



**Erdemir Grubu**  
**2010 Yılı Üç Aylık**  
**Konsolide Mali Sonuçlar**

**06 Mayıs 2010**



## SORUMLULUK BEYANI

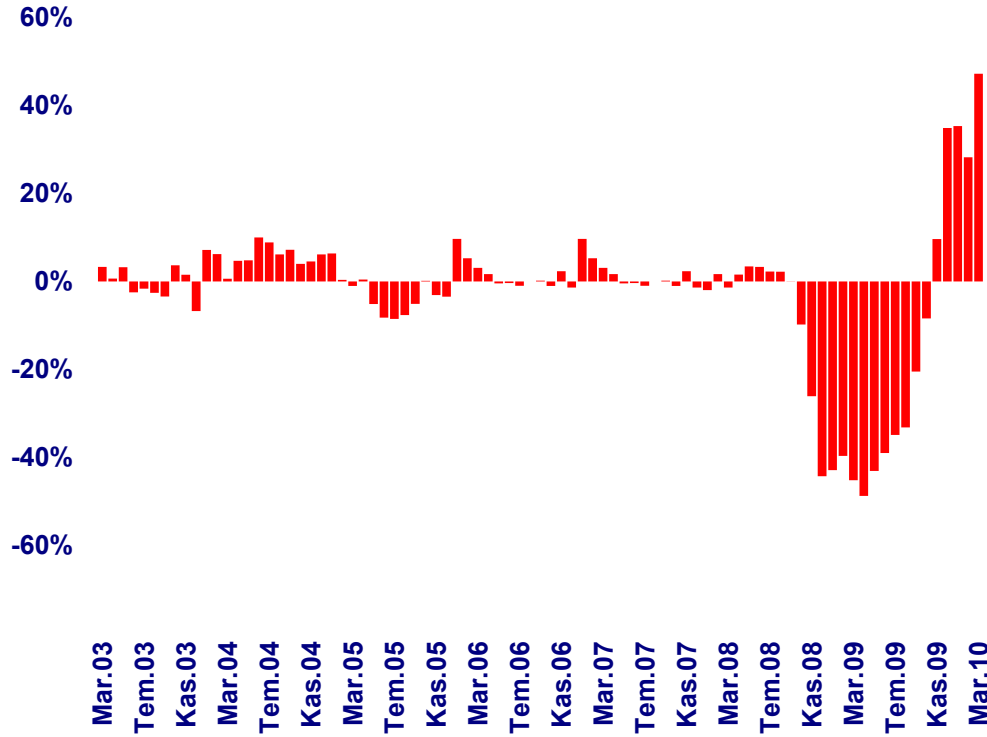
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (Erdemir) gerekli görüldüğü durumlarda yazılı veya sözlü bir şekilde geleceğe yönelik bilgi, beklenti, tahmin, hedef, değerlendirme veya görüş açıklayabilir. Erdemir, Kamunun Bilgilendirilmesi Esaslarına Dair Yönetmelik'i içerisinde bunların değeri ve sonucu hakkında 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, plânlardan, 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 yansıtmak üzere, anlık olarak revize edeceğini taahhüt edememektedir ve zaman içerisinde sürekli olarak yeni faktörler ortaya çıkmakta, bunların tamamen öngörülebilmesi mümkün olamamaktadır.

# Gündem

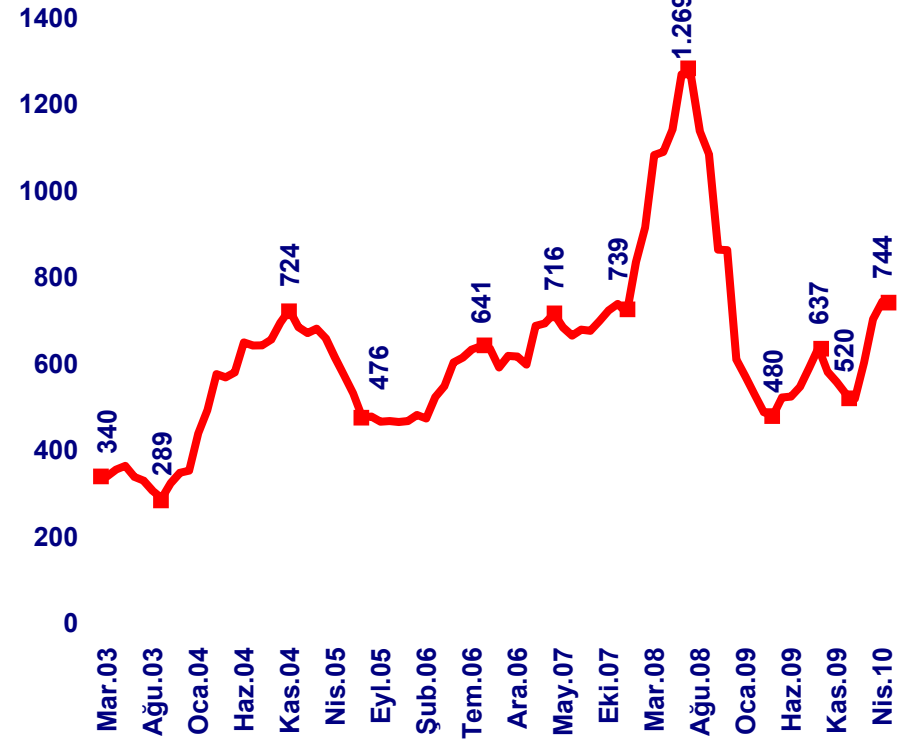
- ➔ **2010 Yılı Piyasa Gelişmeleri**
- ➔ **2010 Yılı Üç Aylık Sonuçlar**

# AB27 ham çelik üretimi Mart 2010'da önceki yılın aynı döneminin %47 üzerinde

## AB27 HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*

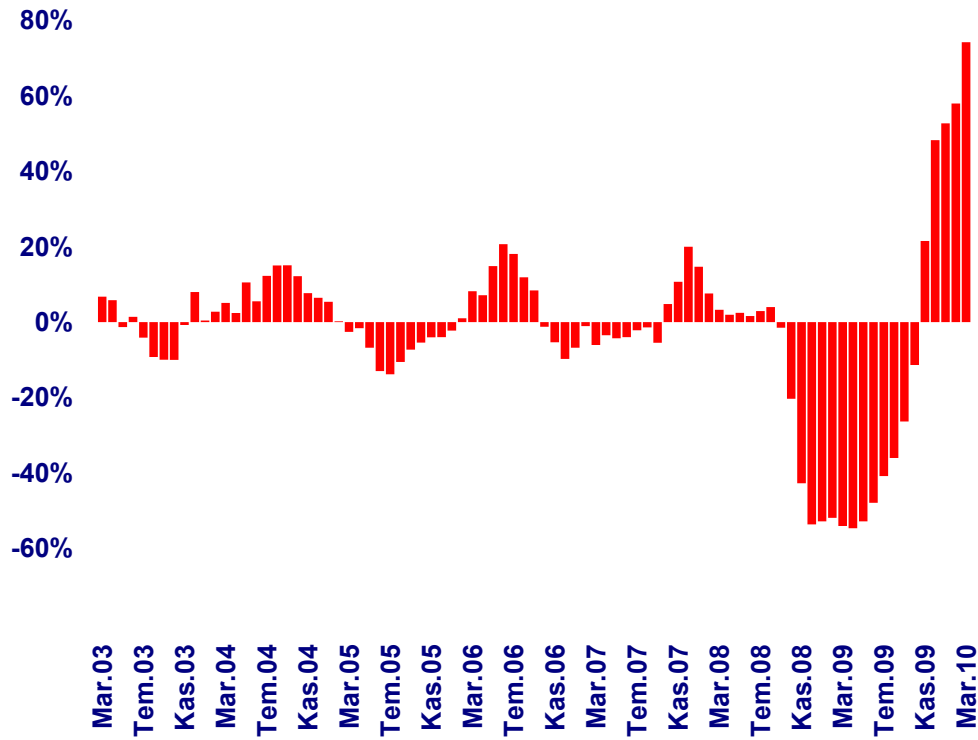


## AB HRC FİYATI ( USD/TON )\*\*

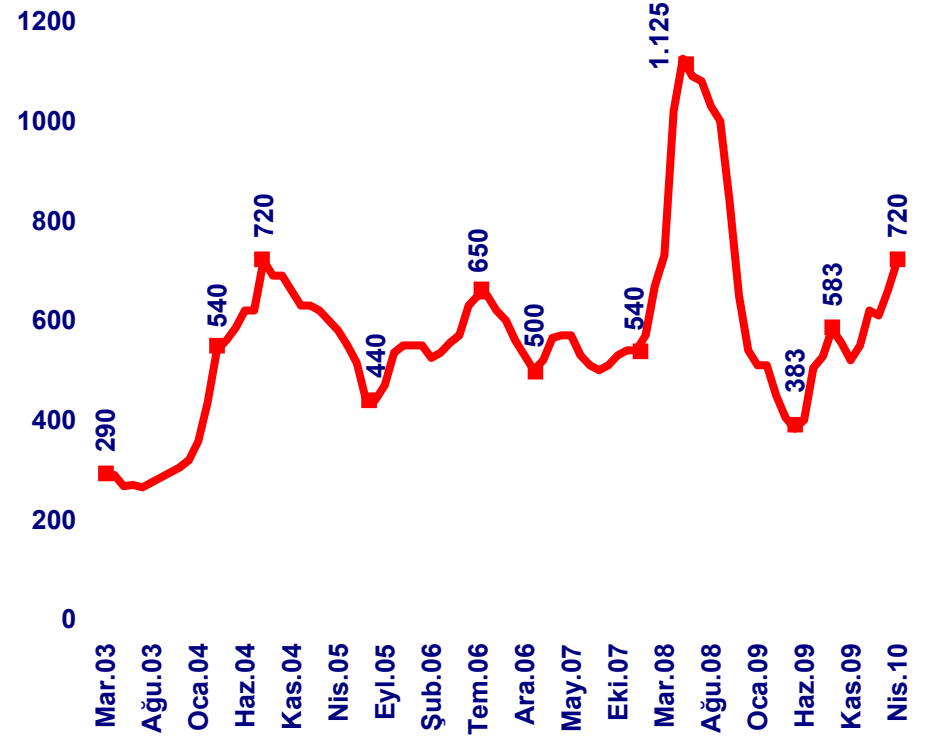


# Kasım 2009'dan itibaren ABD Ham Çelik üretimi önceki yılın üzerinde

## ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*

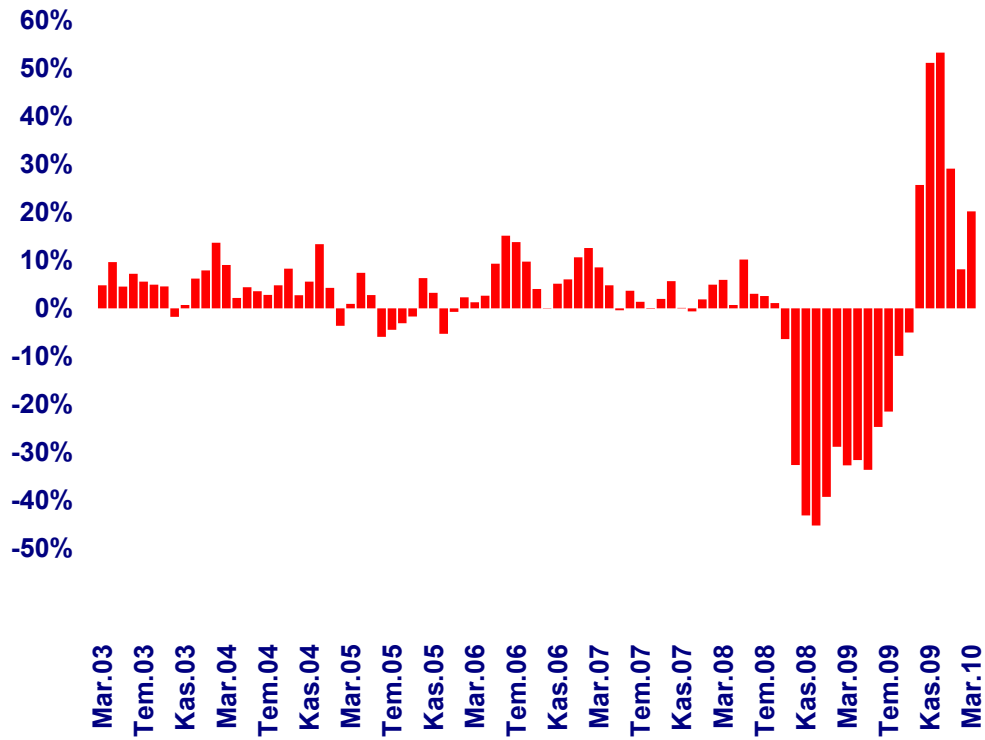


## KUZEY AMERİKA HRC FİYATI ( FOB USD/TON )\*\*

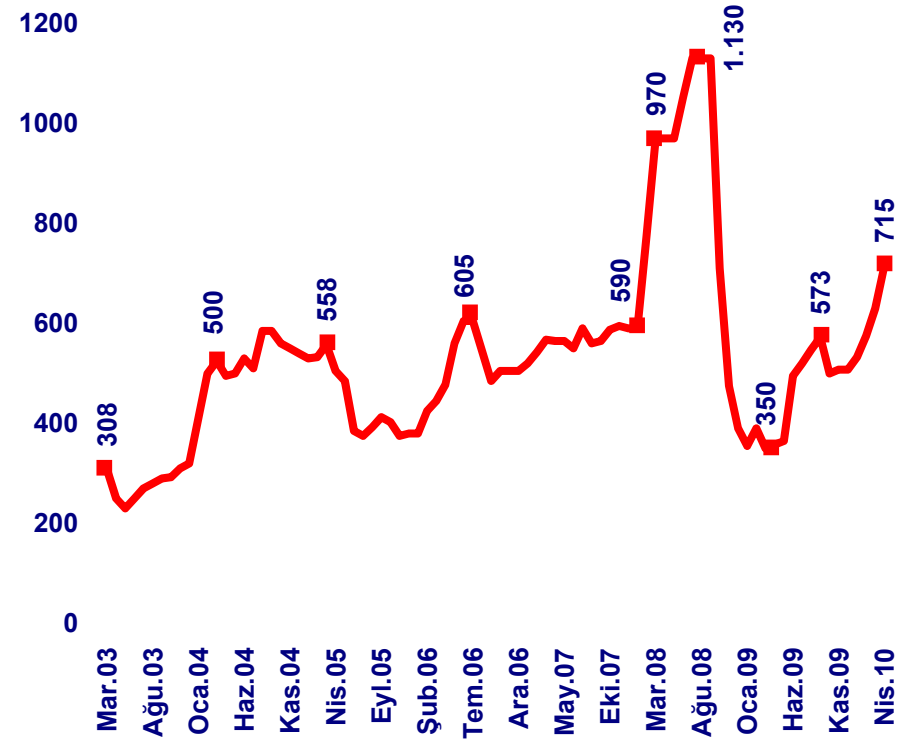


# BDT'deki fiyat düşüşleri Mayıs 2009'dan itibaren yükseliş trendinde

## BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % ) \*

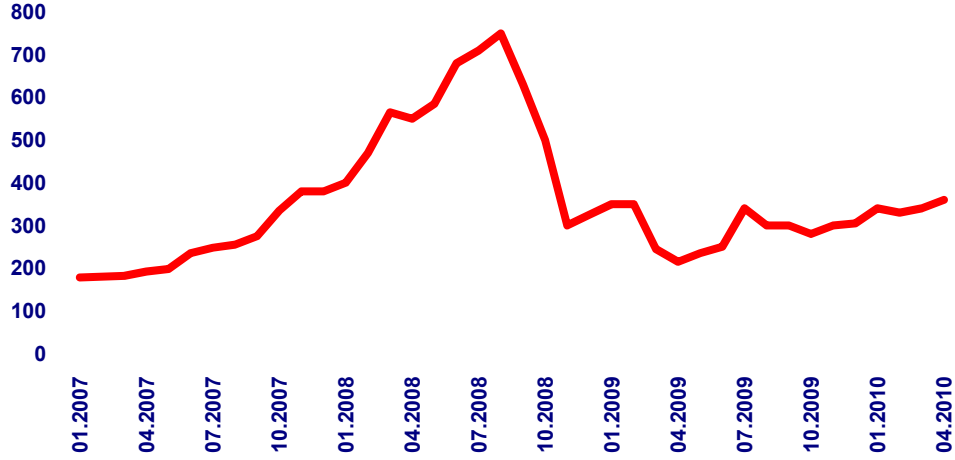


## BDT KARADENİZ/BALTİK İHRAÇ HRC FİYATI ( FOB USD/TON ) \*\*

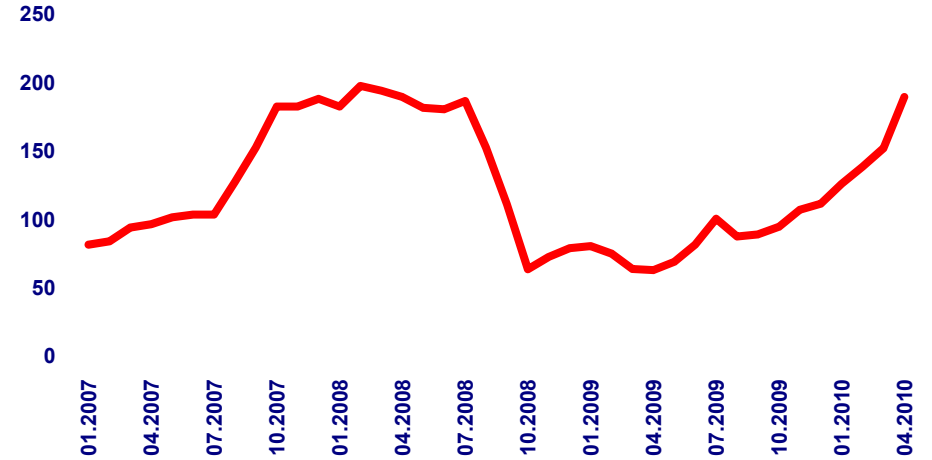


# Sıcak mamul fiyatlarında artış sürüyor

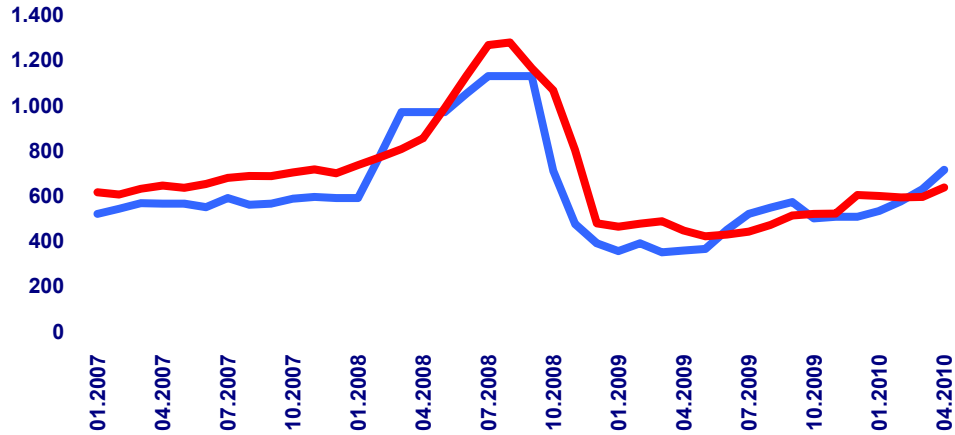
USD/TON ÇİN 2.KALİTE KOK KÖMÜRÜ SPOT İHRAÇ FİYATI



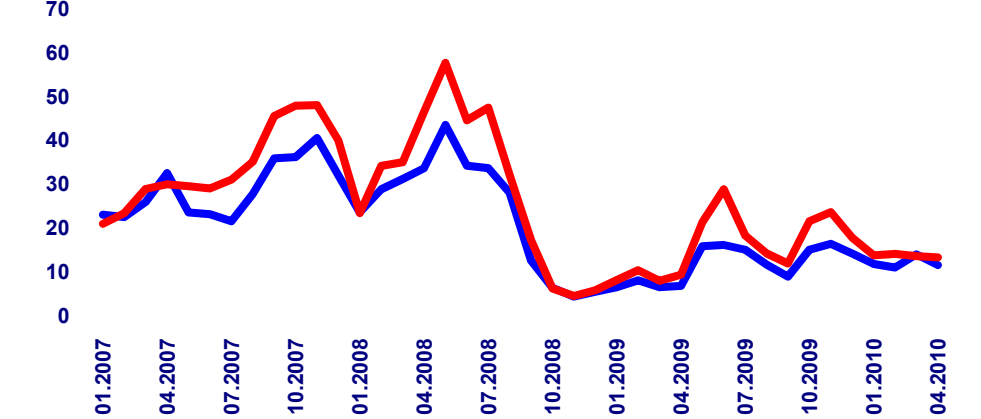
USD/TON ÇİN LİMAN TESLİM TOZ CEVHER FİYATI CFR



USD/TON EREĞLİ SICAK MAMUL EFİKTİF FİYATI (Kırmızı Çizgi) BDT SLAB KARADENİZ İHRAÇ FİYATI FOB (Mavi Çizgi)



USD/TON BREZİLYA TUBARAO - ROTTERDAM NAVLUN (Kırmızı Çizgi) AVUSTRALYA CAPE LAMBERT - ROTTERDAM NAVLUN (Mavi Çizgi)

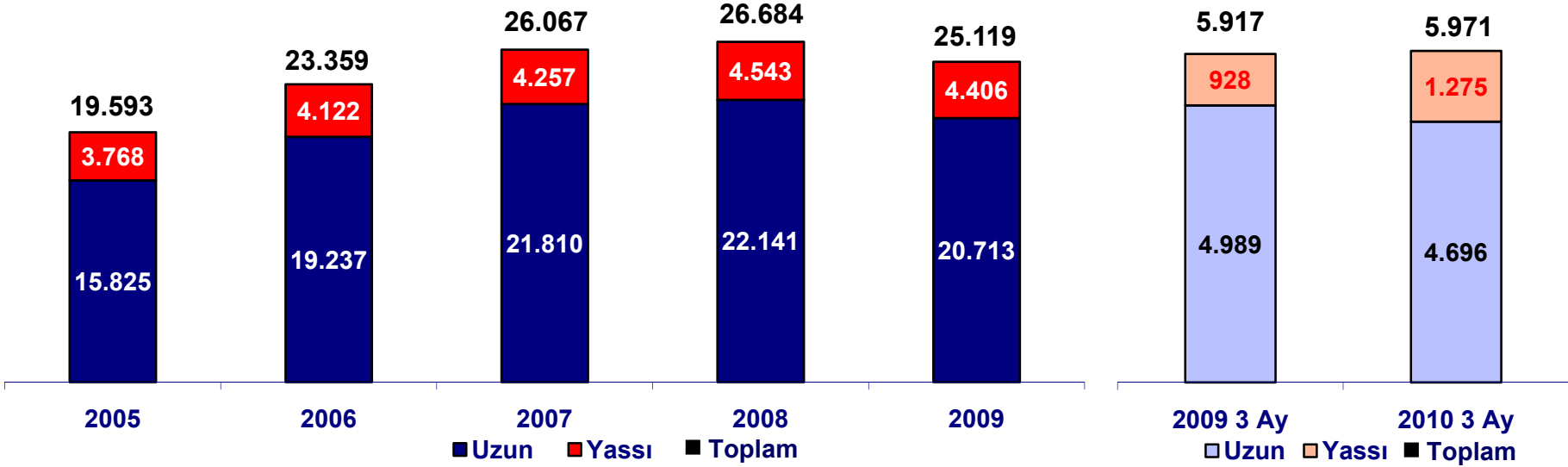


## HAMMADDE FİYATLARI ( OCAK 2009 - NİSAN 2010 )

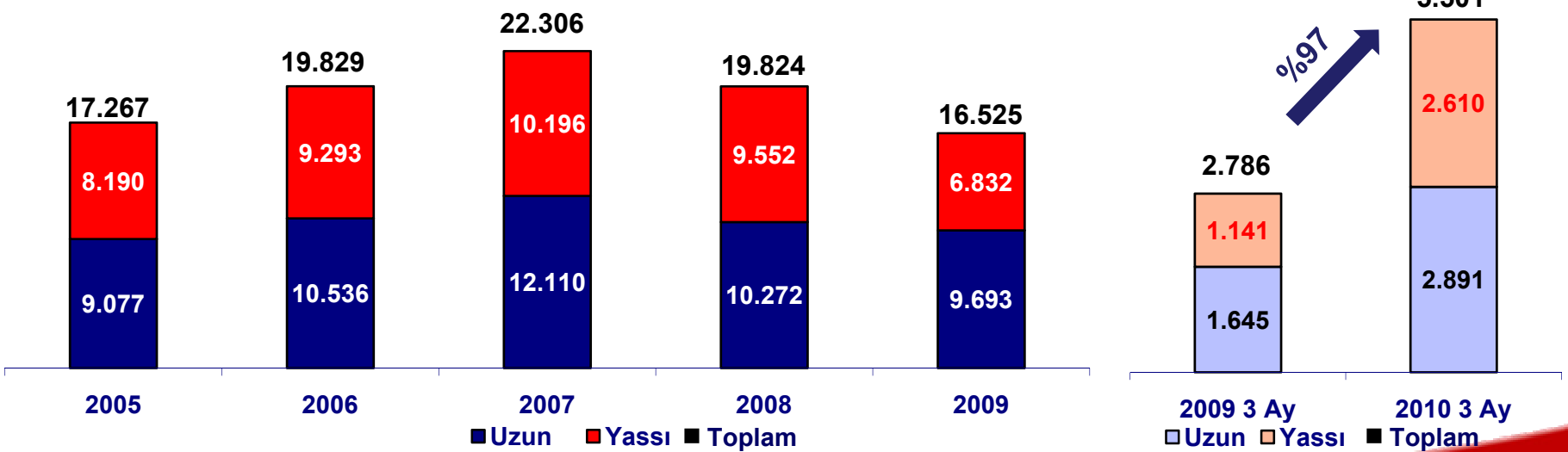
|        |   |       |             |
|--------|---|-------|-------------|
| PELET  | ↑ | % 87  | 196 USD/TON |
| CEVHER | ↑ | % 135 | 190 USD/TON |
| KOK    | ↑ | % 3   | 360 USD/TON |

# Nihai mamul tüketimi yılın ilk üç ayında %97 arttı

## NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ ( 000 TON )



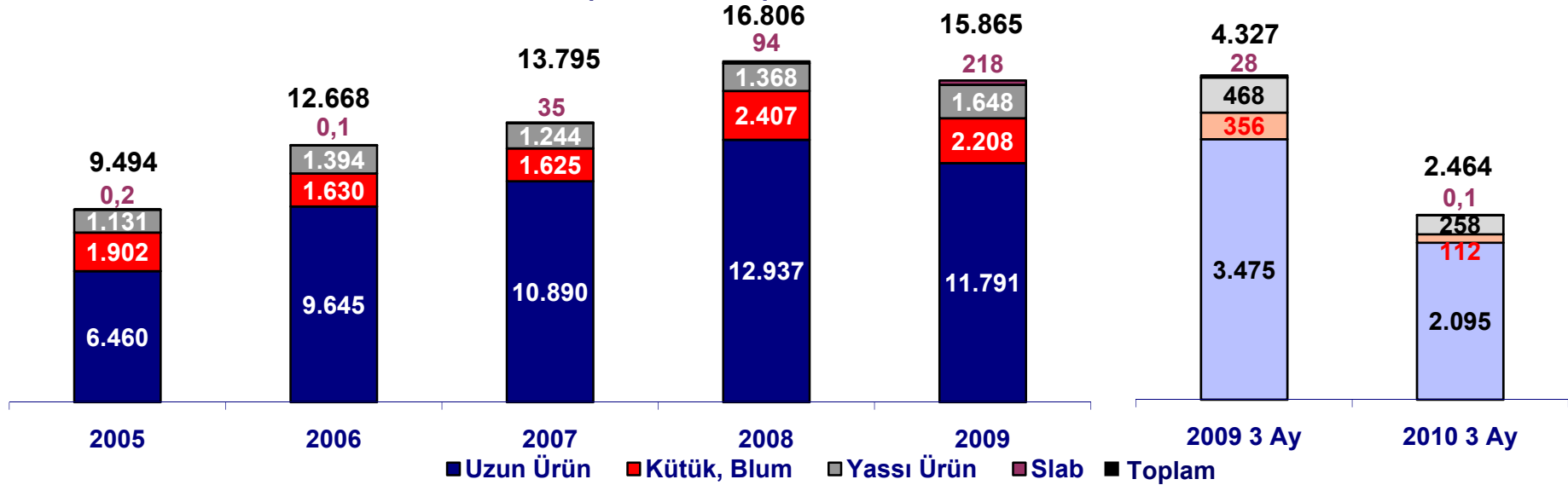
## NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ ( 000 TON )



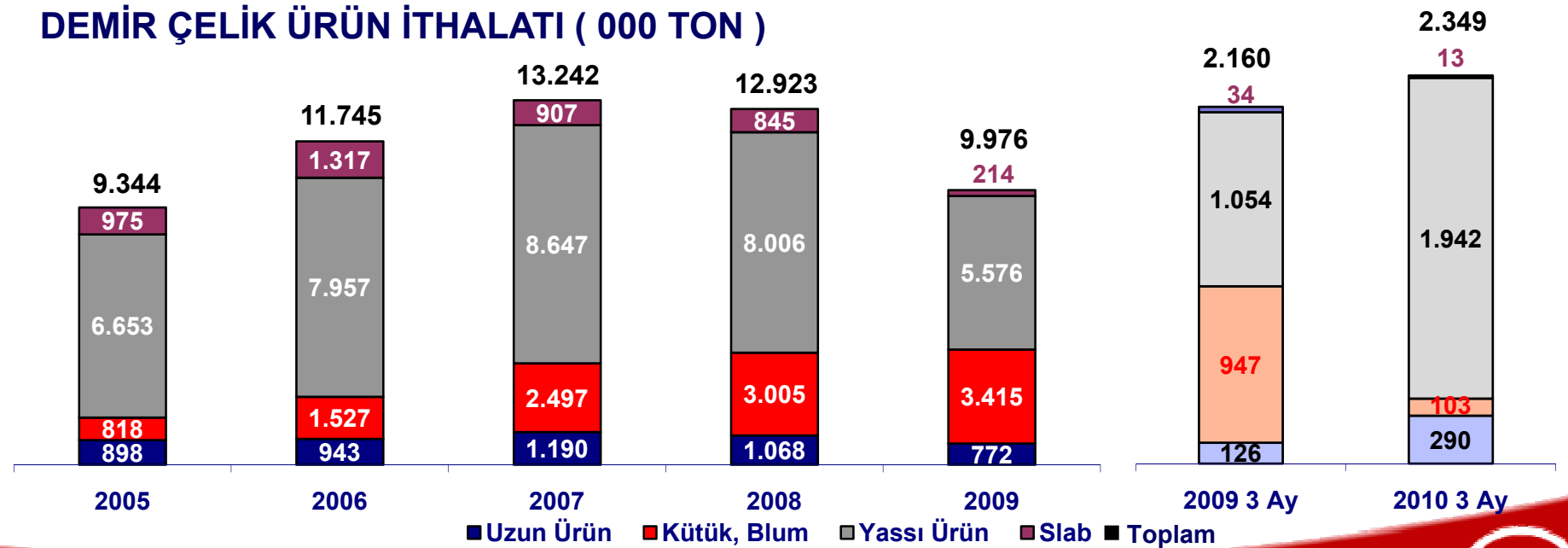


# Türkiye Çelik Piyasası ( devamı )

## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI ( 000 TON )

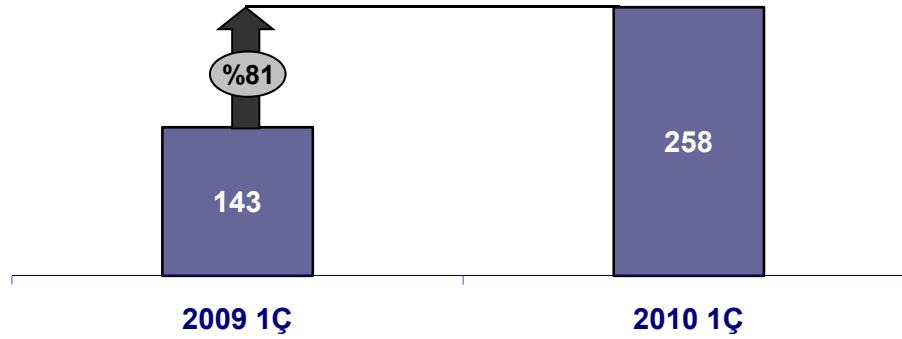


## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI ( 000 TON )

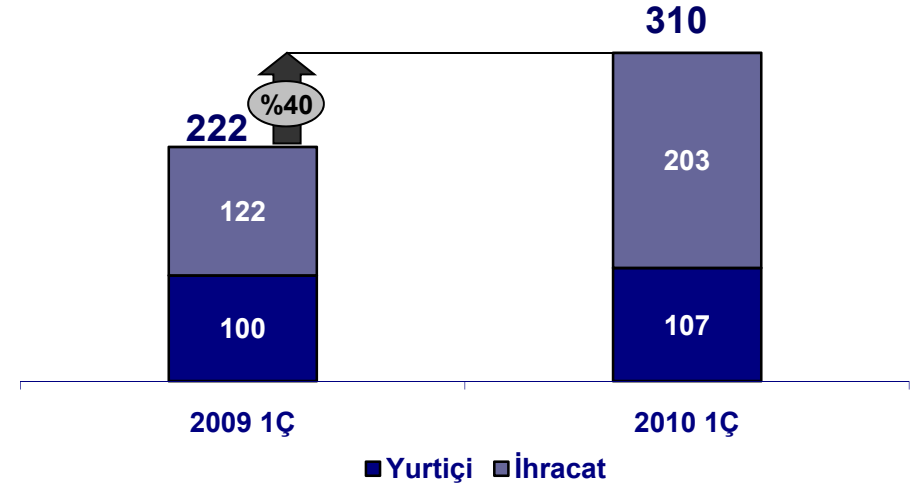


2010 yılı ilk çeyrekte geçen yıla göre otomotiv üretimi %81, otomotiv satışı ise %40 arttı

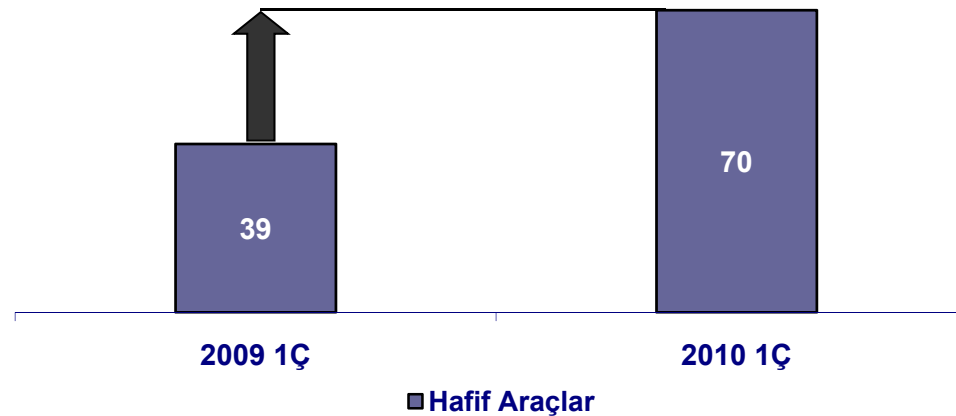
### OTOMOTİV ÜRETİMİ (000 ADET)



### OTOMOTİV SATIŞI (000 ADET)

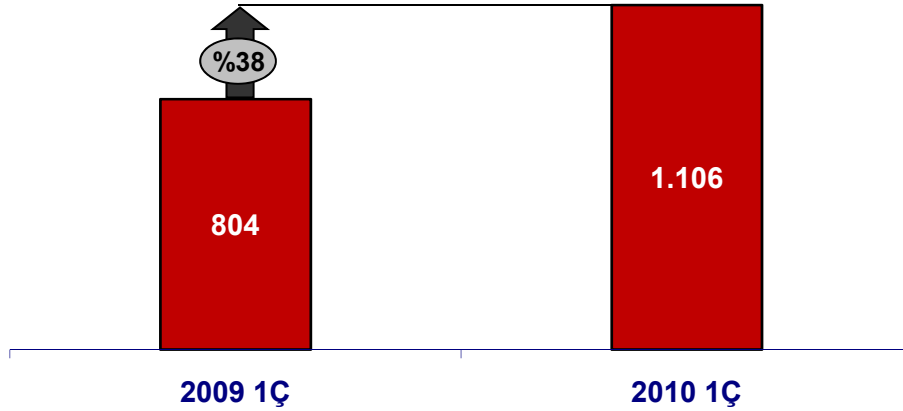


### OTOMOTİV SANAYİİ KAPASİTE KULLANIM ORANI (%)

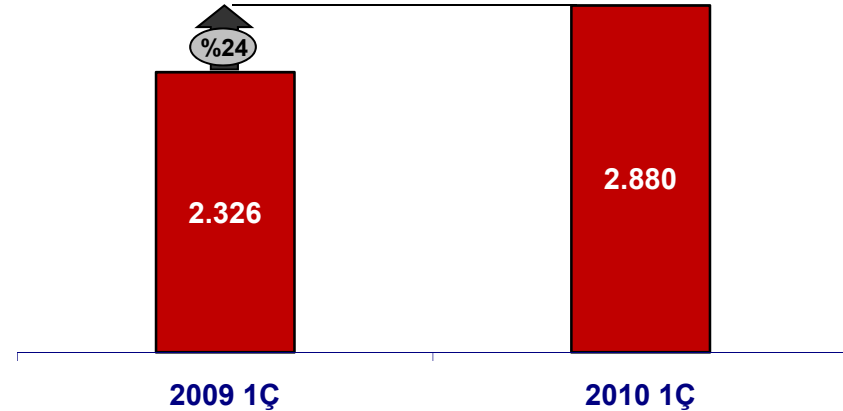


2010 yılı ilk çeyrekte geçen yıla göre beyaz eşya yurtiçi satışı %38, üretimi ise %33 arttı

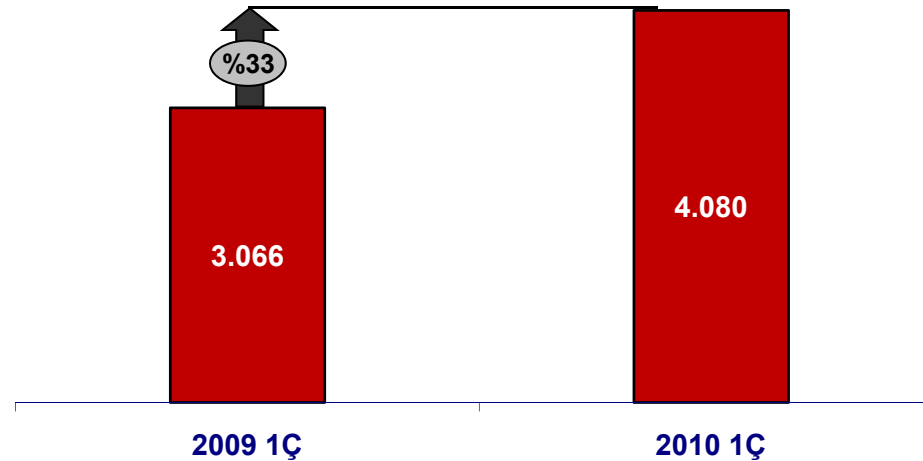
### BEYAZ EŞYA YURTIÇİ SATIŞ MİKTARI (000 ADET)



### BEYAZ EŞYA İHRACAT MİKTARI (000 ADET)

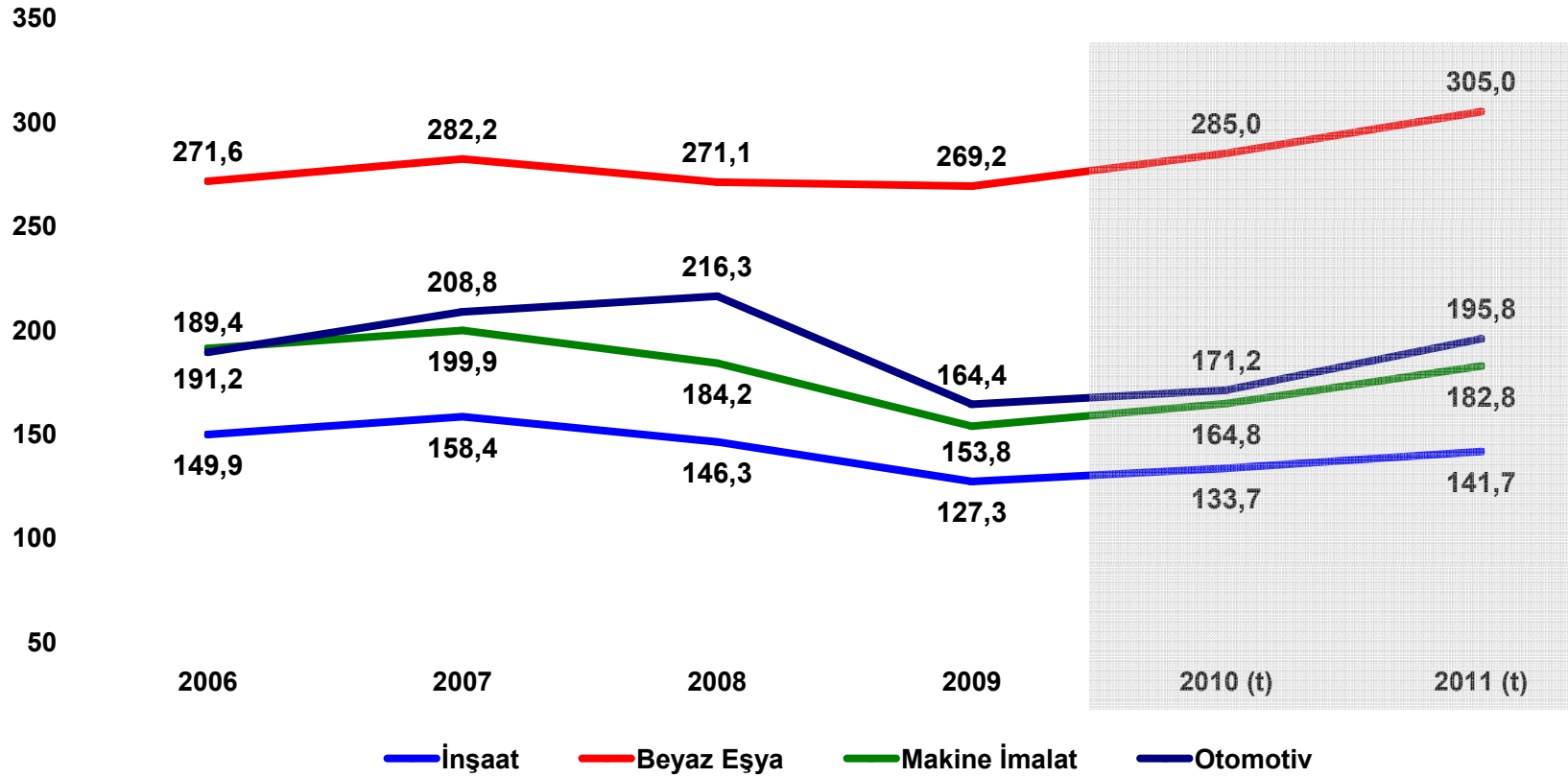


### BEYAZ EŞYA ÜRETİM MİKTARI (000 ADET)



# 2009'daki düşüştten sonra 2010'da tüm sektörlerde büyüme beklentisi

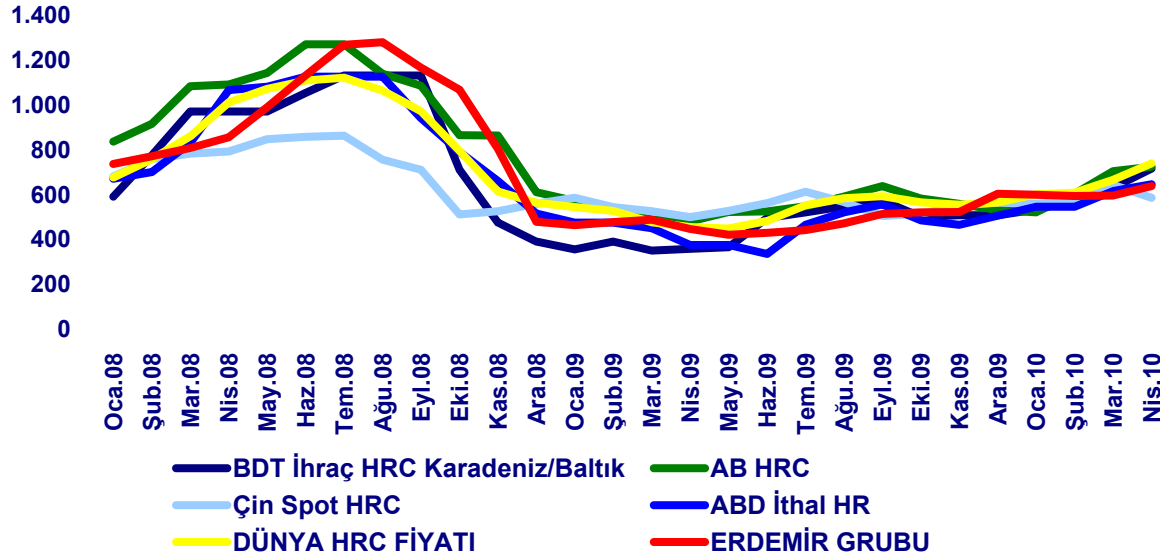
## SEKTÖRLERİN GELİŞİM ENDEKSİ (2000:100)



- 2009 yılında tüm sektörlerde 2008 yılına göre küçülme meydana gelmiştir.
- 2010 ve 2011 yıllarında tüm sektörlerde %5-15 oranlarında büyüme beklenmektedir.

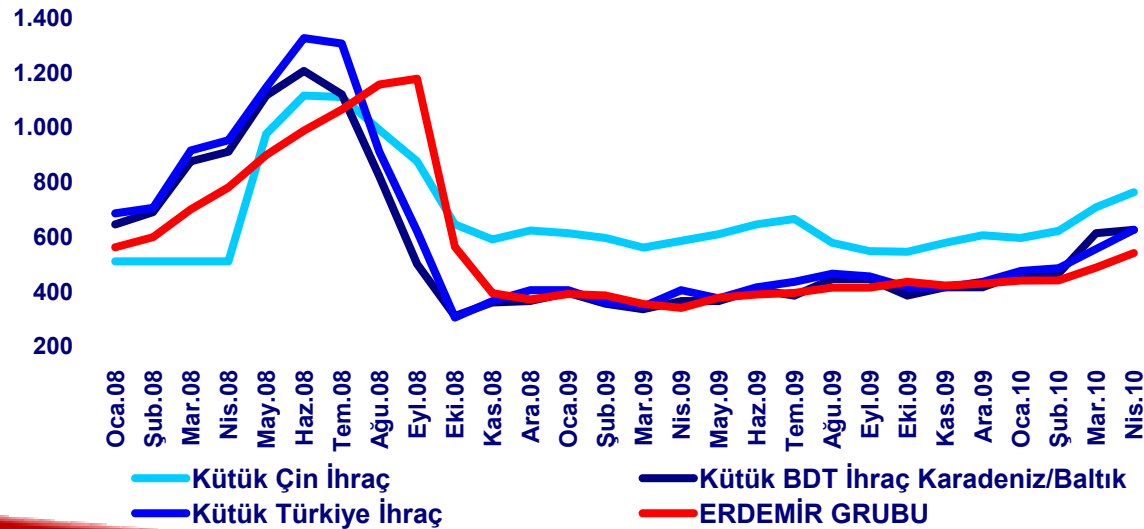
# Ürün satış fiyatları 2010'da yükselişte

## SICAK MAMUL FİYATLARI ( USD/Ton )



➤ Nisan 2010 itibariyle BDT sıcak ihraç 715 USD, Çin spot sıcak 585 USD, ABD ithal sıcak fiyatı 645 USD seviyelerindedir. 2009 sonu itibariyle sırasıyla 508 USD, 564 USD, 505 USD seviyelerindeydi.

## KÜTÜK FİYATLARI ( USD/Ton )



➤ BDT ihraç fiyatı 2009 sonunda gördüğü 415 USD'dan 625 USD'a yükseldi.

# Gündem

- ➔ 2010 Yılı Piyasa Gelişmeleri
- ➔ **2010 Yılı Üç Aylık Sonuçlar**

## ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

|   |           | 2010 1Ç | 2009 1Ç | 2009  | 2008  |
|---|-----------|---------|---------|-------|-------|
| <b>Sıvı Çelik Üretimi</b>                 | (Bin Ton) | ↑ 1.895 | 1.590   | 6.619 | 6.122 |
| <b>Slab Üretimi <sup>(1)</sup></b>        | (Bin Ton) | ↑ 1.362 | 986     | 4.569 | 3.995 |
| <b>Yassı Mamul Üretimi <sup>(2)</sup></b> | (Bin Ton) | ↑ 1.322 | 1.174   | 4.812 | 4.182 |
| <b>Uzun Mamul Üretimi</b>                 | (Bin Ton) | ↓ 473   | 562     | 1.869 | 1.950 |
| <b>Yassı Mamul Satışları</b>              | (Bin Ton) | ↑ 1.234 | 1.167   | 5.128 | 3.932 |
| <b>Uzun Mamul Satışları</b>               | (Bin Ton) | ↓ 451   | 559     | 1.858 | 1.963 |
| <b>Net Satış Gelirleri</b>                | (M. USD)  | ↑ 1.055 | 646     | 3.385 | 5.240 |
| <b>FAVÖK (EBITDA)</b>                     | (M. USD)  | ↑ 193   | 83      | 247   | 597   |
| <b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>            | (M. USD)  | ↑ 111   | -100    | -109  | 175   |

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

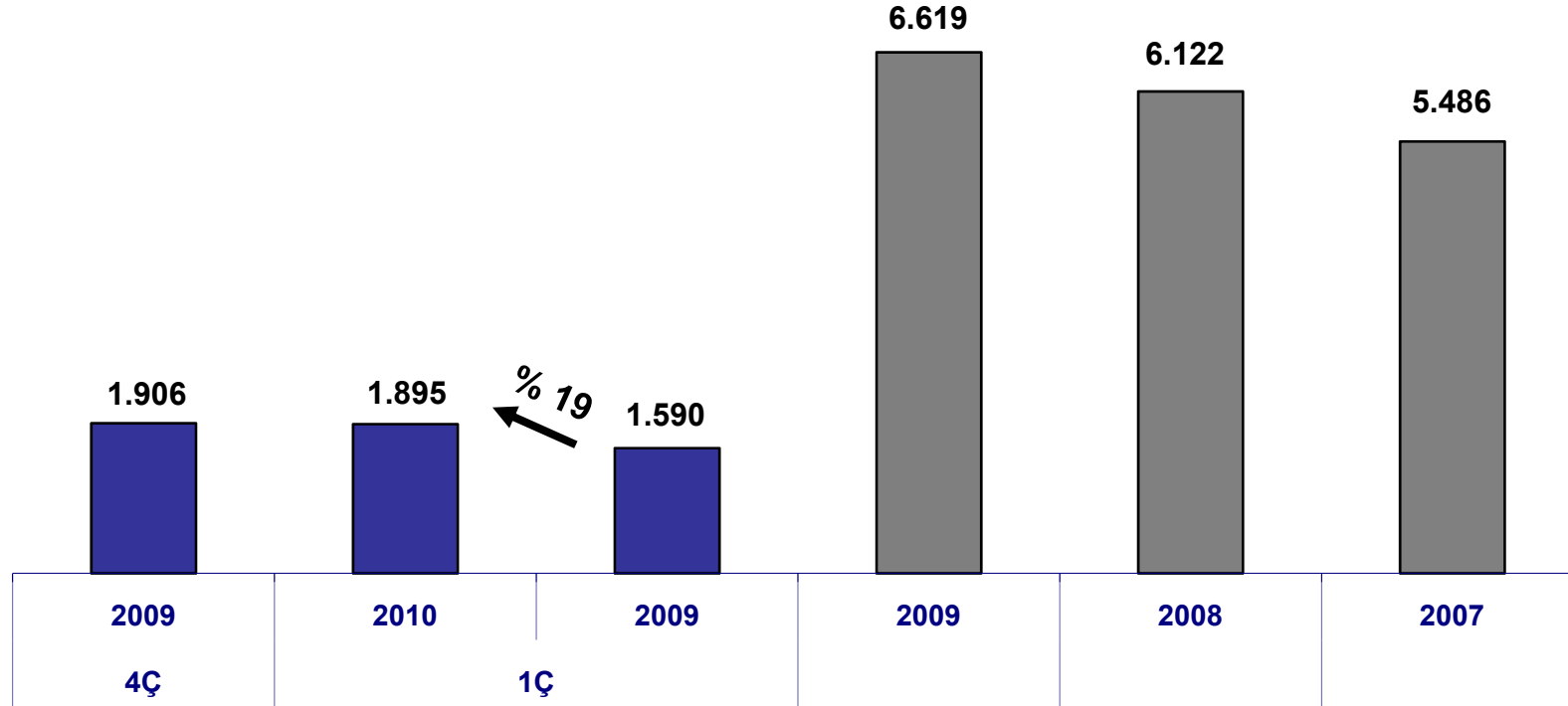
(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.



## Sıvı çelik üretimi geçen yıla göre %19 arttı

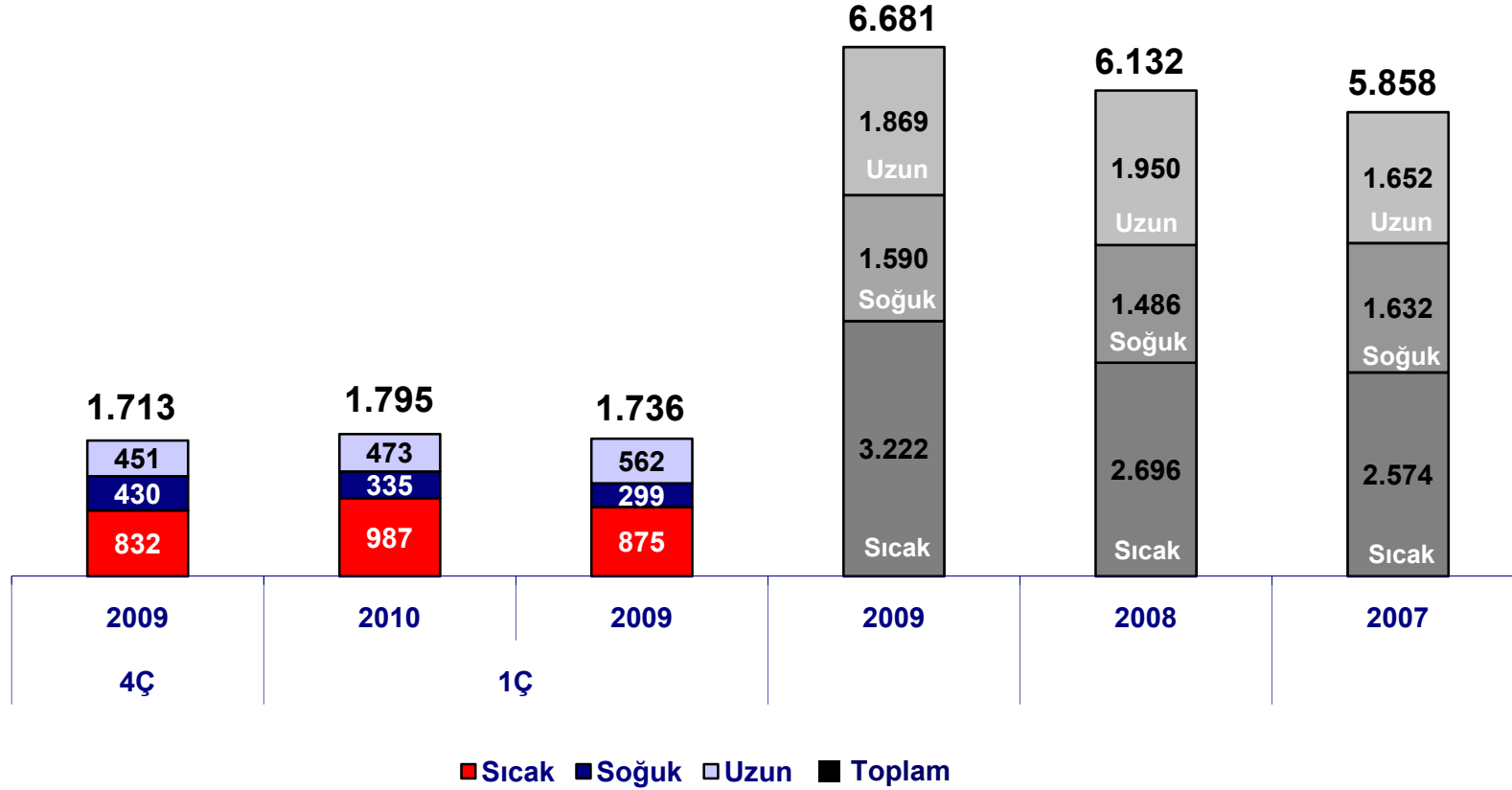
### SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI ( 000 TON )





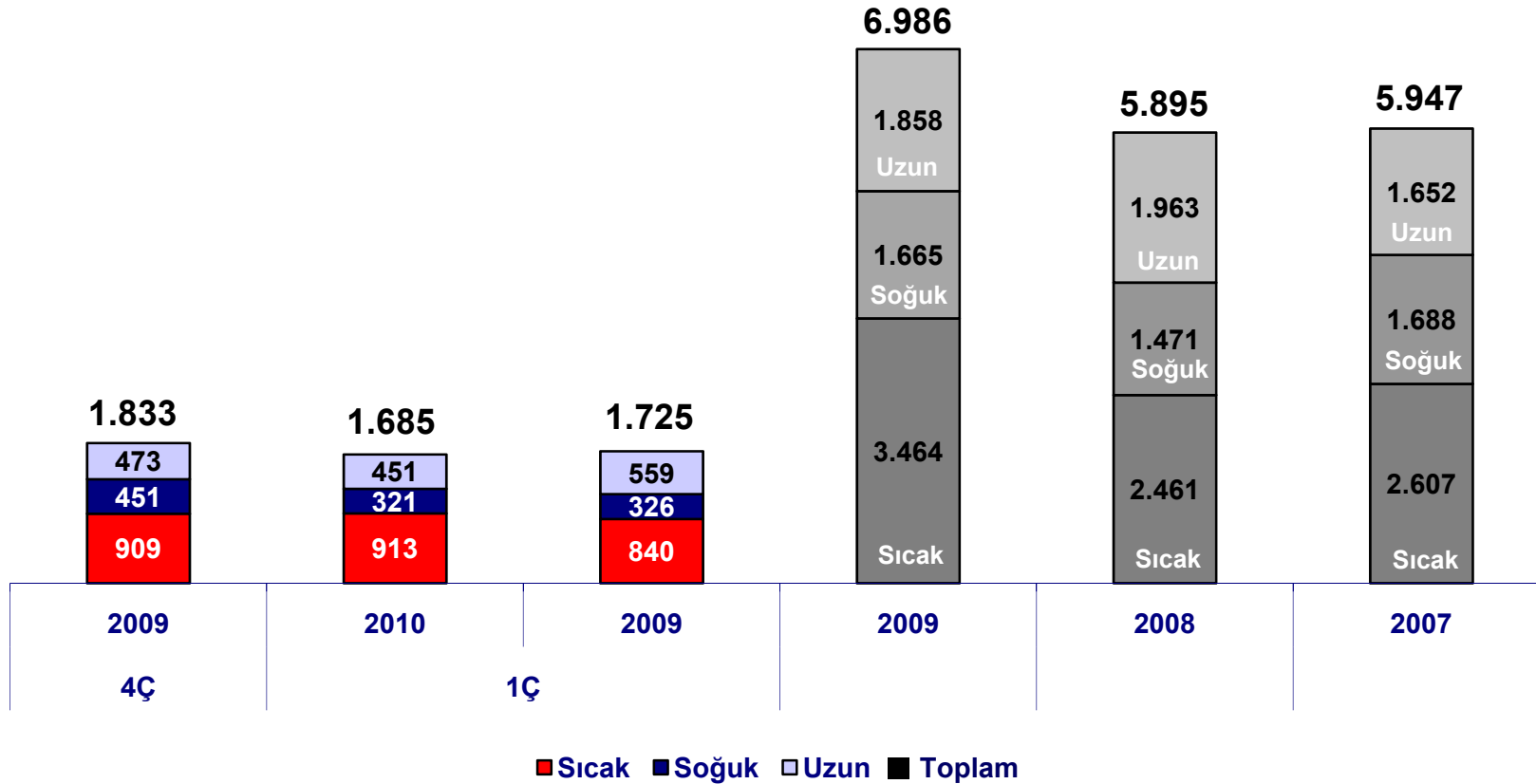
# 2010 yılı ilk çeyreğinde üretim 1,8 milyon ton

## ÜRETİM MİKTARLARI ( 000 TON )



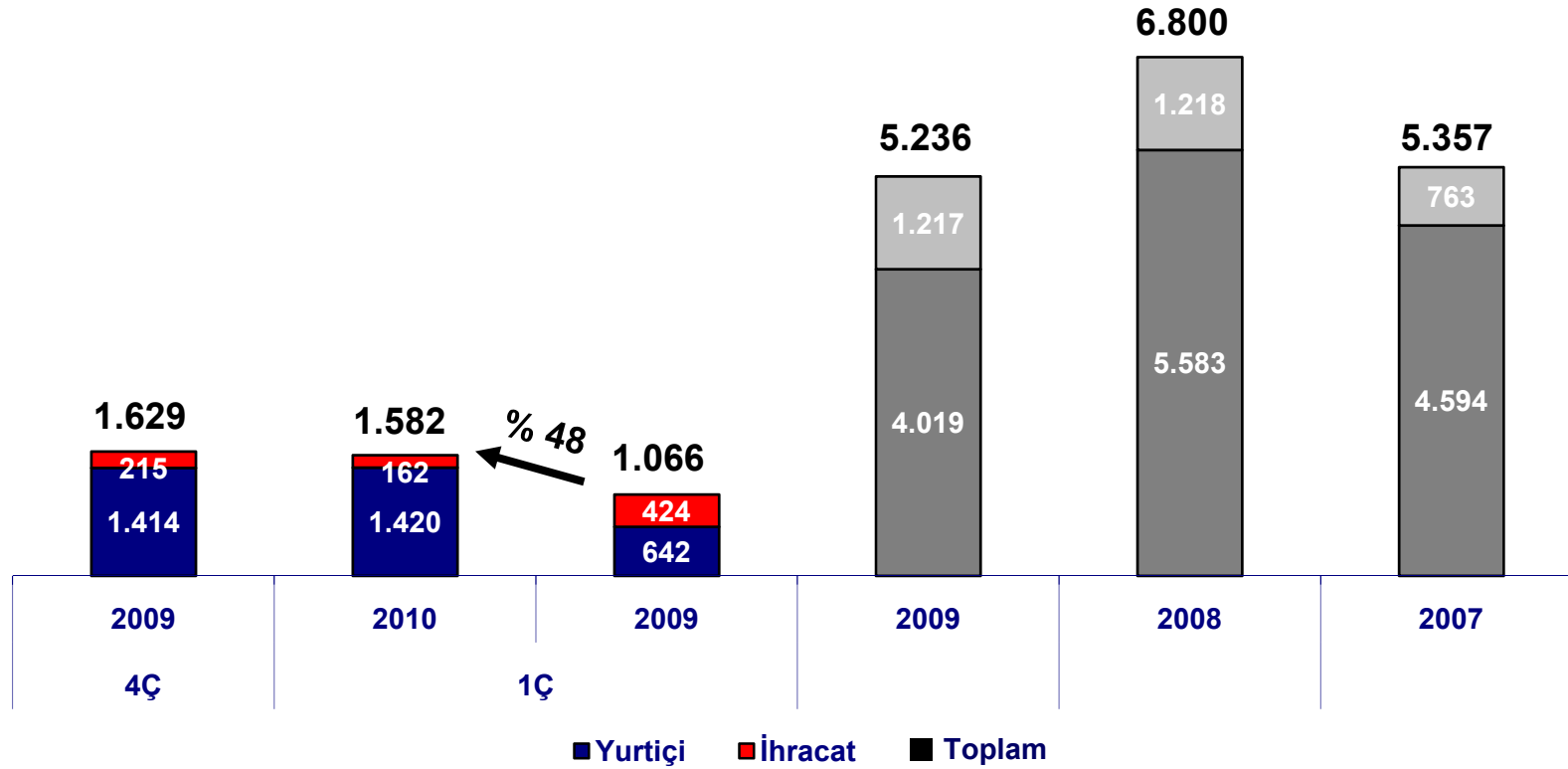
## 2010 yılı ilk çeyreğinde önceki yıla göre sıcak mamul satışları %7 arttı

### SATIŞ MİKTARLARI ( 000 TON )



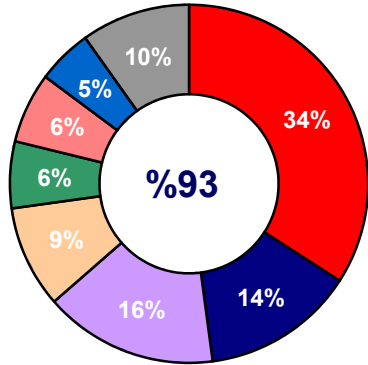
## 2010 yılı üç aylık yurtiçi satış geliri %121 arttı

### NET SATIŞ GELİRLERİ ( MİLYON TL )



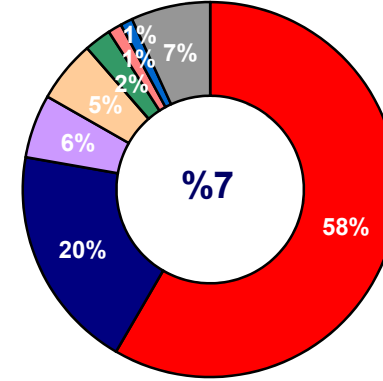
# 2010 yılının ilk çeyreğinde Otomotiv/Yan Sanayi ve Ev Aletleri sektörlerinde artış

**YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )**



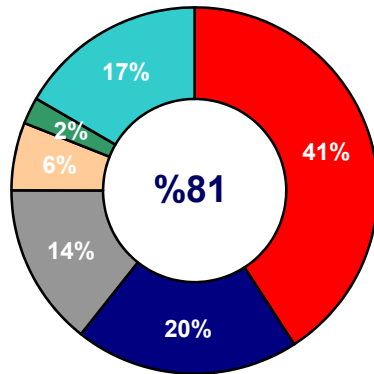
- Boru ve Profil Sanayi
- Çelik Servis Merkezleri
- Tüccarlar
- Otomotiv ve Yan Sanayi
- Ambalaj Sanayi
- Isıtma Ekipmanları
- Ev Aletleri
- Diğer

**YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI ( % )**



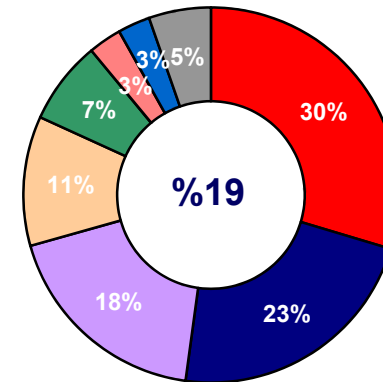
- AB
- Brezilya
- İsrail
- Tunus
- Ukrayna
- Lübnan
- Ürdün
- Diğer

**UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )**



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

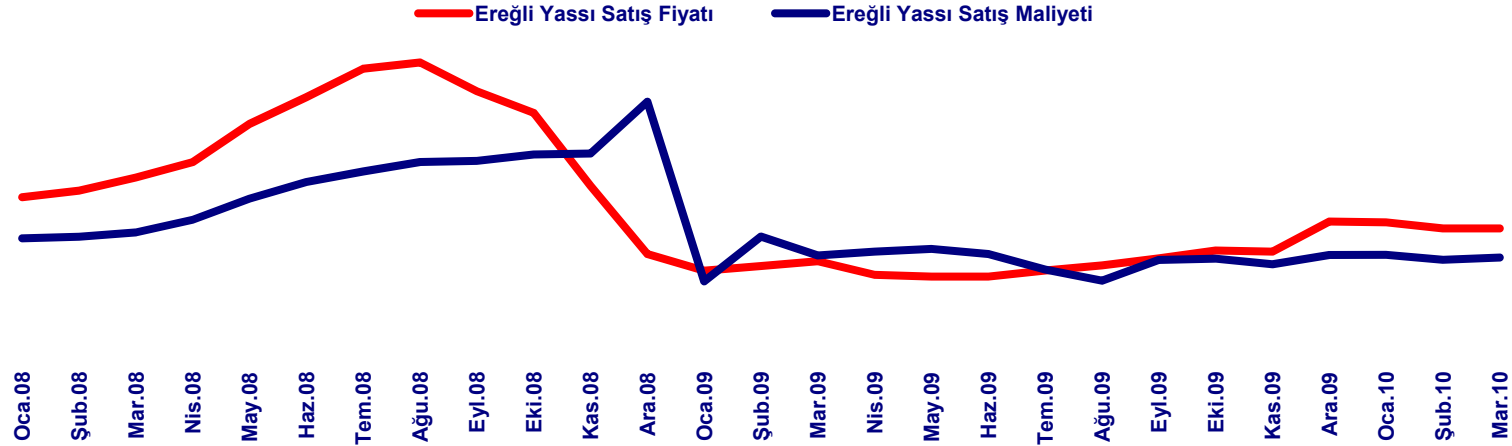
**UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI ( % )**



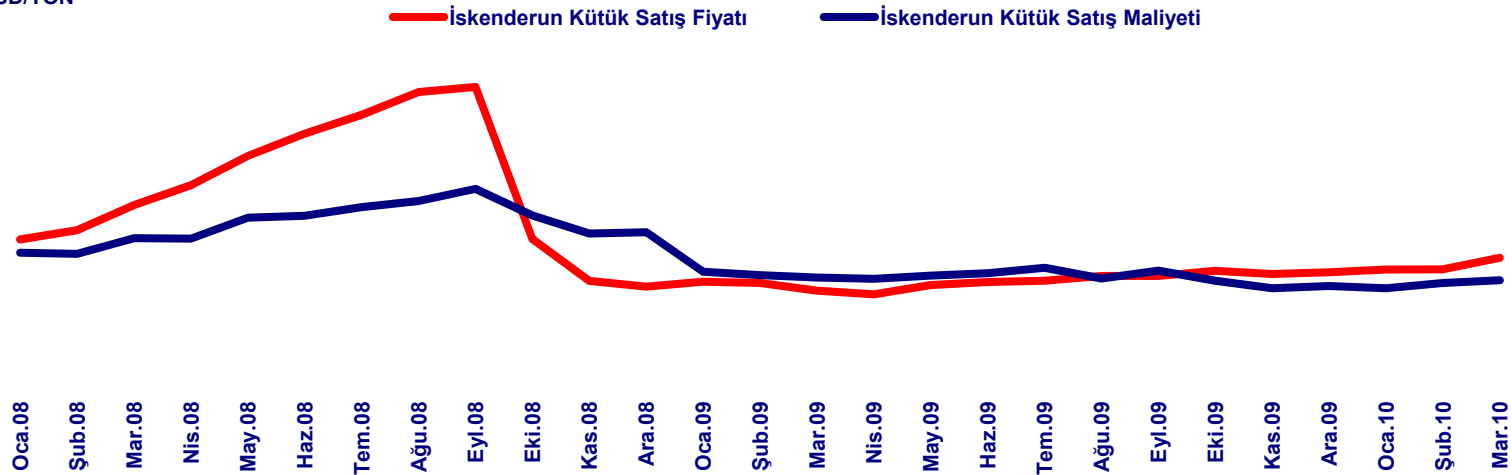
- Mısır
- İsrail
- Tunus
- Fas
- İran
- Lübnan
- Irak
- Diğer

# 2010 yılı 1. çeyrek ortalama yassı mamul satış fiyatımız 639 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 496 USD/ton

USD/TON



USD/TON

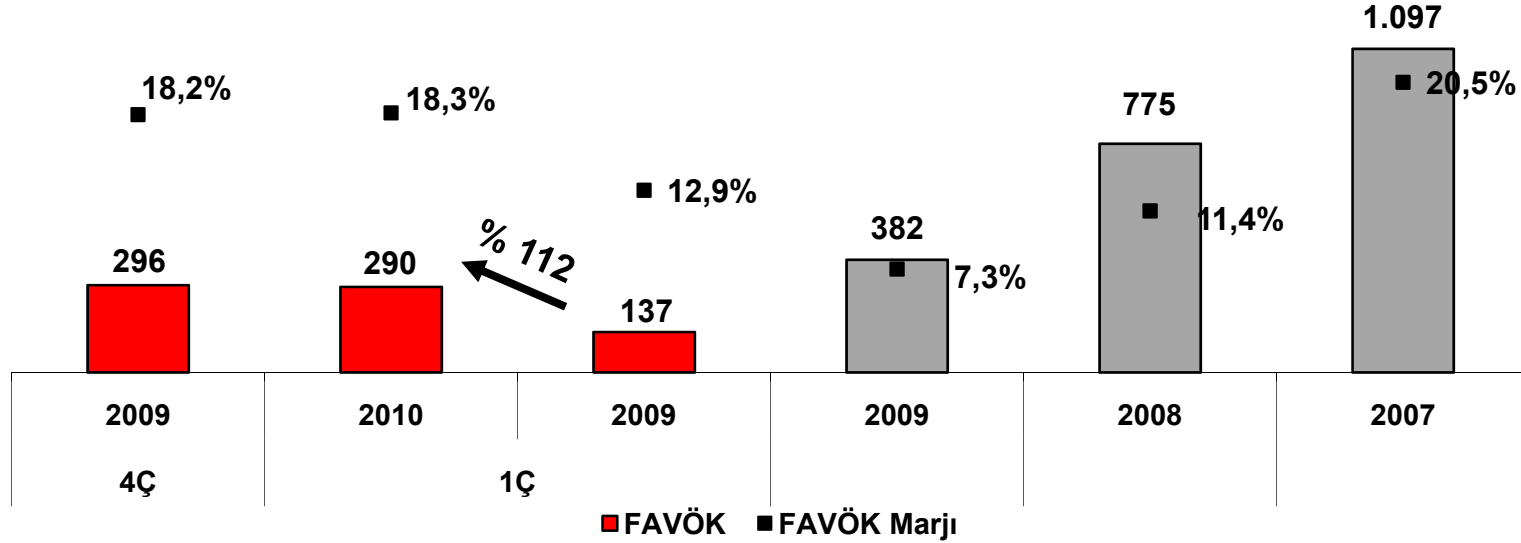


➤ Mart 2010'da ortalama yassı mamul satış fiyatımız Mart 2009'a göre %28 arttı.

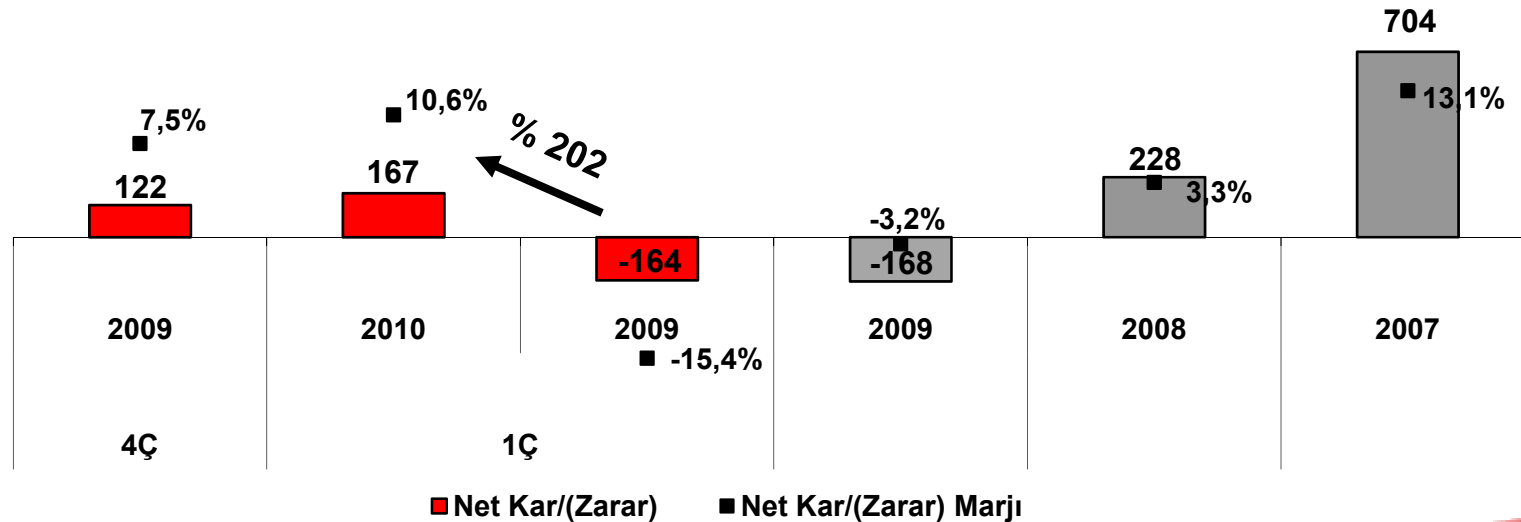
➤ 2010 ilk çeyrekte ortalama yassı mamul satış fiyatımız geçen yılın aynı dönemine göre %30 arttı.

# Net kar, 2010 yılı ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %202 arttı

## FAVÖK ( MİLYON TL )

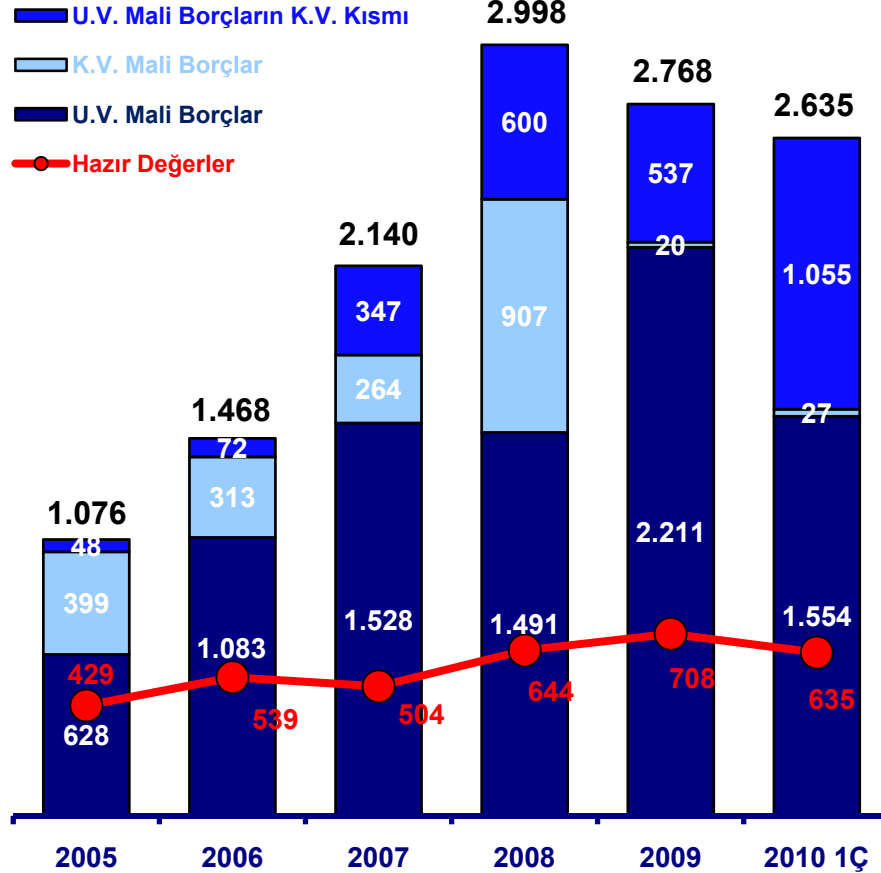


## NET KAR/(ZARAR) ( MİLYON TL )

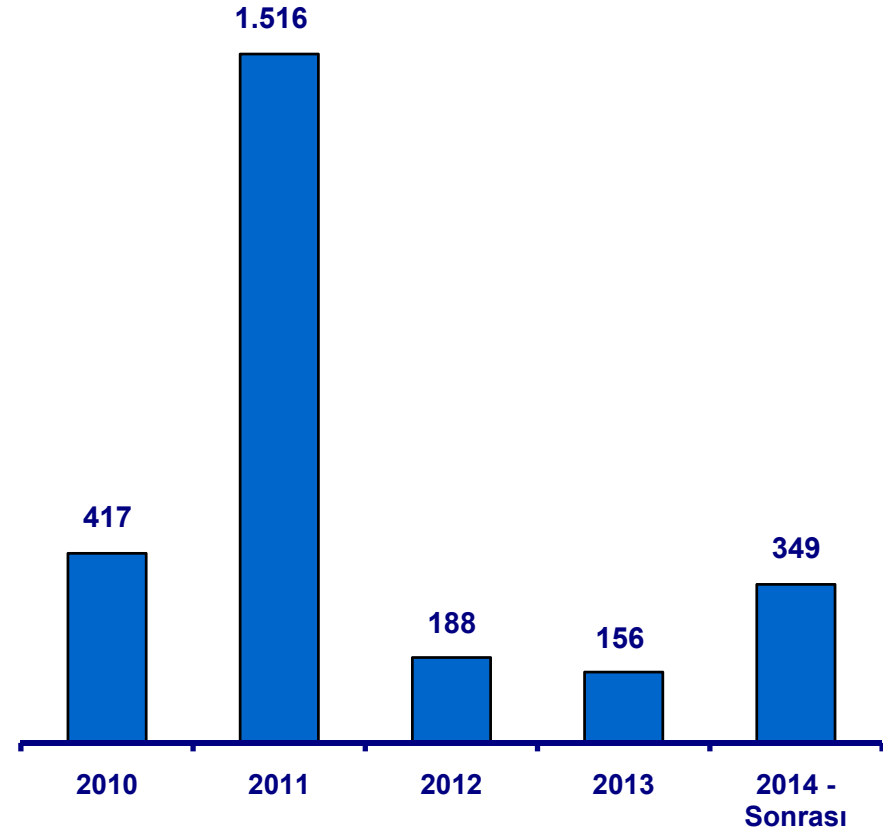


# Toplam finansal borçlarımız 2008 yılına göre %12 azaldı

## FİNANSAL BORÇLAR ( MİLYON USD )

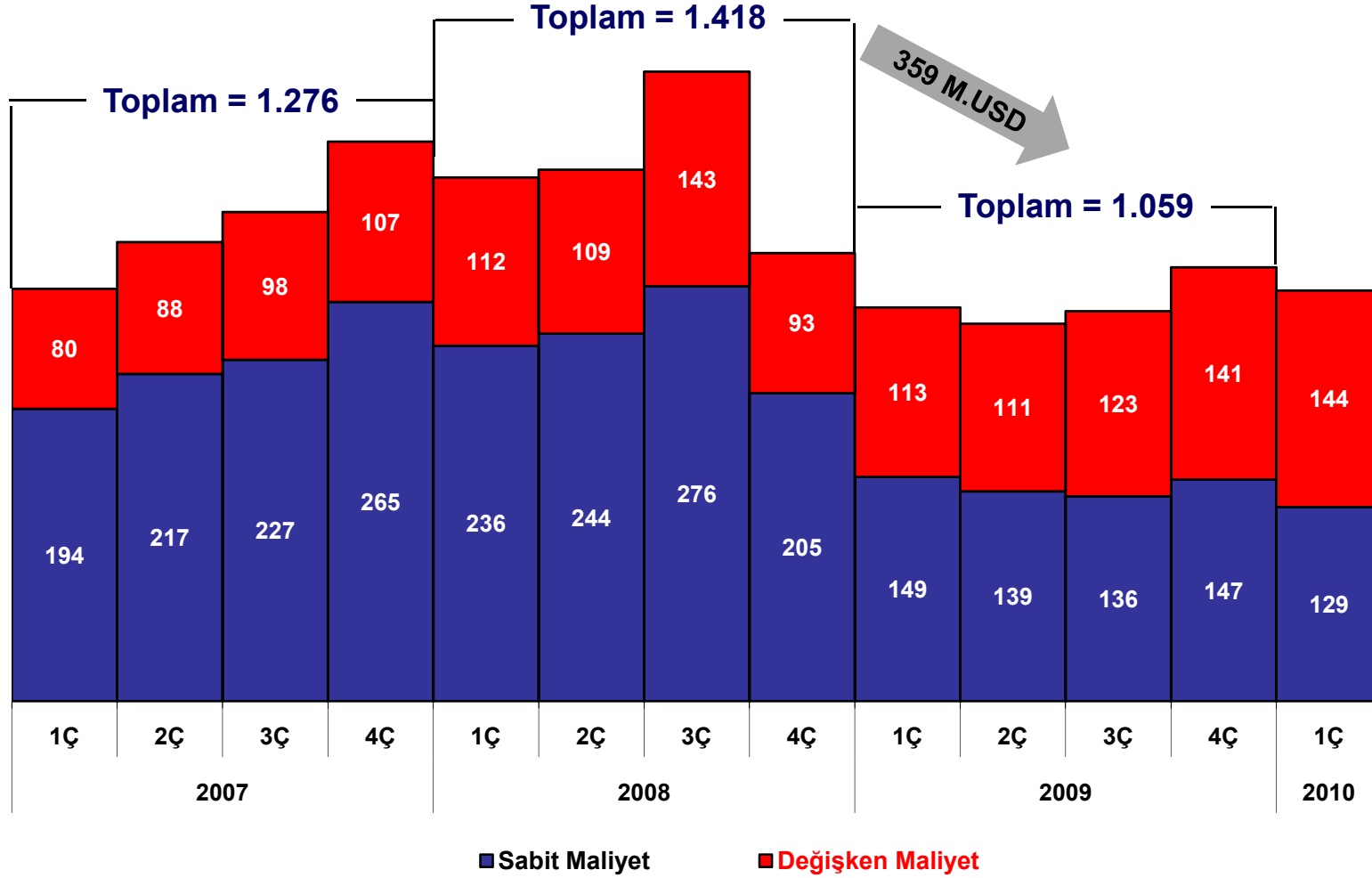


## FİNANSAL BORÇLARIMIZIN VADE YAPISI ( MİLYON USD )



# İlk çeyrekte sabit maliyetler son yılların en düşük seviyesinde

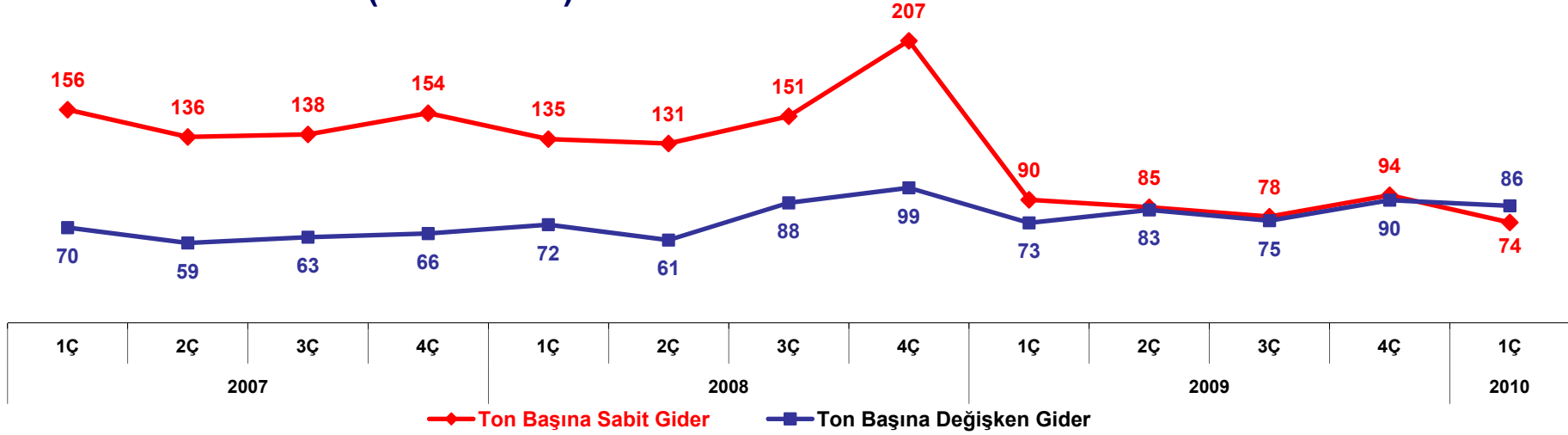
( MİLYON USD )



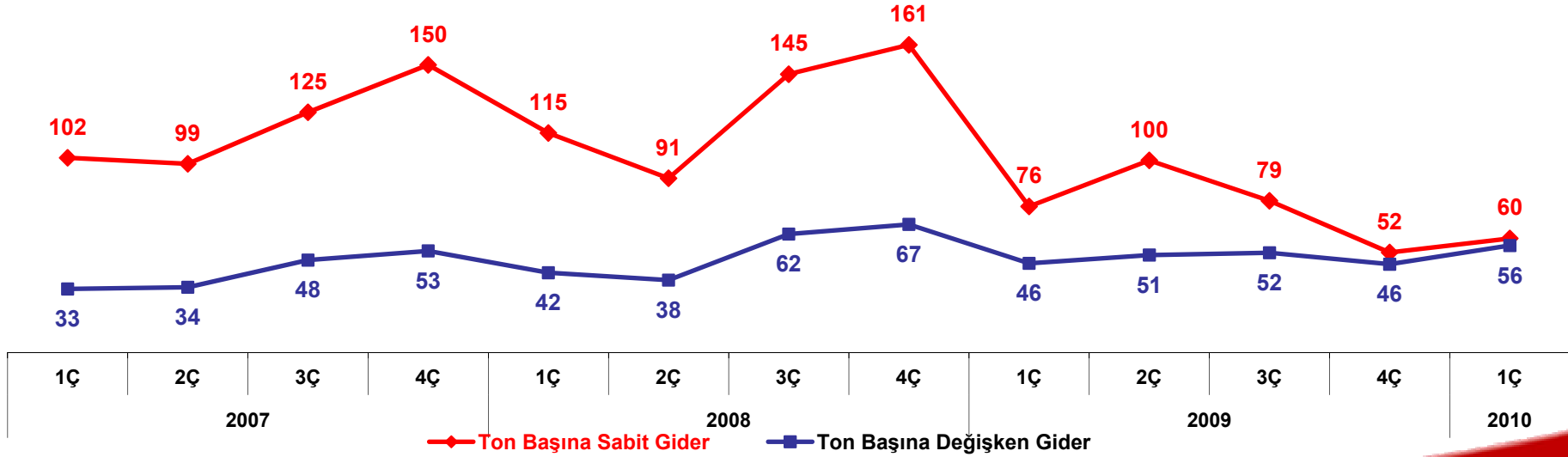


# Yassı üründe 2010 yılında sabit ve değişken maliyetler azalışta

## YASSI ÜRÜN GRUBU ( USD/TON )

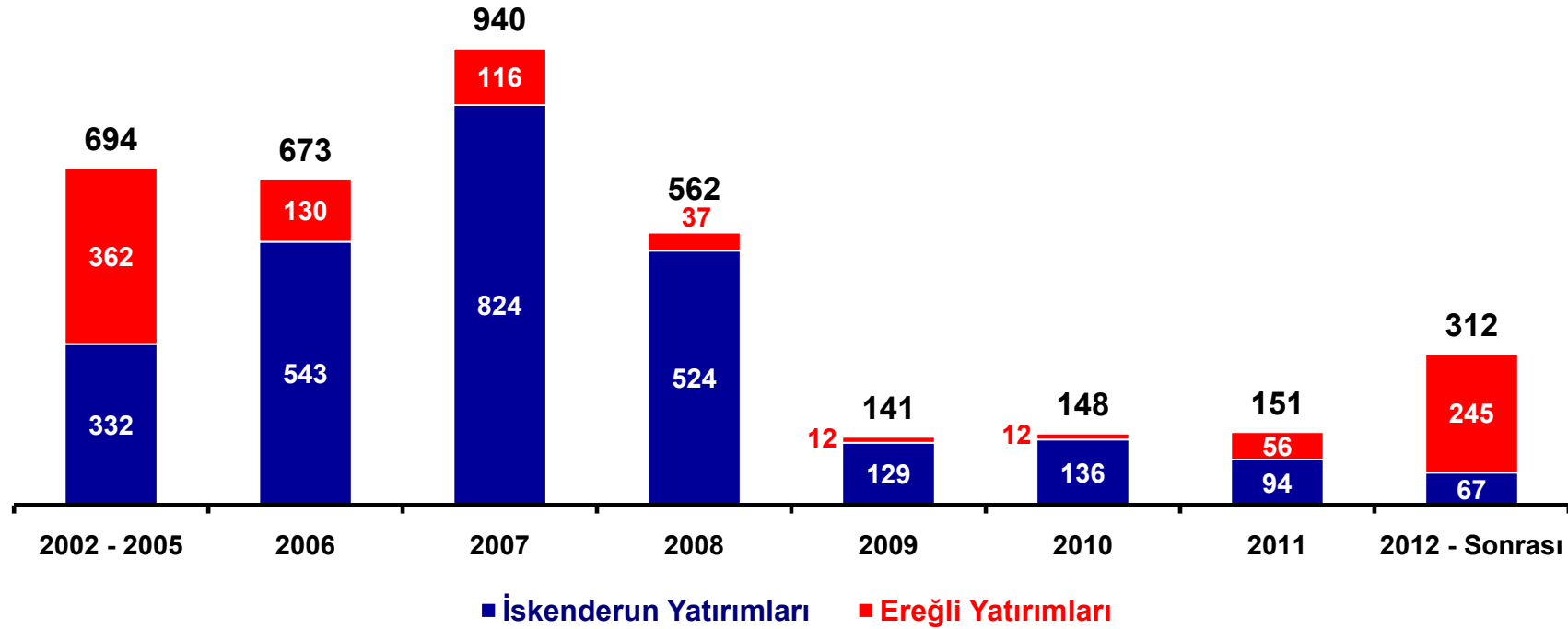


## UZUN ÜRÜN GRUBU ( USD/TON )



## 2010 yılında toplam 148 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır

( M USD )



➔ 2010 yılı 1. çeyrek itibariyle tamamlanan yatırım harcamaları 3,0 milyar USD, tamamlanacak yatırımlar 0,8 milyar USD'dir.

Gönüllü işten ayrılma ve emekliliğin de katkısıyla personel sayısı 2007'ye göre %13 azaldı

## PERSONEL SAYISI

