durumlarda yazılı veya sözlü bir şekilde geleceğe yönelik bilgi, beklenti, tahmin, hedef, değerlendirme veya görüş açıklayabilir. Erdemir, Kamunun Bilgilendirilmesi Esaslarına Dair Yönetmelik'i içerisinde bunların değeri ve sonucu hakkında gerekli düzenlemeyi yapmış; anılan Yönetmelik'i Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır. İlgili düzenlemede de belirtildiği üzere, ister yazılı, ister sözlü olsun beklentilerde açıklanan bilgiler, dayanağı olmayan abartılı varsayımları ve öngörülerini içermeyecektir. Ancak, tarihi gerçeklerden değil de; beklentilerden, inançlardan, planlardan, amaçlardan, kabullerden veya gelecekte olması beklenen olaylardan bahseden veya onlarla ilgili tartışmaları içeren ifadelerin taşıdığı belirsizliklerin ve Şirketimizin kontrolü dışında olan bazı faktörlerin, fiili sonuçların, tahmin edilmiş olan değerlerden önemli derecede sapma göstermesine sebep olabileceği dikkate alınmalı, geleceğe yönelik ifadeler tam güven beslenmemeli ve bunların teminat niteliği taşımadığı anlaşılmalıdır. Geleceğe yönelik ifadeler (tahminler) sadece açıklandıkları tarihte mevcut olan koşullarda geçerlidirler. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, durum kamuya açıklanacak ve söz konusu bilgiler revize edilecektir; ancak, bilgilerin revize edilmesi gerektiği düşüncesi, çoğu durumda subjektif bir değerlendirmeye bağlı olduğundan, tahmin ve beklentilere dayalı bir karar alınırken, söz konusu kararın alındığı tarih itibarı ile, Şirketimizin henüz bu tahminlerini revize etmemiş olabileceği akıldan çıkartılmamalıdır. Zira, Şirketimiz tüm tahminlerini her türlü parametre değişikliklerini yansıtacak şekilde, anlık olarak revize edeceğini taahhüt edememektedir ve zaman içerisinde sürekli olarak yeni faktörler ortaya çıkmakta, bunların tamamen öngörülebilmesi mümkün olamamaktadır.



- > **2016 Yılı Piyasa Gelişmeleri**
- > **2016 Yılı 12 Aylık Sonuçlar**

Ocak 2017'de BDT'deki HRC fiyatı 485 USD/ton

AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*

15%
10%
5%
0%
-5%
-10%

Ara.13 Şub.14 Nis.14 Haz.14 Ağu.14 Eki.14 Ara.14 Şub.15 Nis.15 Haz.15 Ağu.15 Eki.15 Ara.15 Şub.16 Nis.16 Haz.16 Ağu.16 Eki.16 Ara.16

BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*

9%
6%
3%
0%
-3%
-6%
-9%
-12%

Ara.13 Şub.14 Nis.14 Haz.14 Ağu.14 Eki.14 Ara.14 Şub.15 Nis.15 Haz.15 Ağu.15 Eki.15 Ara.15 Şub.16 Nis.16 Haz.16 Ağu.16 Eki.16 Ara.16

ÇİN HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*

12%
9%
6%
3%
0%
-3%
-6%
-9%

Ara.13 Şub.14 Nis.14 Haz.14 Ağu.14 Eki.14 Ara.14 Şub.15 Nis.15 Haz.15 Ağu.15 Eki.15 Ara.15 Şub.16 Nis.16 Haz.16 Ağu.16 Eki.16 Ara.16

HRC FİYATLARI (USD/TON)**

650
550
450
350
250
150

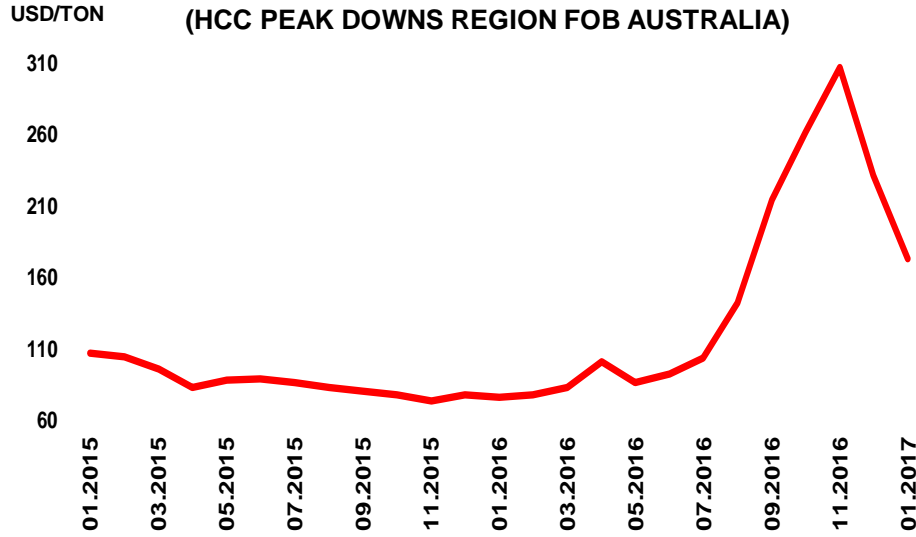
Oca.14 Mar.14 May.14 Tem.14 Eyl.14 Kas.14 Oca.15 Mar.15 May.15 Tem.15 Eyl.15 Kas.15 Oca.16 Mar.16 May.16 Tem.16 Eyl.16 Kas.16 Oca.17

— AB — ÇİN İHRAÇ — BDT KARADENİZ/BALTIK İHRAÇ

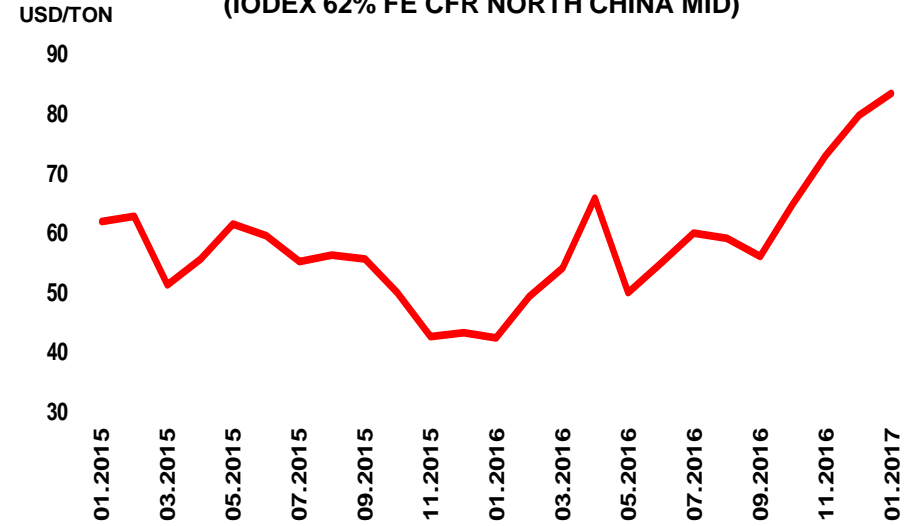
Kaynak: * Worldsteel, ** Bloomberg

Ocak ayında demir cevheri fiyatı 83 USD/ton'a yükseldi

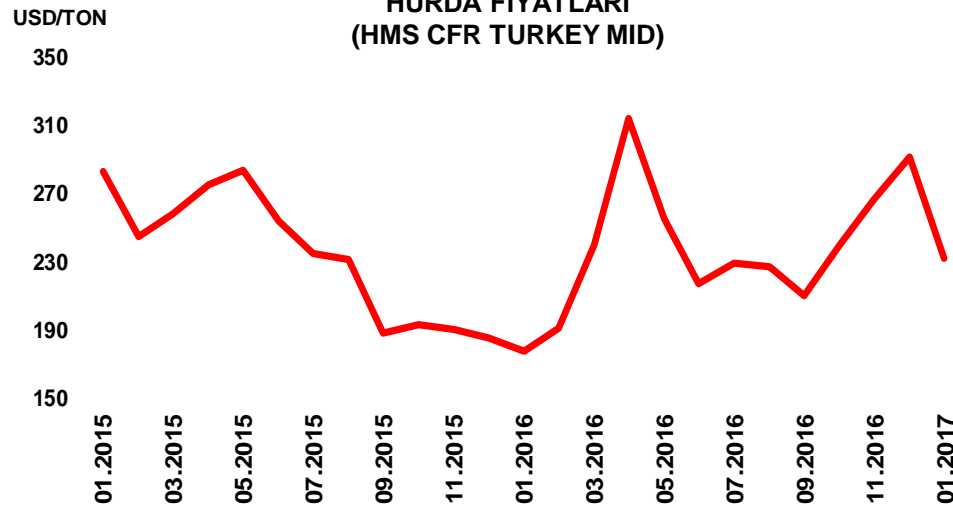
KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI
(HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)



DEMİR CEVHERİ FİYATLARI
(IODEX 62% FE CFR NORTH CHINA MID)

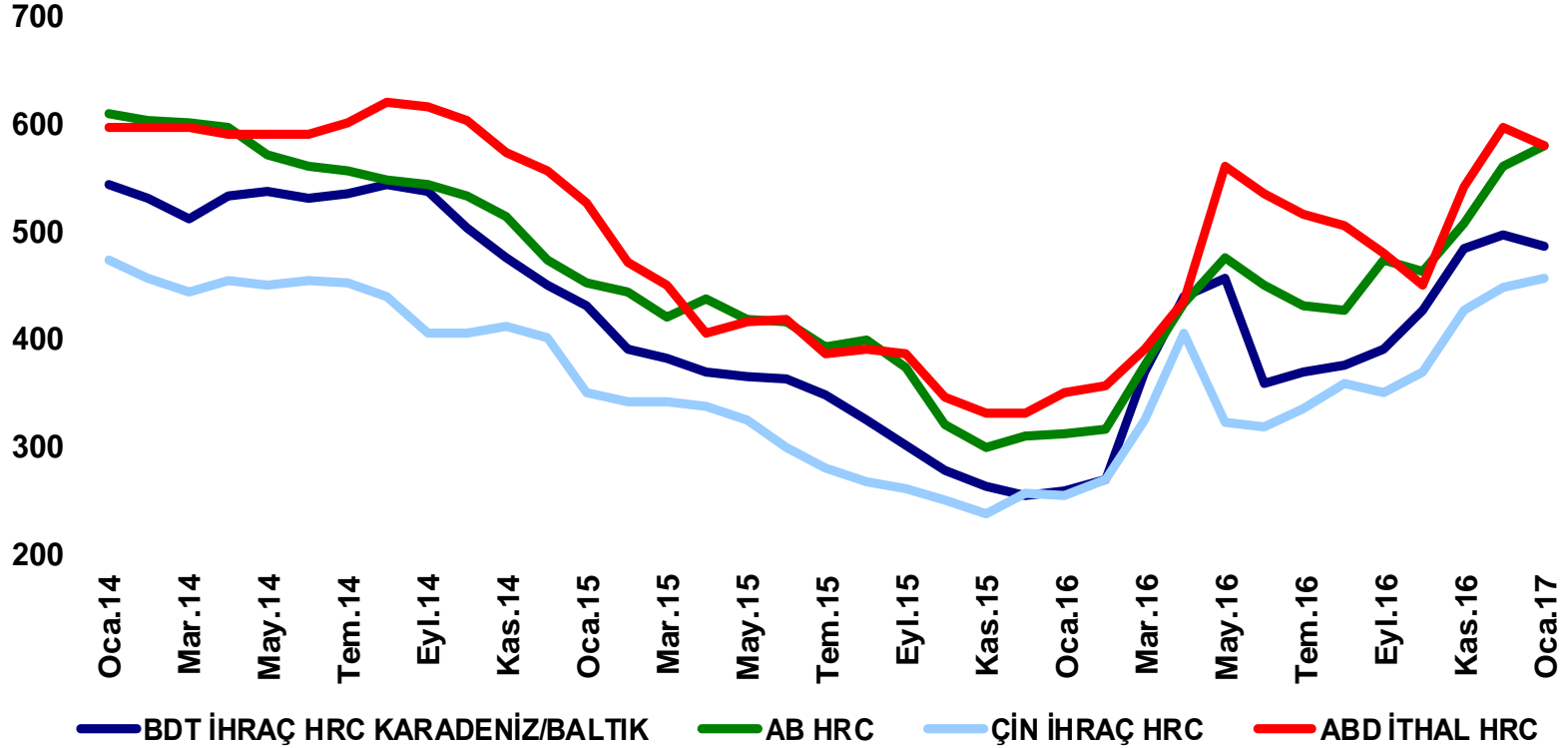


HURDA FİYATLARI
(HMS CFR TURKEY MID)



HRC fiyatları yükseliyor

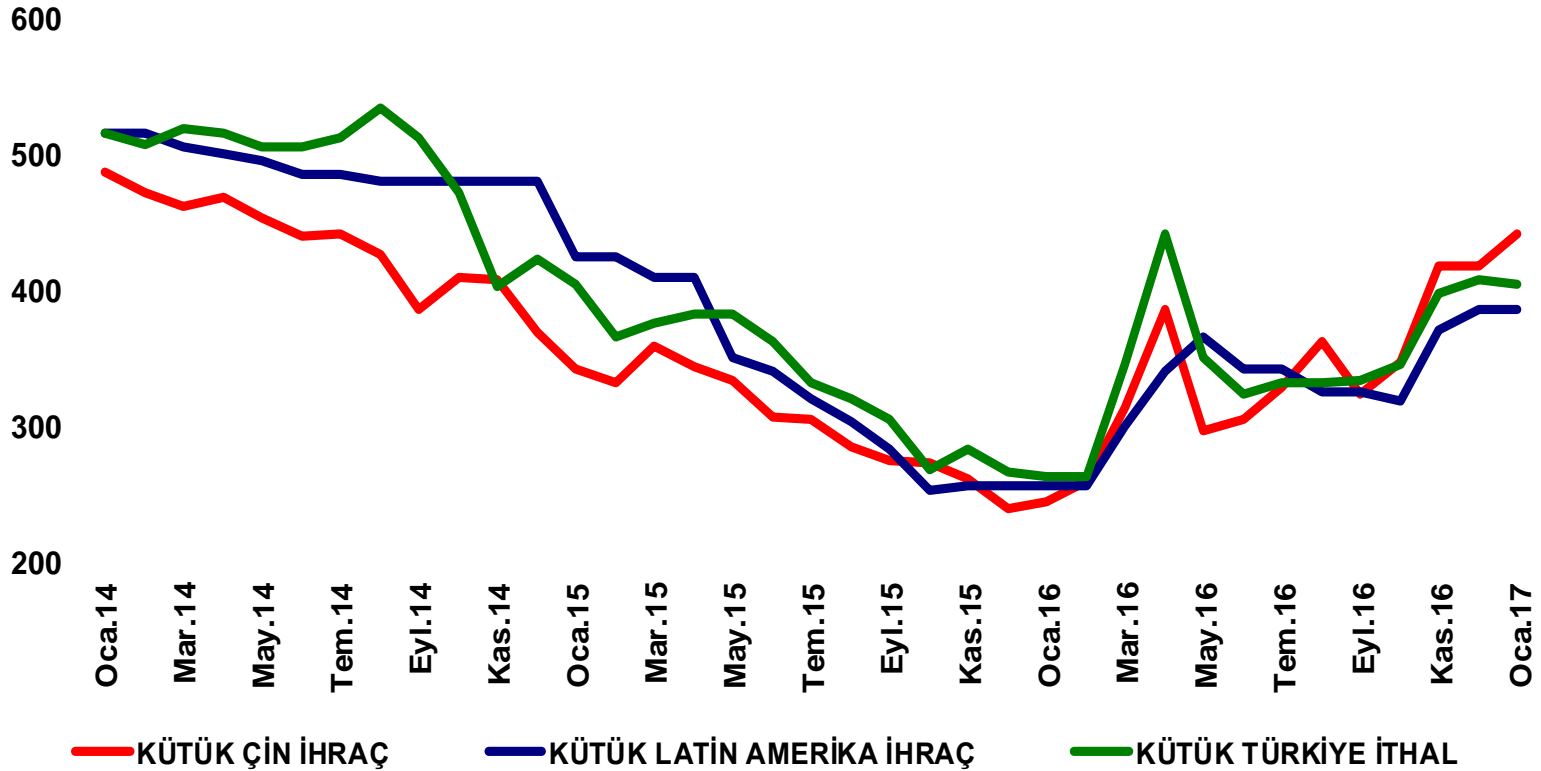
SICAK MAMUL FİYATLARI (USD/Ton)



► Ocak 2017 itibarıyla AB sıcak 580 USD, Çin ihraç sıcak 457 USD, BDT ihraç sıcak fiyatı 485 USD seviyelerindedir. Ocak 2016 itibarıyla sırasıyla 310 USD, 253 USD, 258 USD seviyelerindeydi.

Kütük fiyatları yükseliyor

KÜTÜK FİYATLARI (USD/Ton)

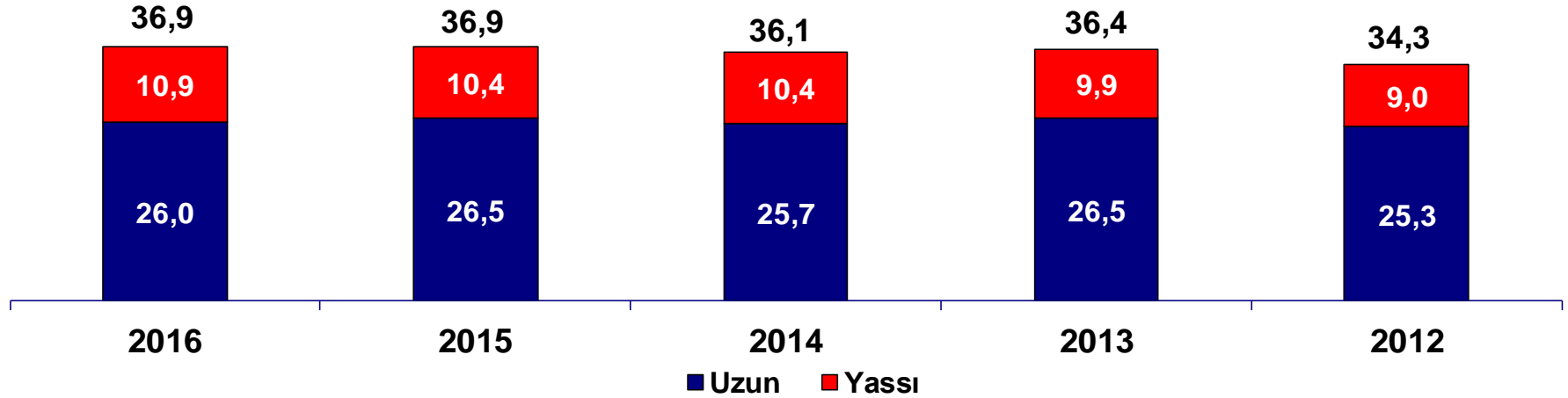


► Ocak 2017 itibarıyla Türkiye ithal fiyatı 405 USD seviyelerindedir. Ocak 2016'da bu değer 263 USD idi.

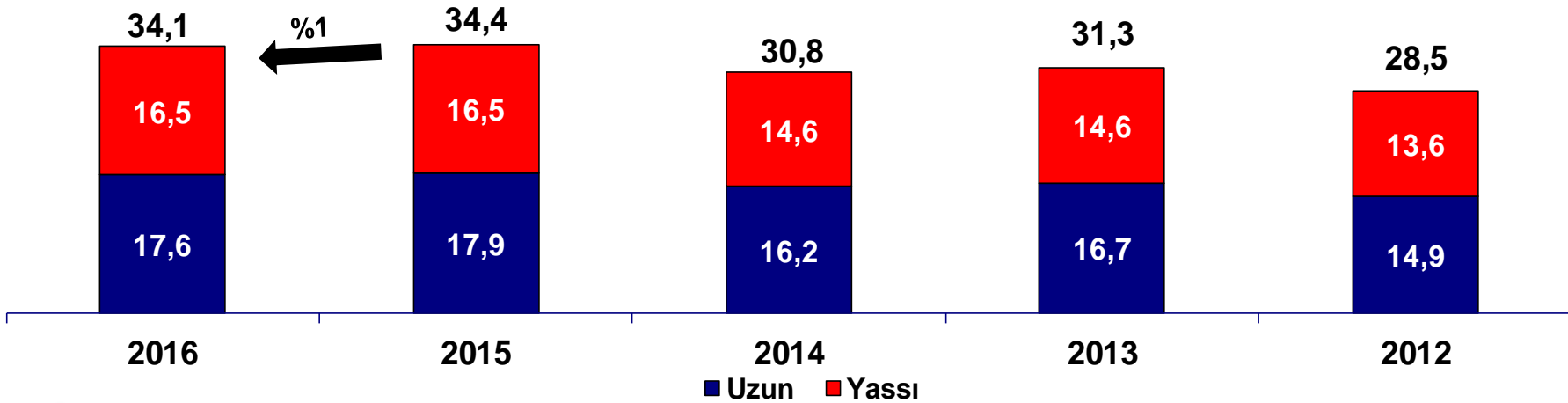
Türkiye’de nihai mamul tüketimi 2016 yılında %1 azaldı



NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ (MİLYON TON)



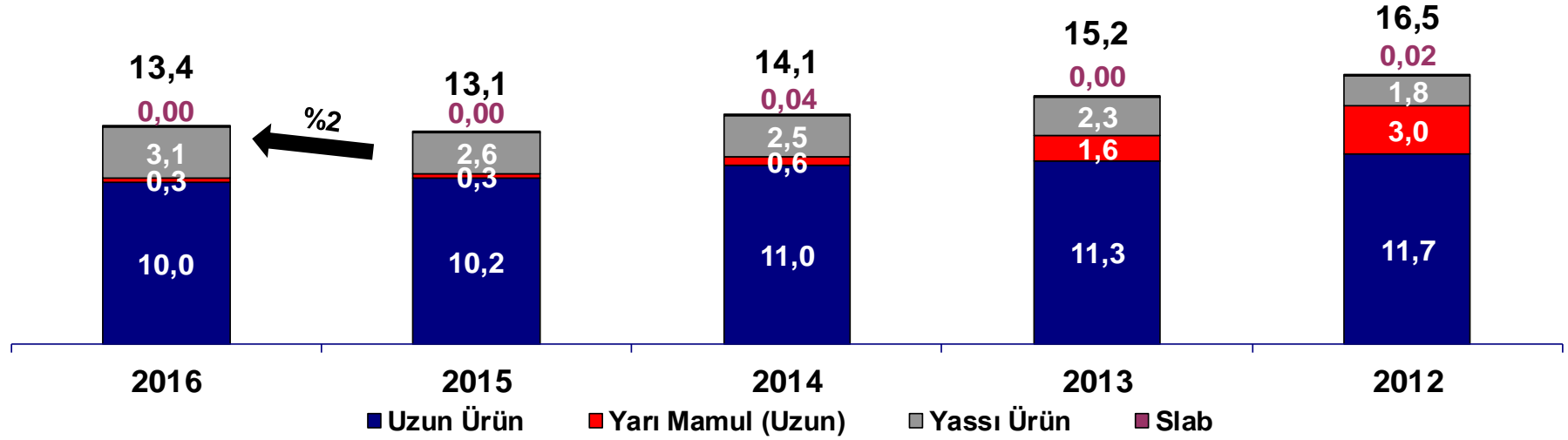
NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ (MİLYON TON)



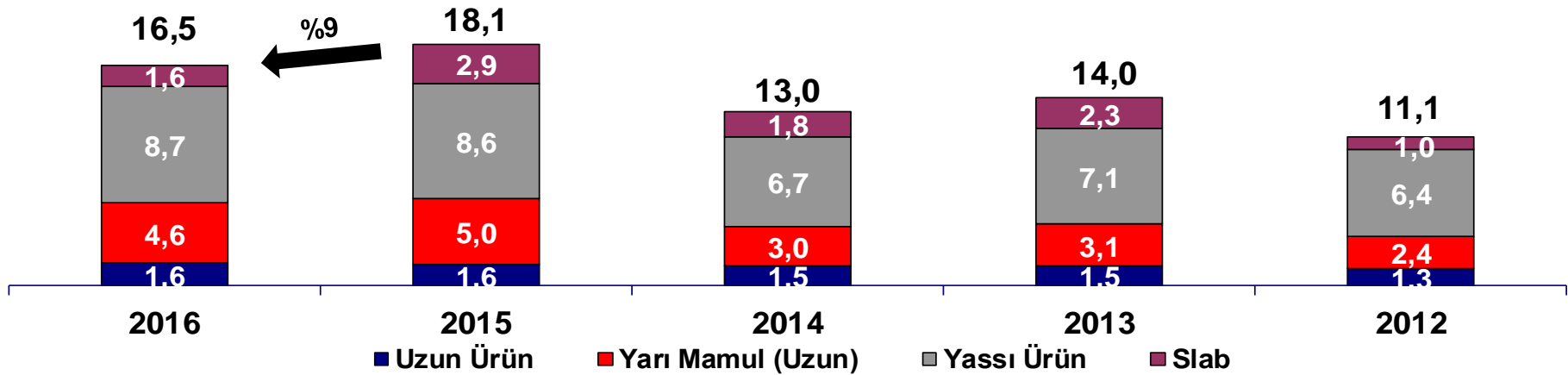
Türkiye’de demir çelik ürün ihracatı 2016 yılında %2 arttı



DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI (MİLYON TON)



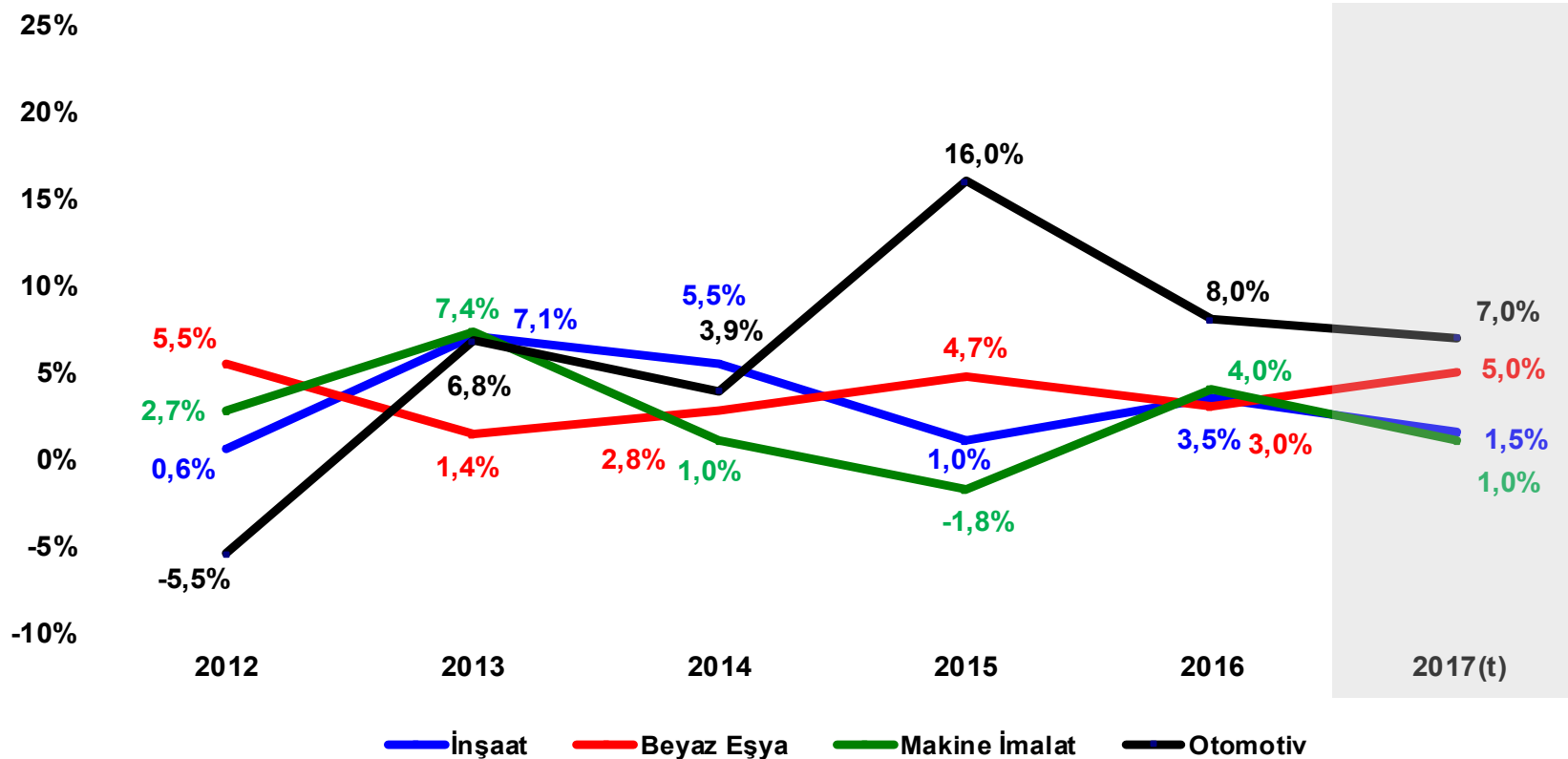
DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI (MİLYON TON)



Beyaz eşya sektöründe büyümenin hızlanması bekleniyor



SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





- > 2016 Yılı Piyasa Gelişmeleri
- > **2016 Yılı 12 Aylık Sonuçlar**

ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2016 Yılı	2015 Yılı	2014 Yılı
Sıvı Çelik Üretimi	<i>(Bin Ton)</i>	↑ 9.373	9.122	8.693
Slab Üretimi ⁽¹⁾	<i>(Bin Ton)</i>	↑ 7.605	7.349	7.363
Yassı Mamul Üretimi ⁽²⁾	<i>(Bin Ton)</i>	↓ 7.072	7.400	6.954
Uzun Mamul Üretimi	<i>(Bin Ton)</i>	↑ 1.572	1.563	1.153
Yassı Mamul Satışları	<i>(Bin Ton)</i>	↓ 7.163	7.229	6.933
Uzun Mamul Satışları	<i>(Bin Ton)</i>	↑ 1.587	1.552	1.163
Net Satış Gelirleri	<i>(M. USD)</i>	↓ 3.855	4.382	5.252
FAVÖK (EBITDA)	<i>(M. USD)</i>	↑ 895	770	1.136
Net Dönem Karı	<i>(M. USD)</i>	↑ 502	414	732

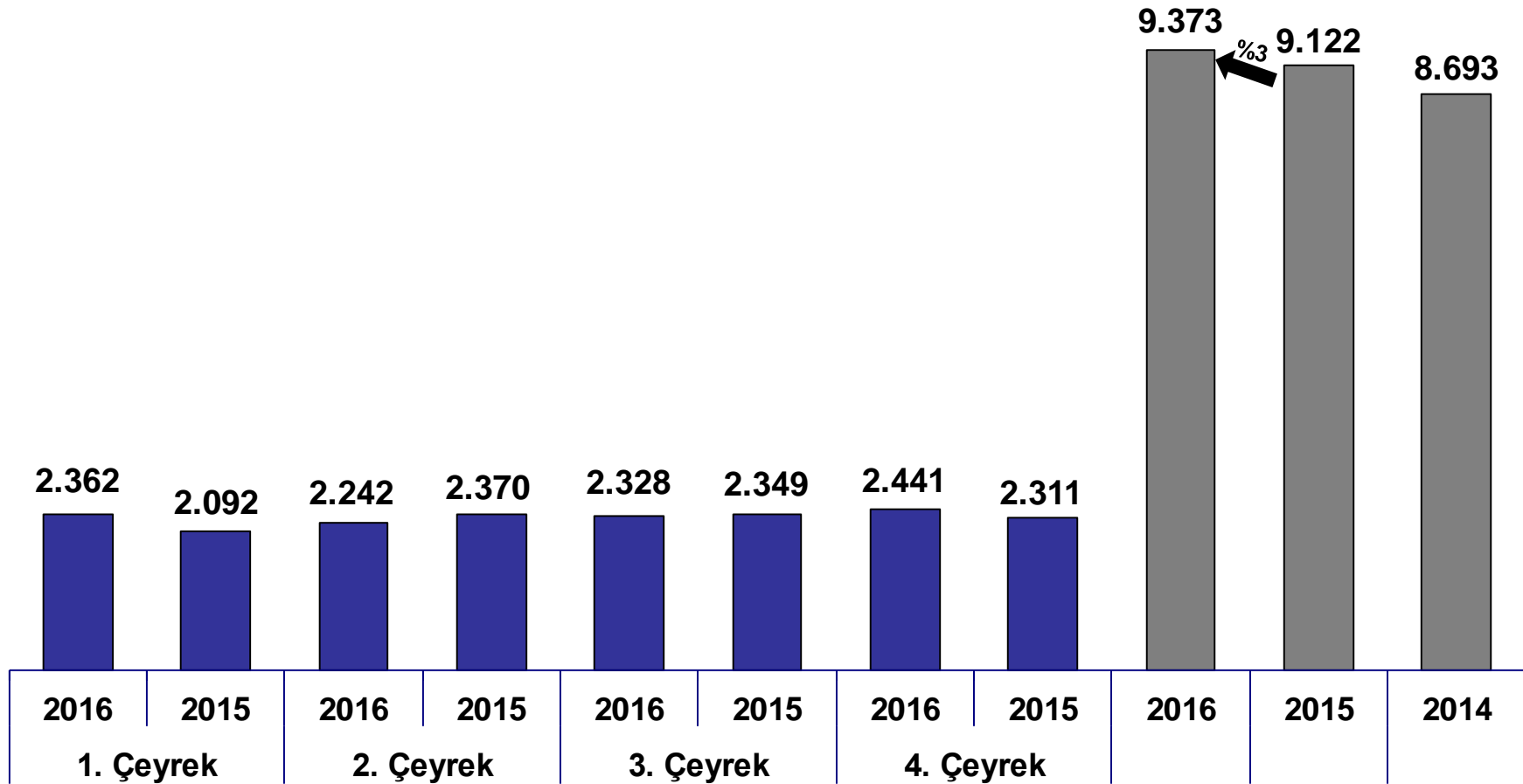
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

2016 yılında sıvı çelik üretimi önceki yıla göre %3 arttı

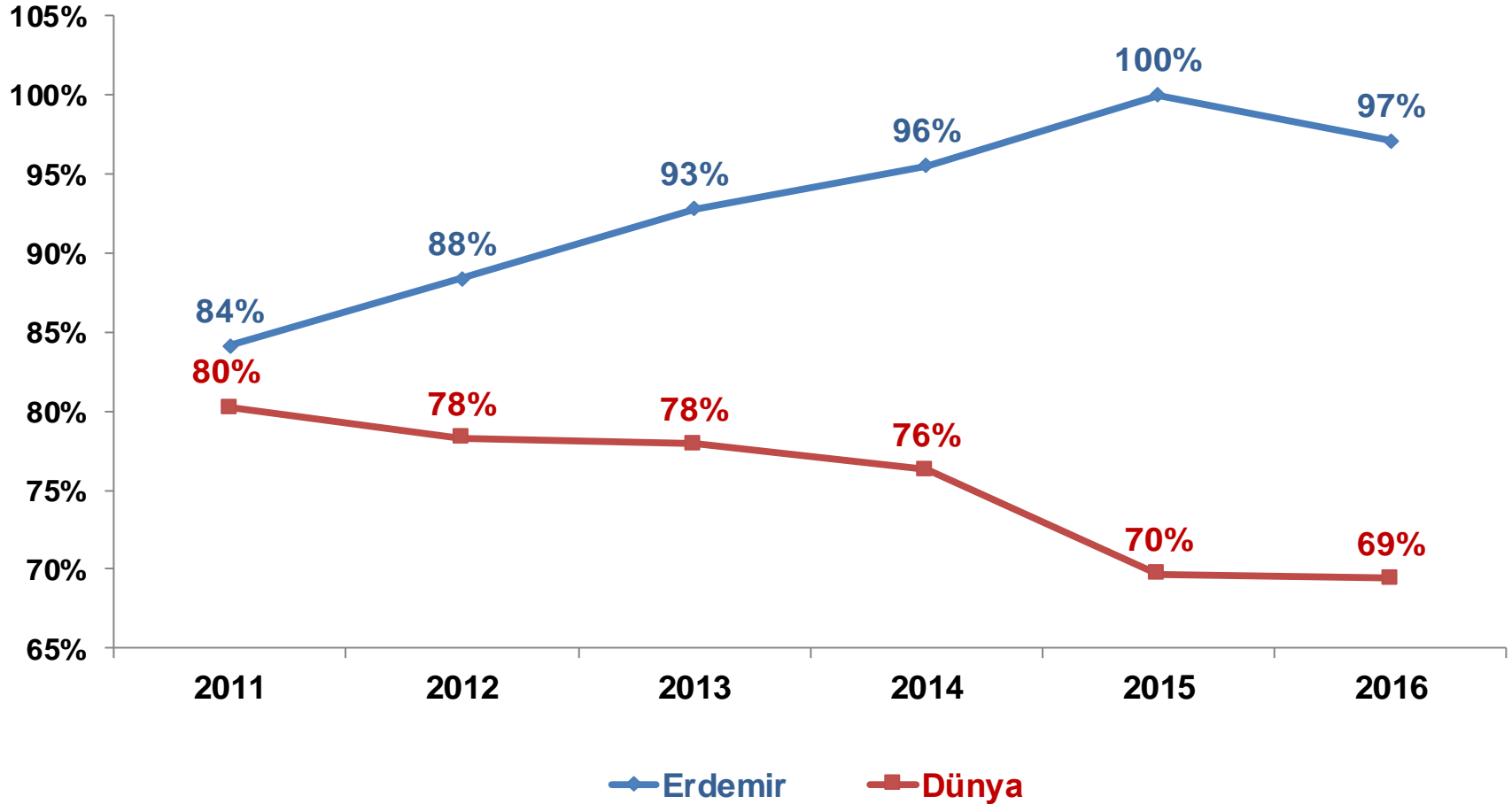
SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI (000 TON)



ERDEMİR'in ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

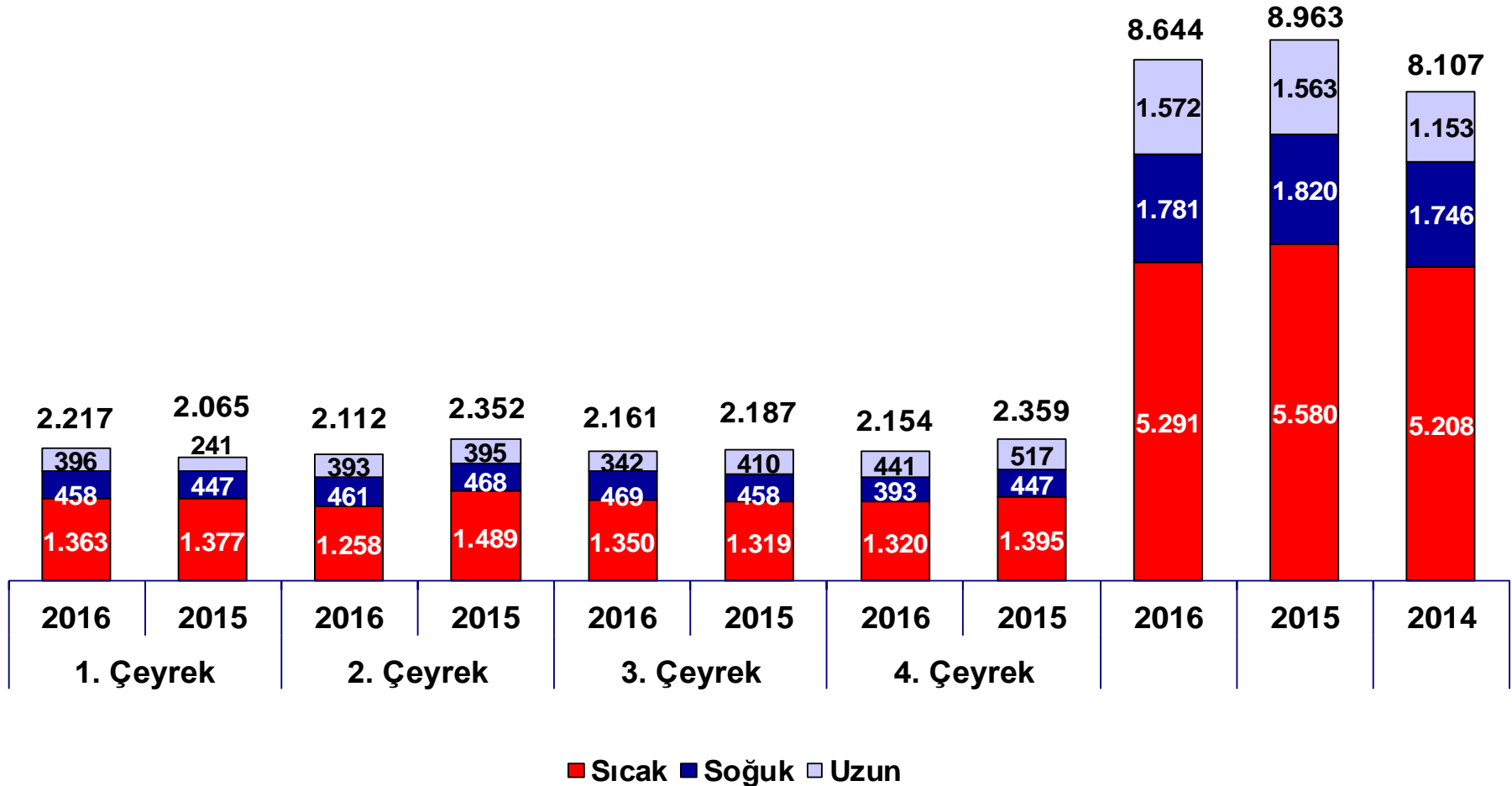


HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



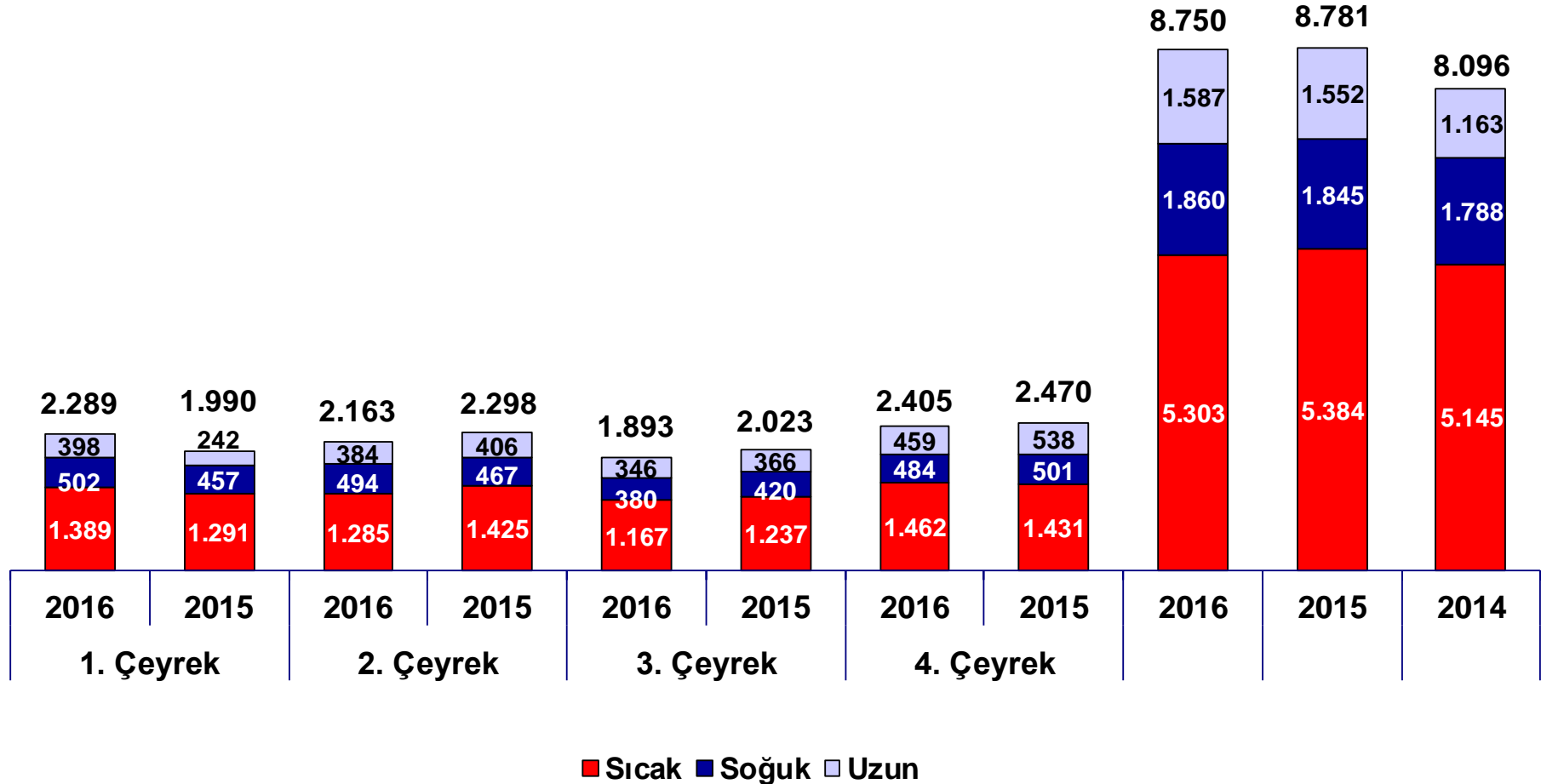
2016 yılında üretim miktarı 8,6 milyon ton

ÜRETİM MİKTARLARI (000 TON)



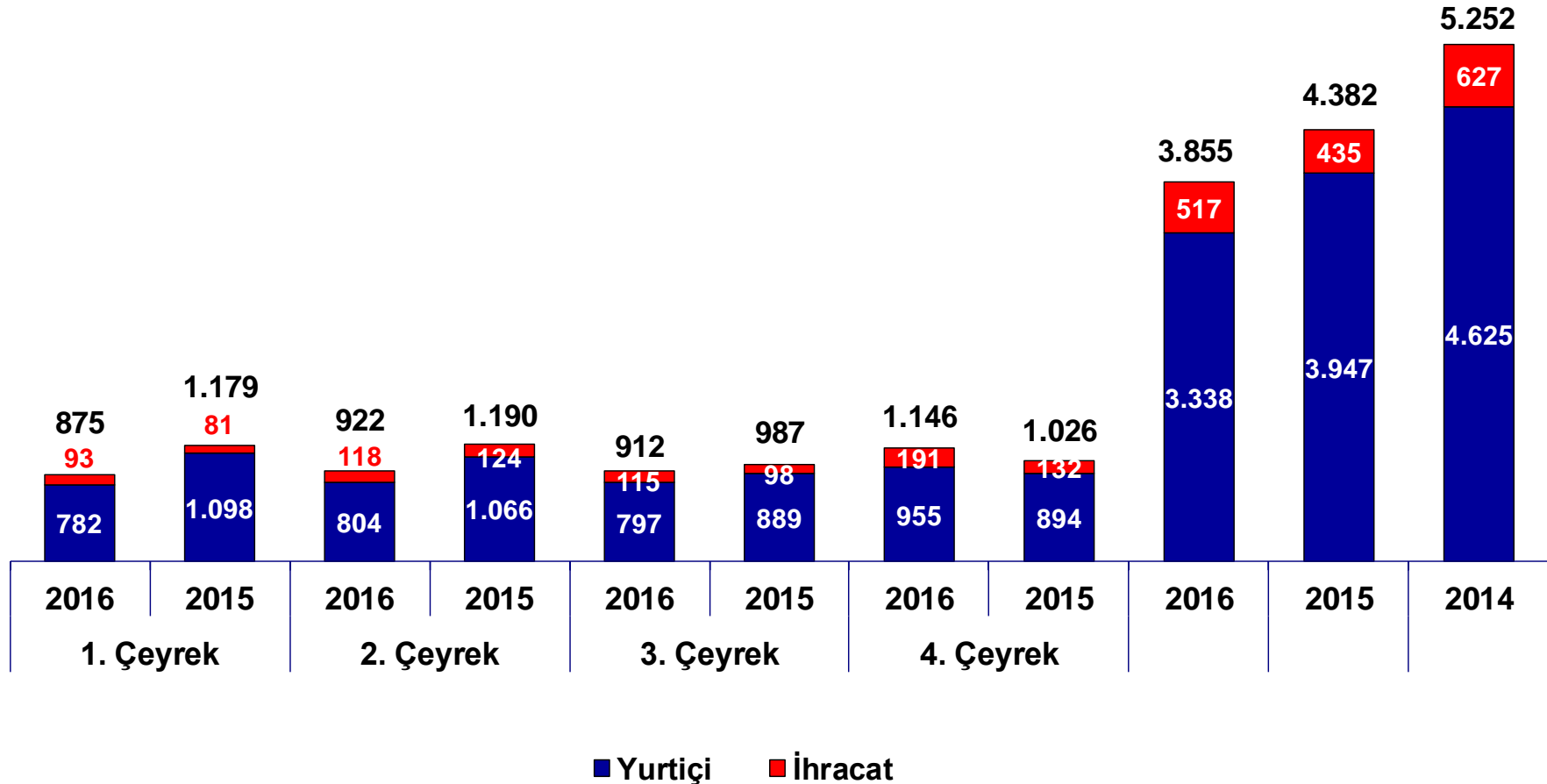
2016 yılında satış miktarı 8,8 milyon ton

SATIŞ MİKTARLARI (000 TON)



2016 yılı net satış geliri 3,9 milyar USD

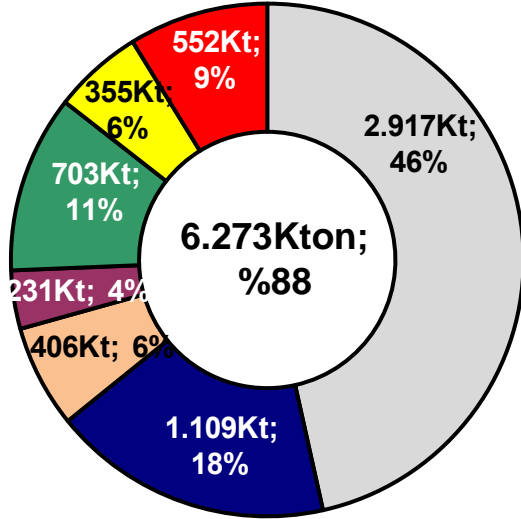
NET SATIŞ GELİRLERİ (MİLYON USD)



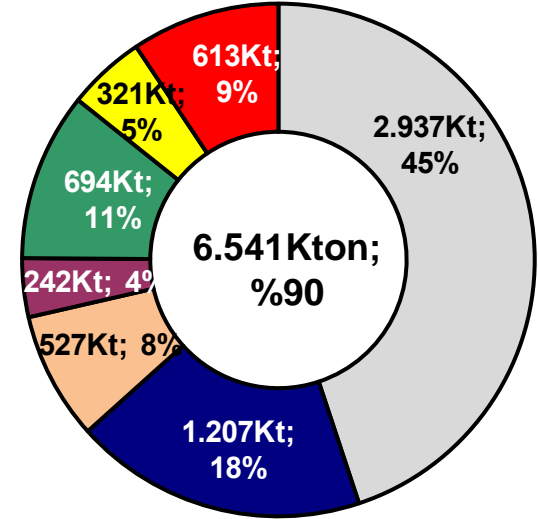
2016 yılında otomotiv ve beyaz eşya sektörlerine satışlarda artış gerçekleşti



2016 YILI YASSI YURTİÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

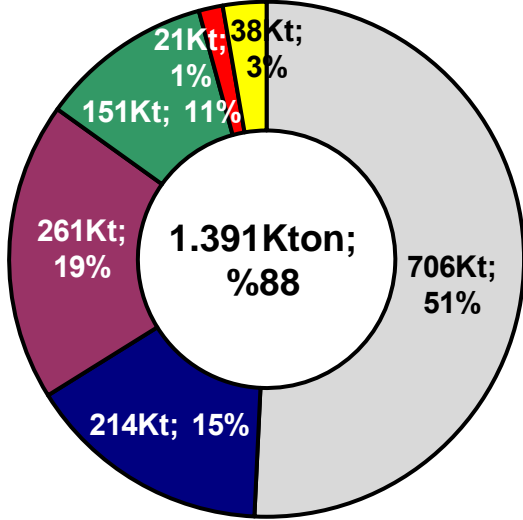


2015 YILI YASSI YURTİÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

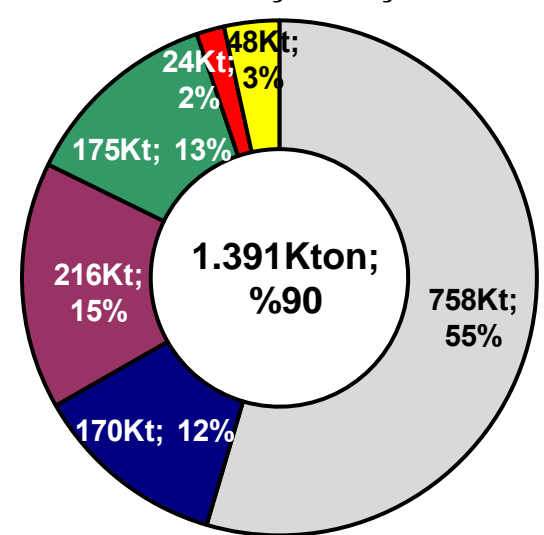


- Boru & Profil Sanayi ve Haddeciler
- Dağıtım Kanalları
- Projeli İşler
- Ambalaj Sanayi
- Otomotiv Ana ve Yan Sanayi
- Beyaz Eşya ve Ev Aletleri
- Genel İmalat ve Ağır Sanayi

2016 YILI UZUN YURTİÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 YILI UZUN YURTİÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

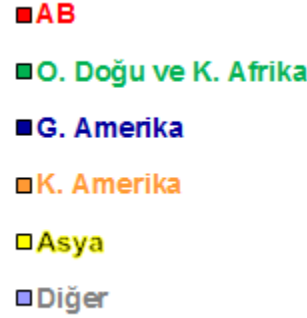
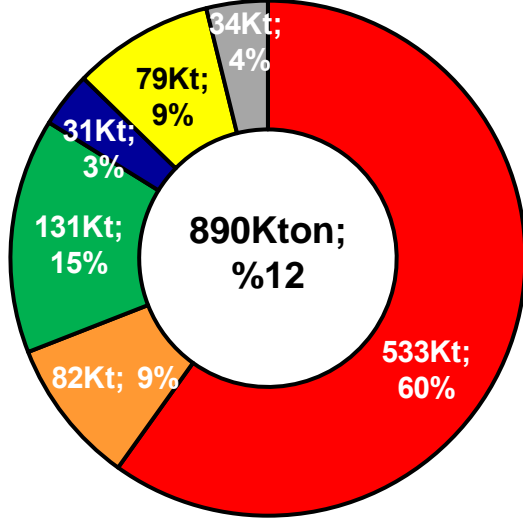


- Rebar Üreticileri
- Profil Üreticileri
- Ticari Kaliteler
- Yüksek Karbon Kaliteleri
- Özel Kaliteler
- Diğer

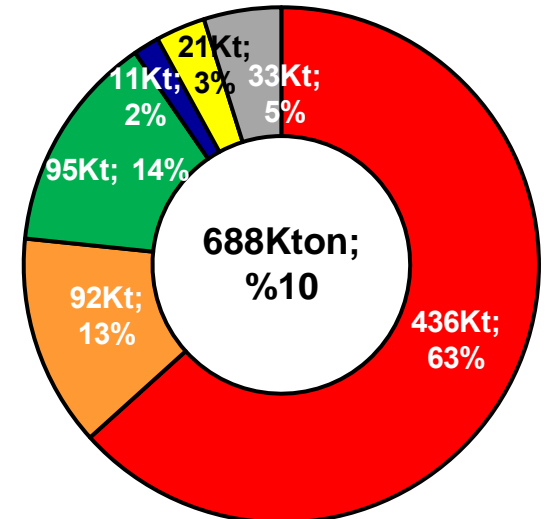
2016 yılında yassı ürün ihracatında AB ülkelerinin payı %60



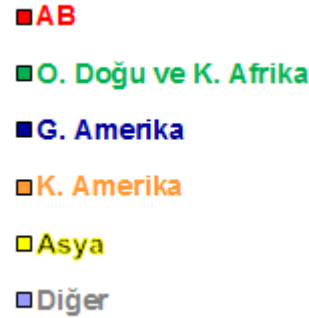
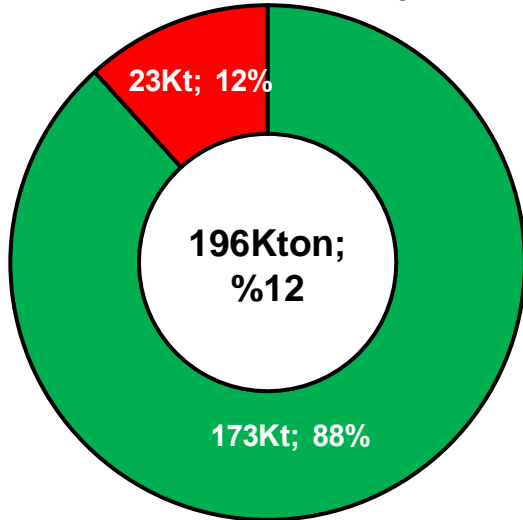
2016 YILI YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



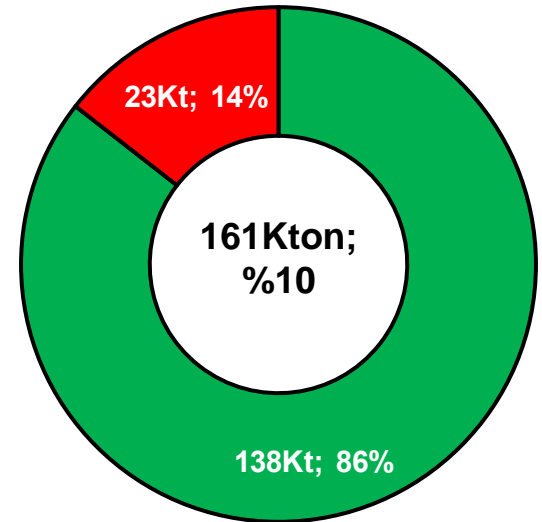
2015 YILI YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2016 YILI UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



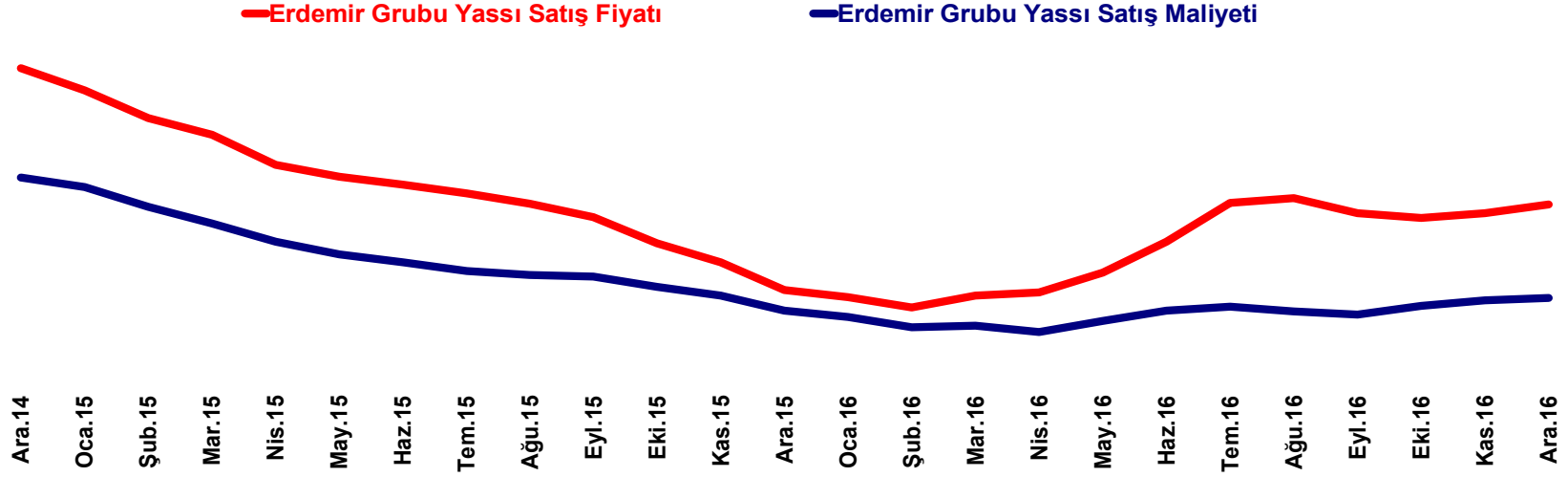
2015 YILI UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



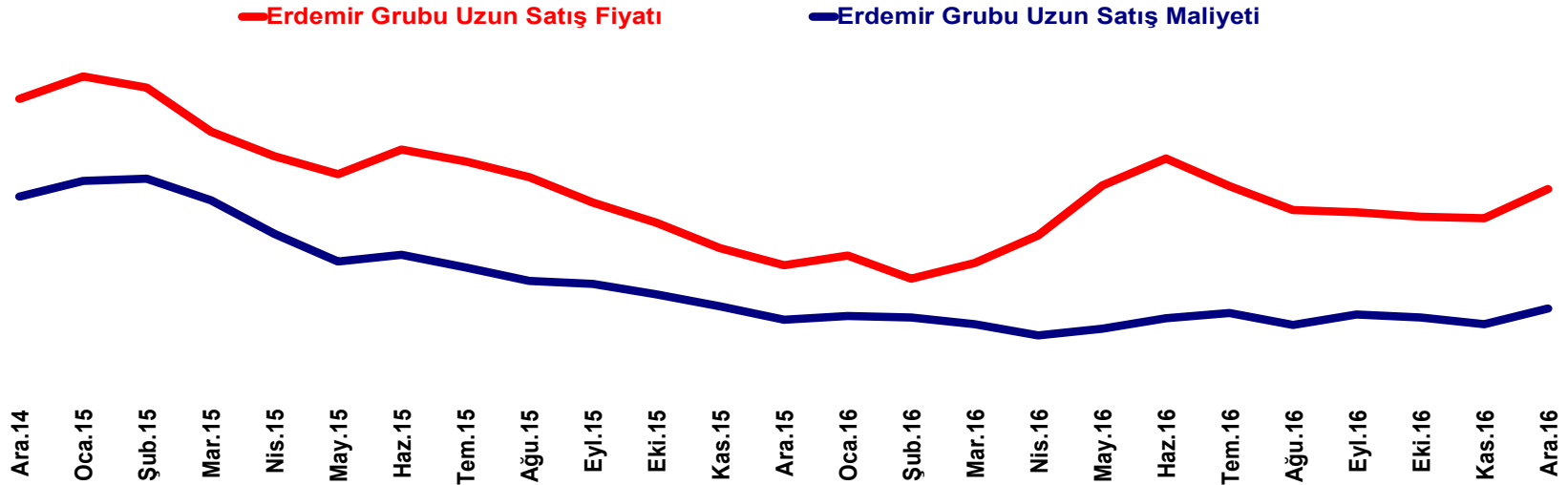
2016 yılı ortalama yassı mamul satış fiyatımız 446 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 371 USD/ton



USD/TON

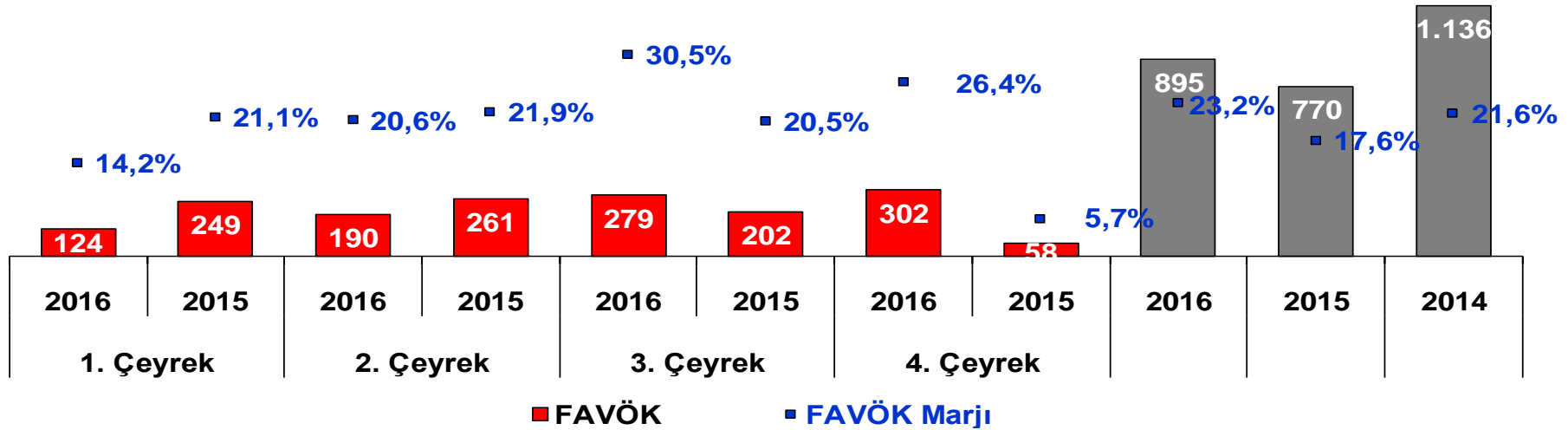


USD/TON

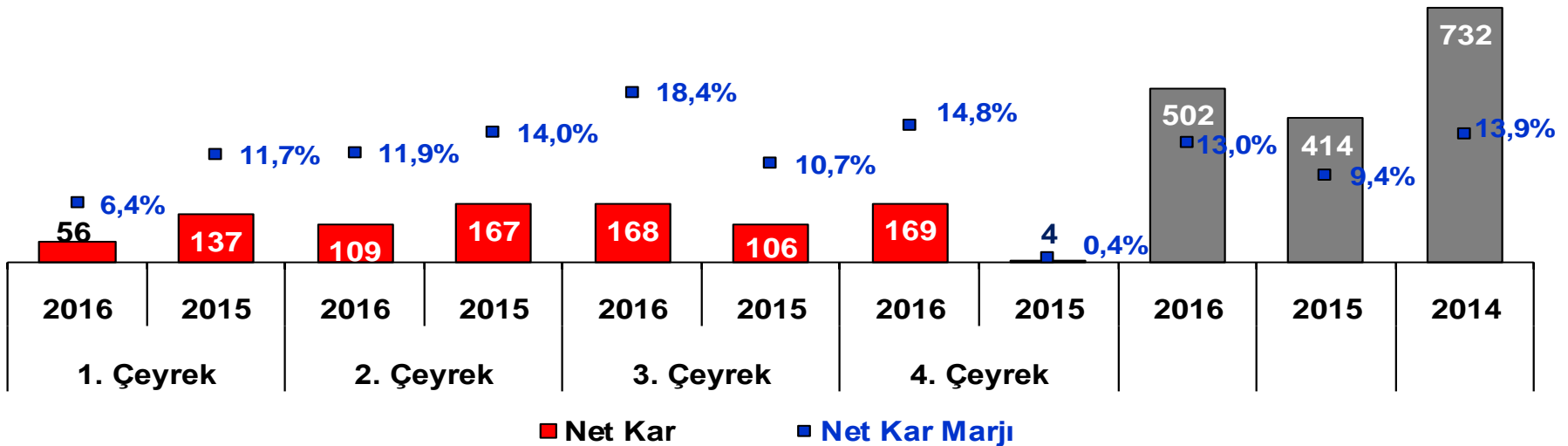


2016 yılında net kar, geçen yıla göre %21 arttı

FAVÖK (MİLYON USD)

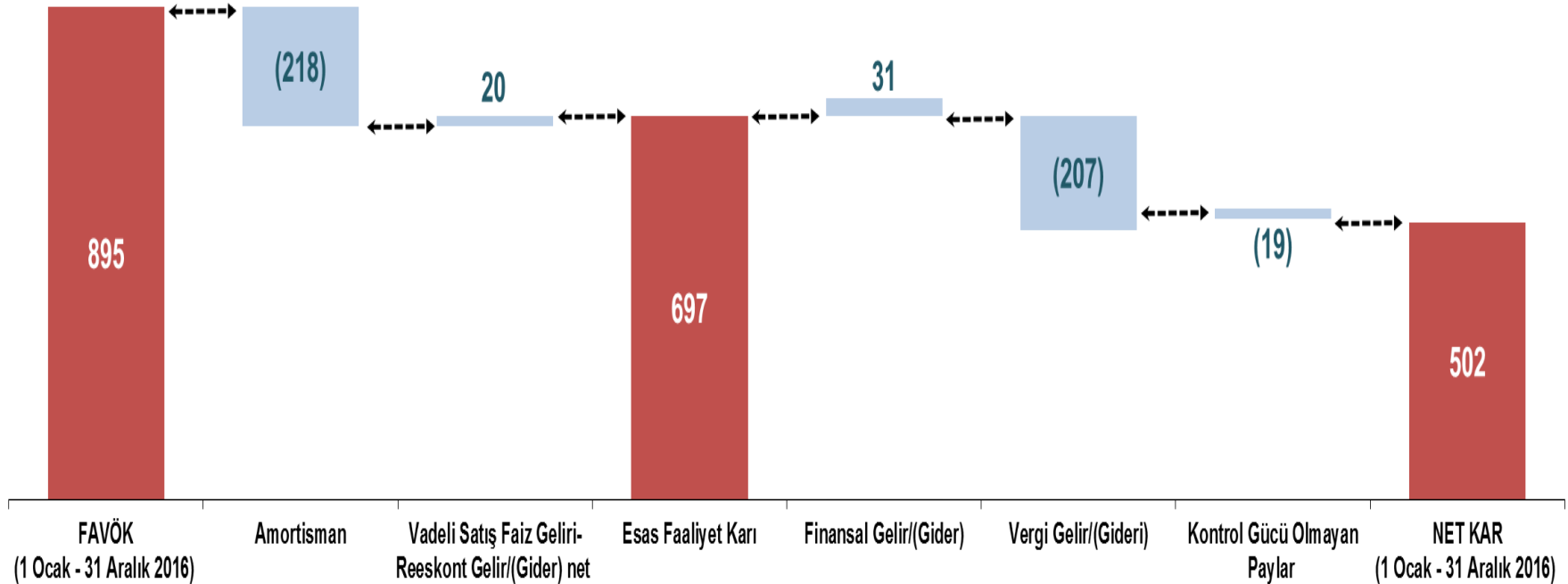


NET KAR (MİLYON USD)



2016 yılında FAVÖK 895 milyon USD

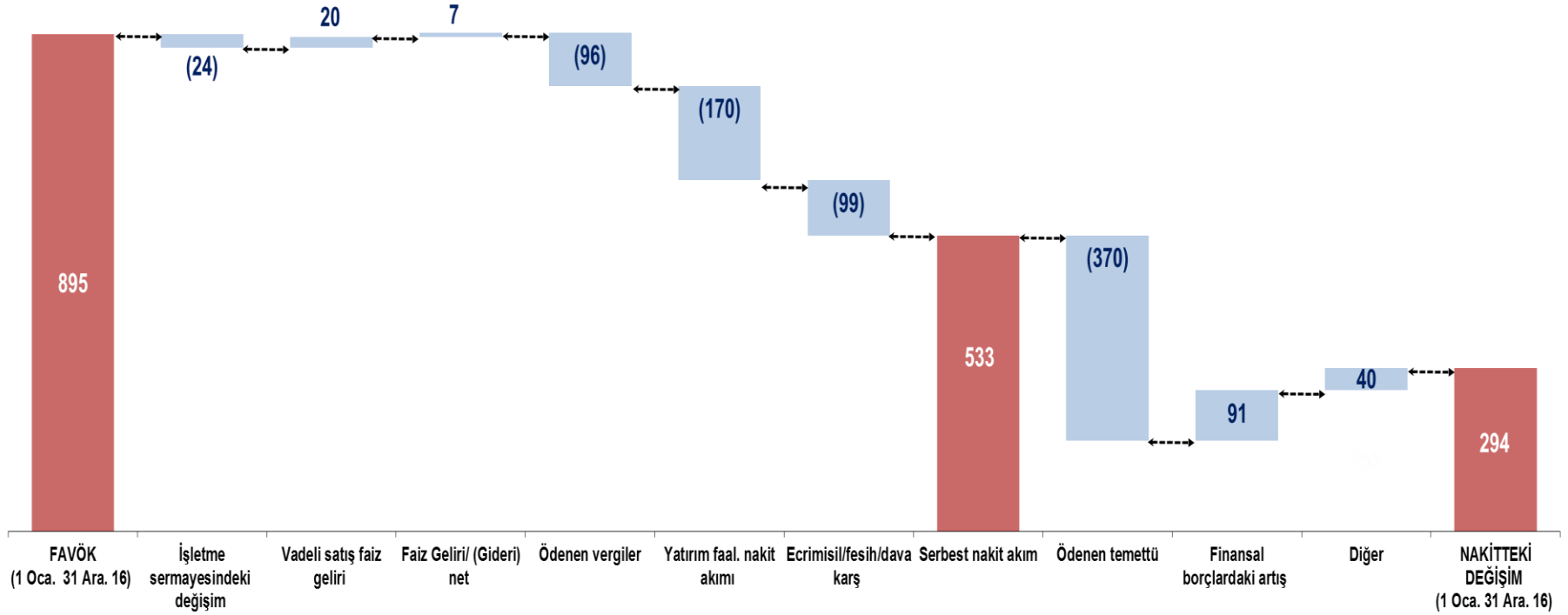
Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



İşletme sermayesinden sağlanan nakit sebebiyle, ödenen yüksek temettünün likiditeye olumsuz etkisi olmadı



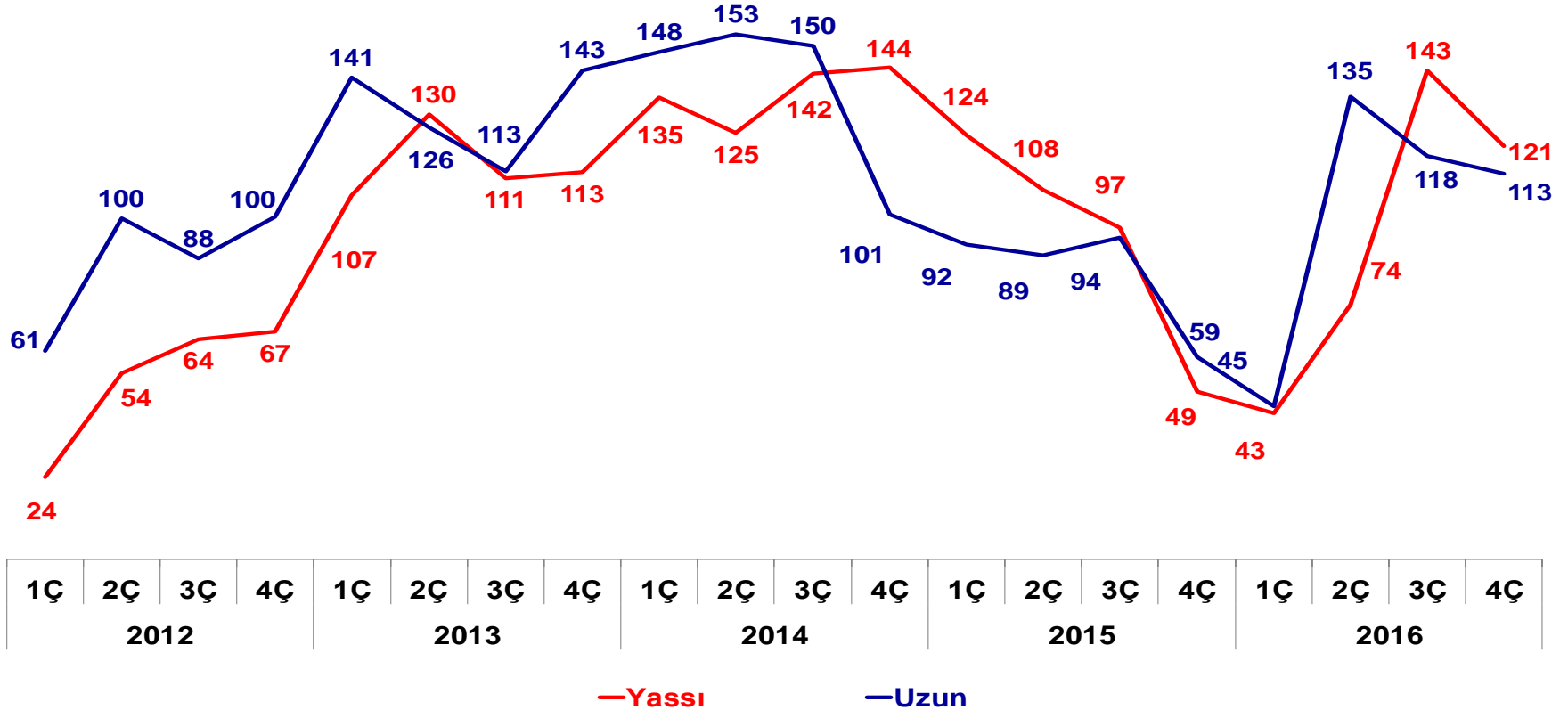
Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)



2016 yılı 4. çeyrekte yassı ürün ton başına FAVÖK 121 USD/ton

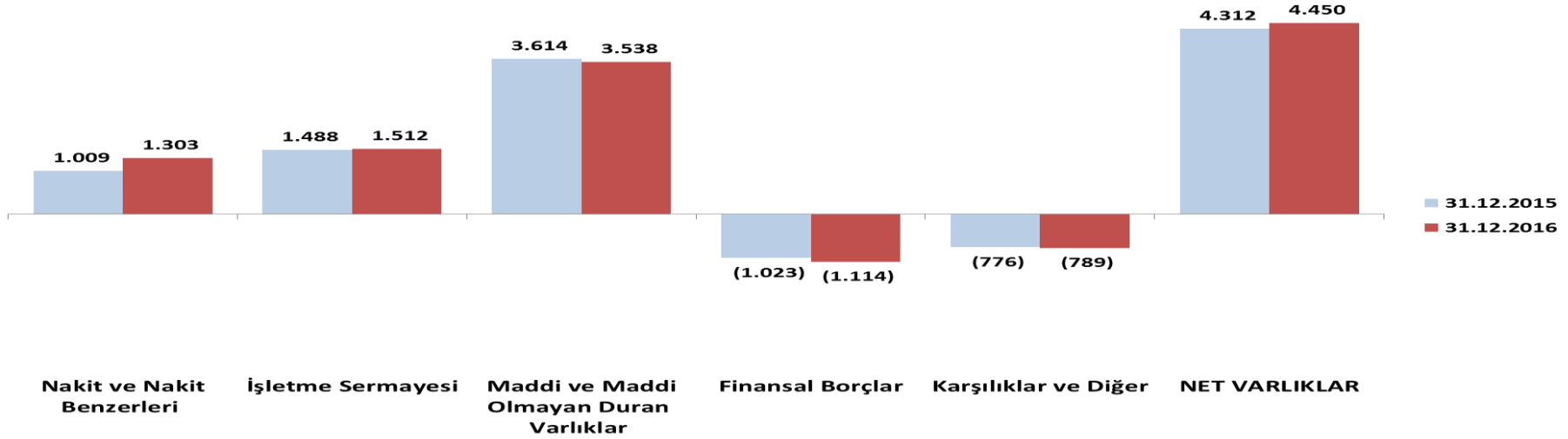


TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON) *

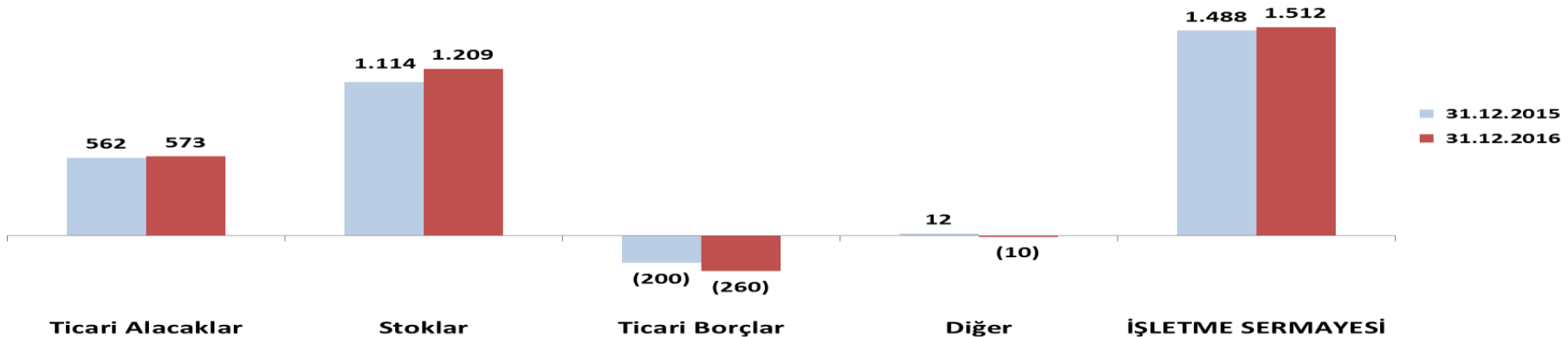


2016 sonu itibarıyla net varlıklar 4,5 milyar USD

KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)



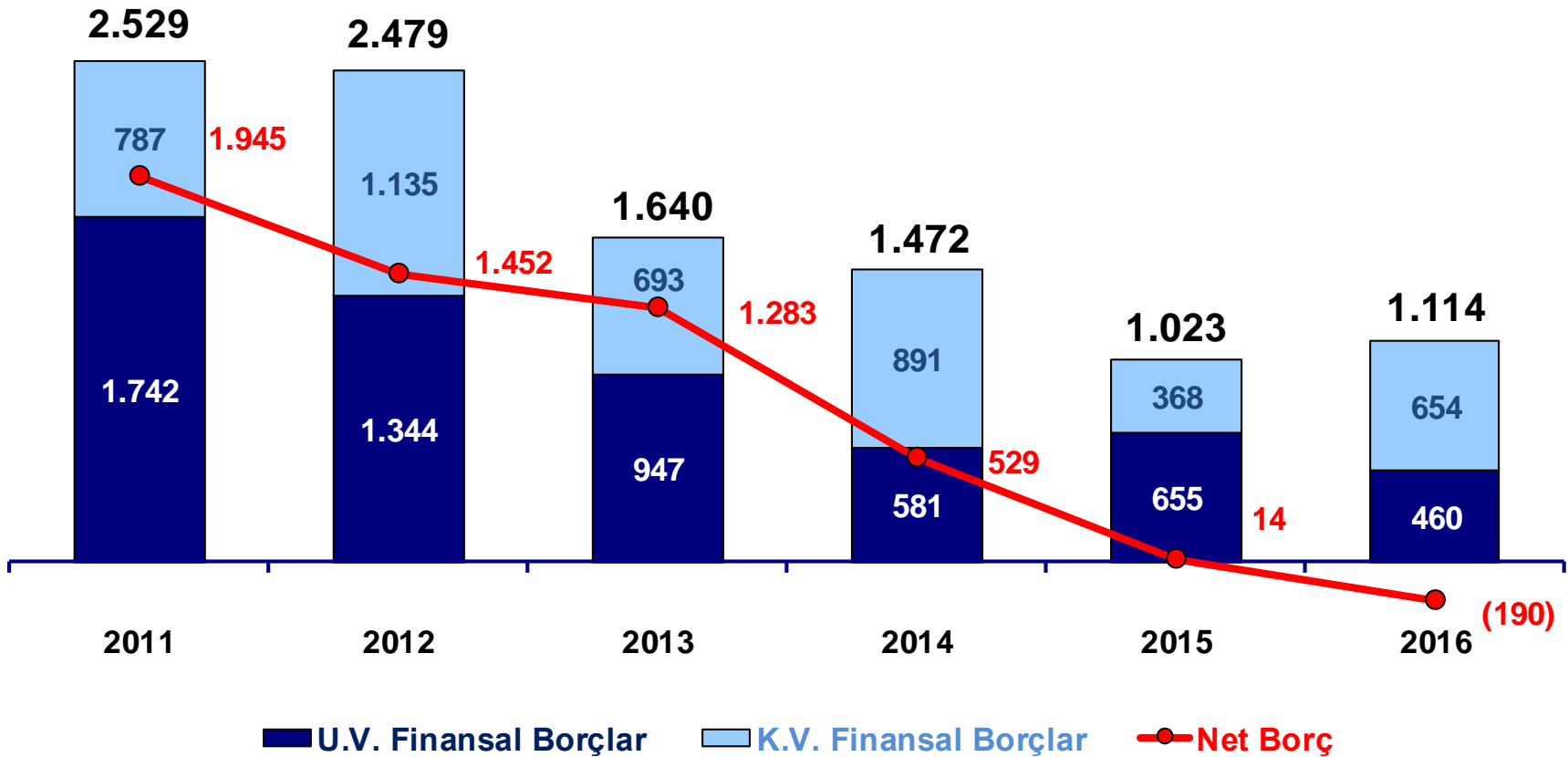
İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



Ödenen yüksek temettülere rağmen net borç bulunmamaktadır

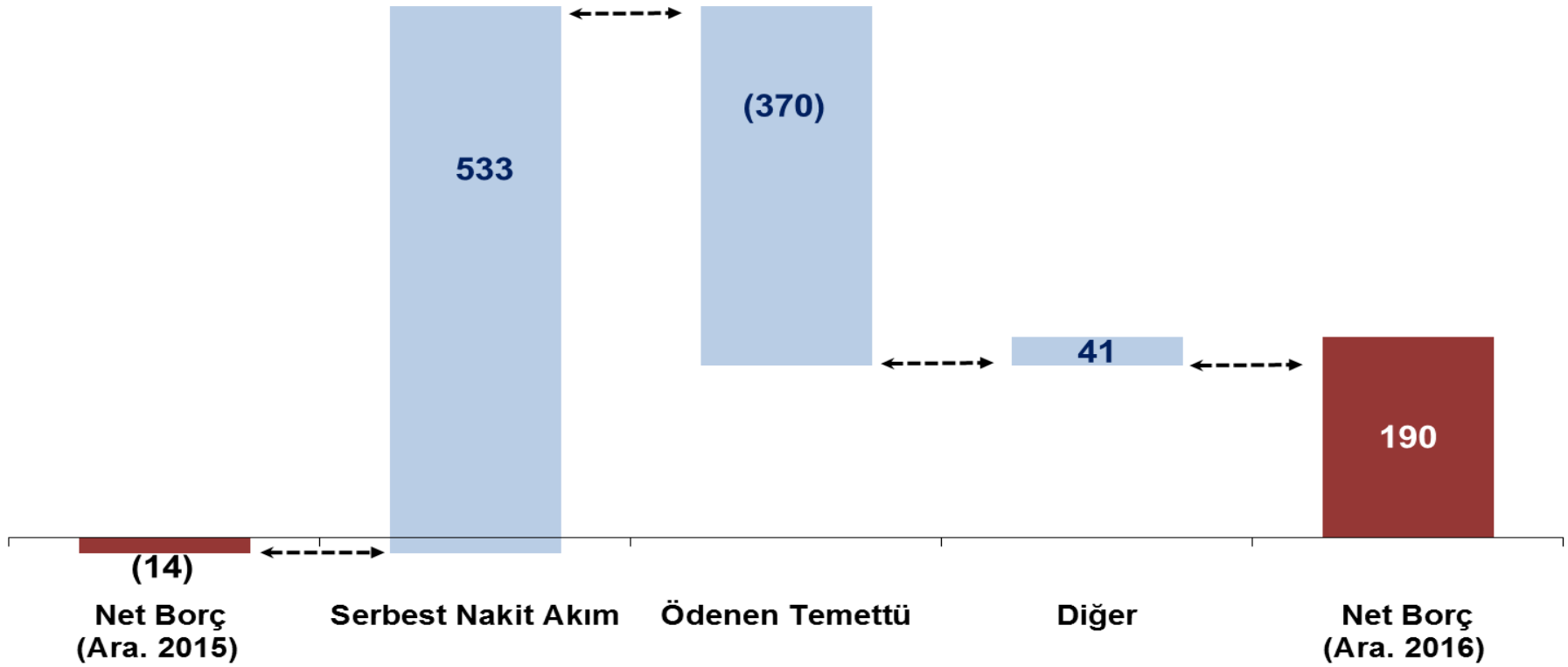


FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)



2016 yılı pozitif net borç ile tamamlandı

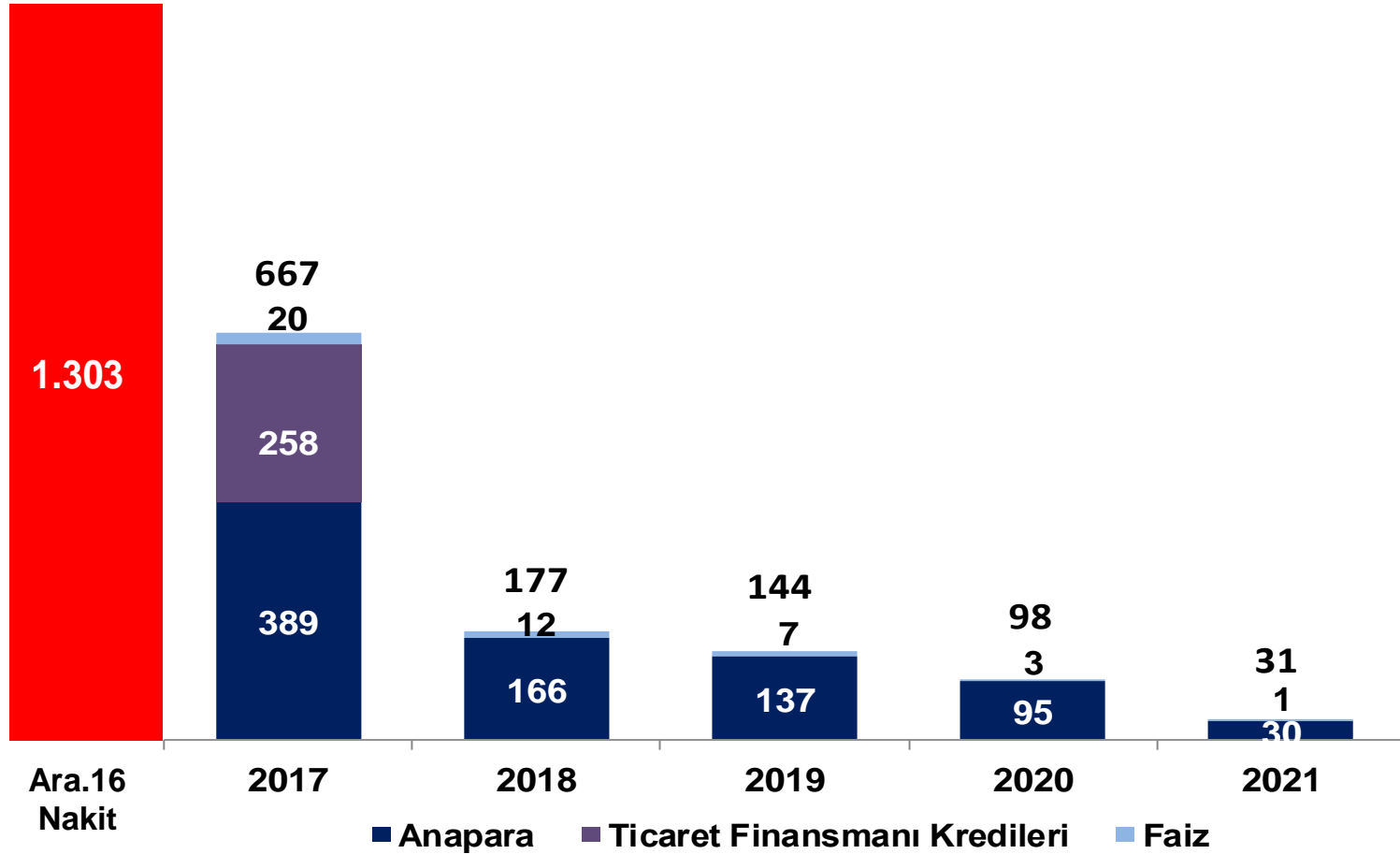
NET BORÇ (MİLYON USD)



2016 yılı sonu itibarıyla 1.303 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

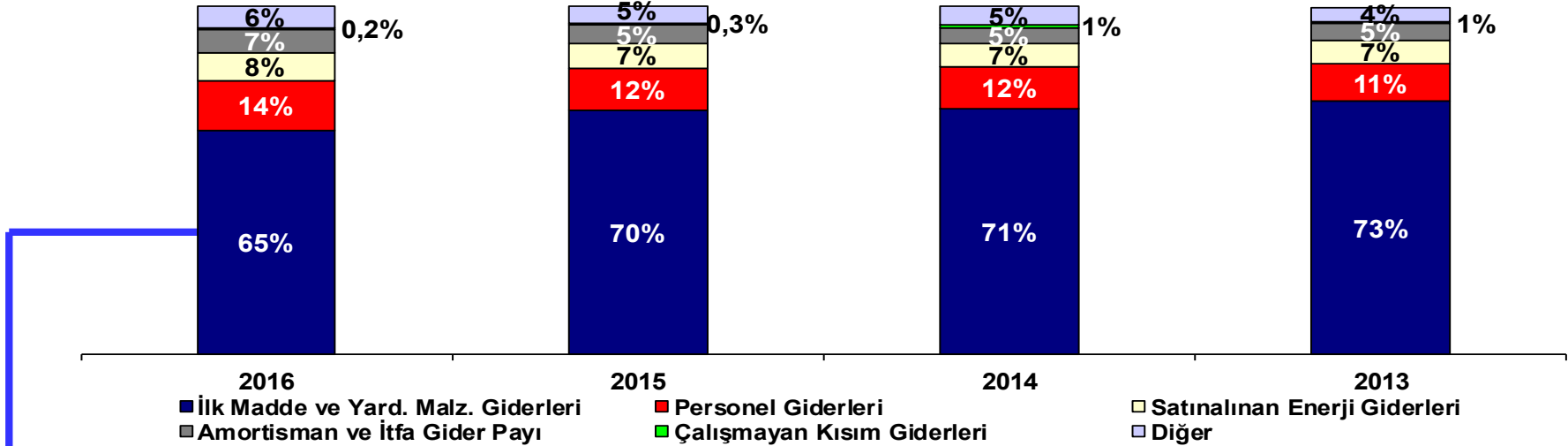


FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)

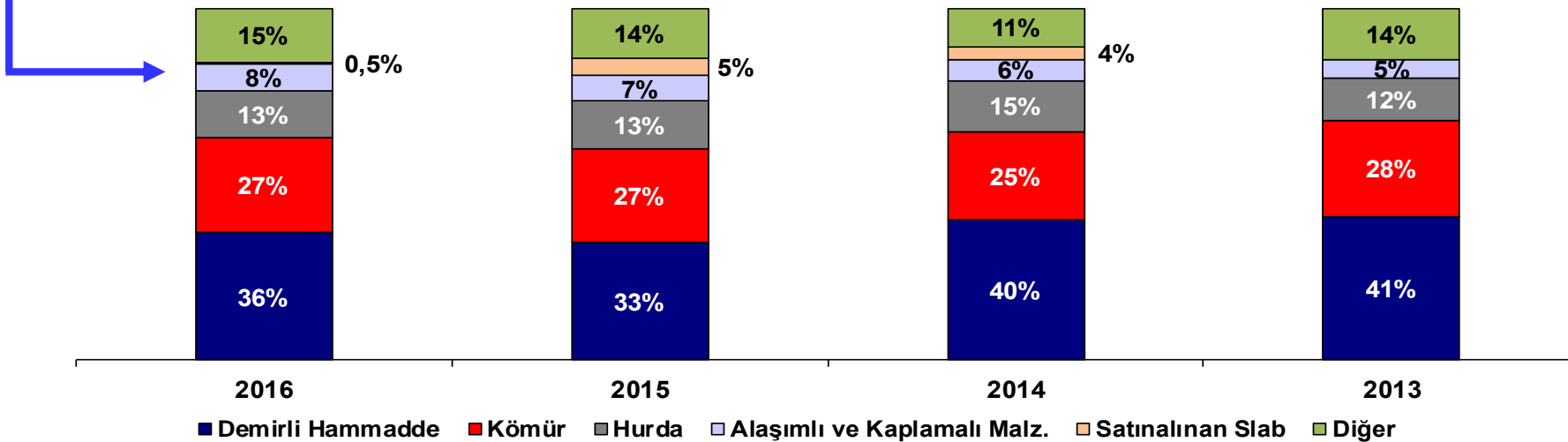


İlk madde ve malzeme, satılan malın maliyetinin %65'i

SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI* - %



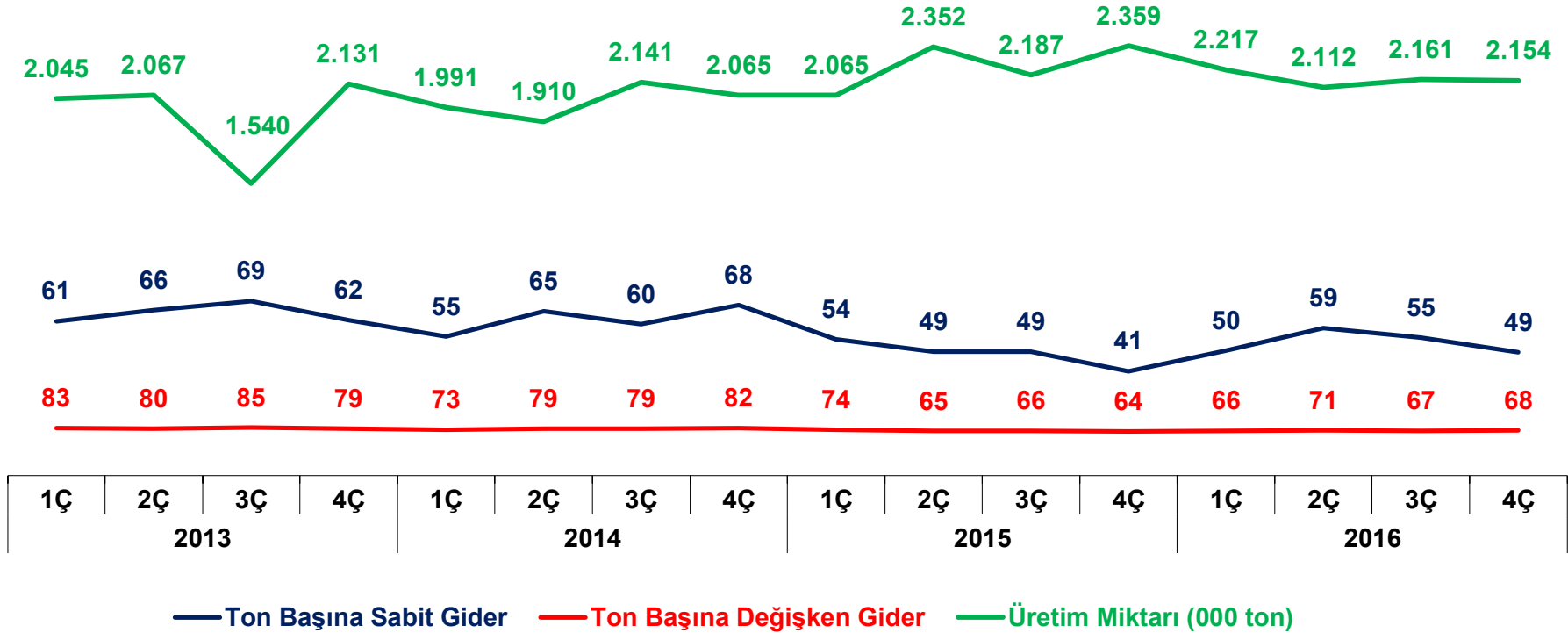
İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %



Amortisman hariç ton başına çevrim maliyeti 2016 yılı 4. çeyrekte 117 USD/ton



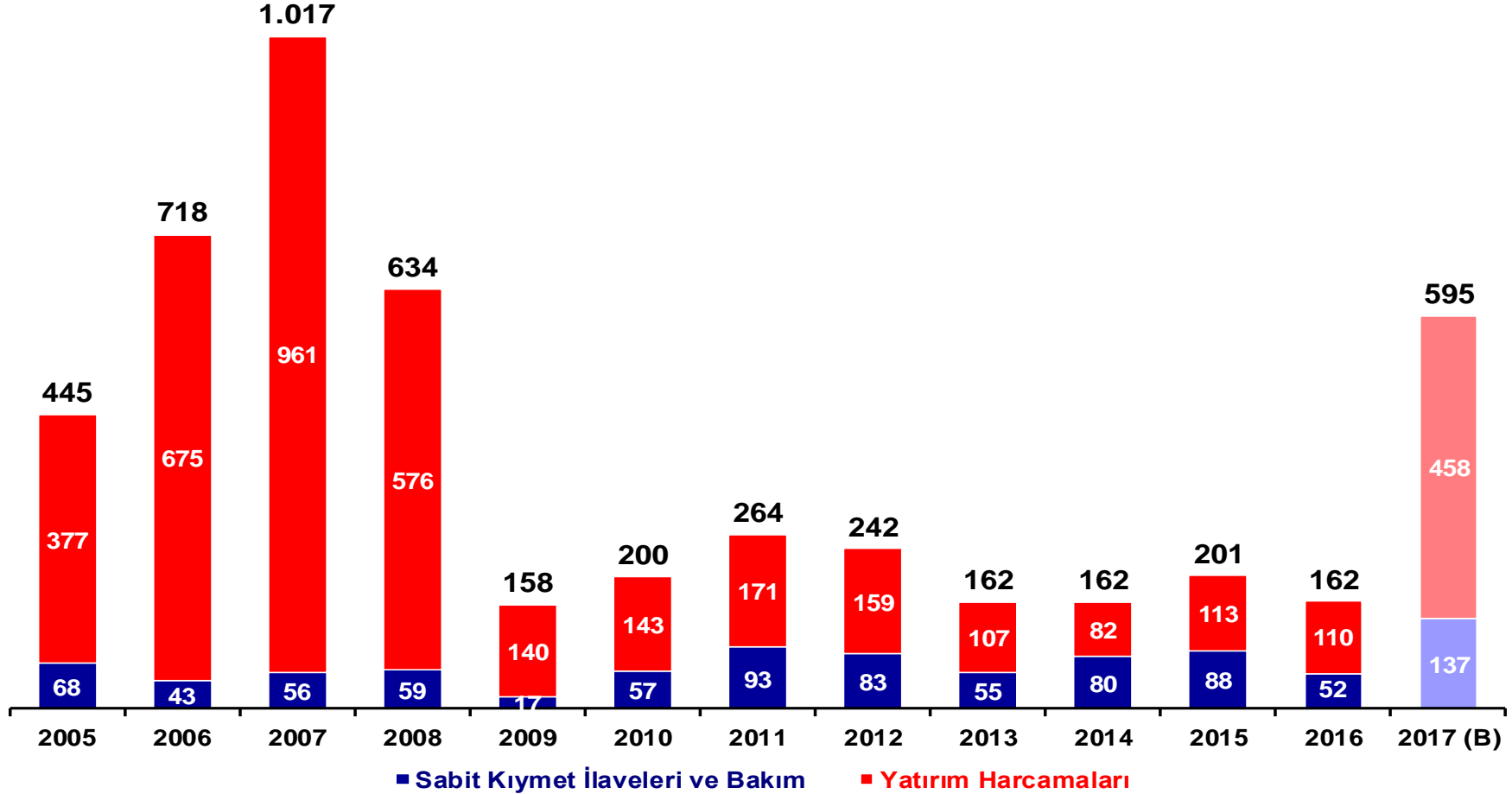
NİHAİ MAMUL ÇEVİRİM MALİYETİ (USD/TON)



2017 yılında toplam 595 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır*



(M USD)



2016 Aralık sonu personel sayısı 12.277 kişi

PERSONEL SAYISI

