



**Erdemir Grubu**  
**2009 Yılı İlk Dokuz Ay**  
**Konsolide Mali Sonuçları**

**30 Ekim 2009**



## 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, gerçekçi olmayan varsayımları ve öngörülerini içermemektedir. Ancak, tarihi gerçeklerden değil de; beklentilerden, inançlardan, planlardan, amaçlardan ve hedeflerden yola çıkan 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 olmaktadır. 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. Zaman içerisinde sürekli olarak yeni faktörler ortaya çıkmakta, bunların tamamen öngörülebilmesi mümkün olamamaktadır.

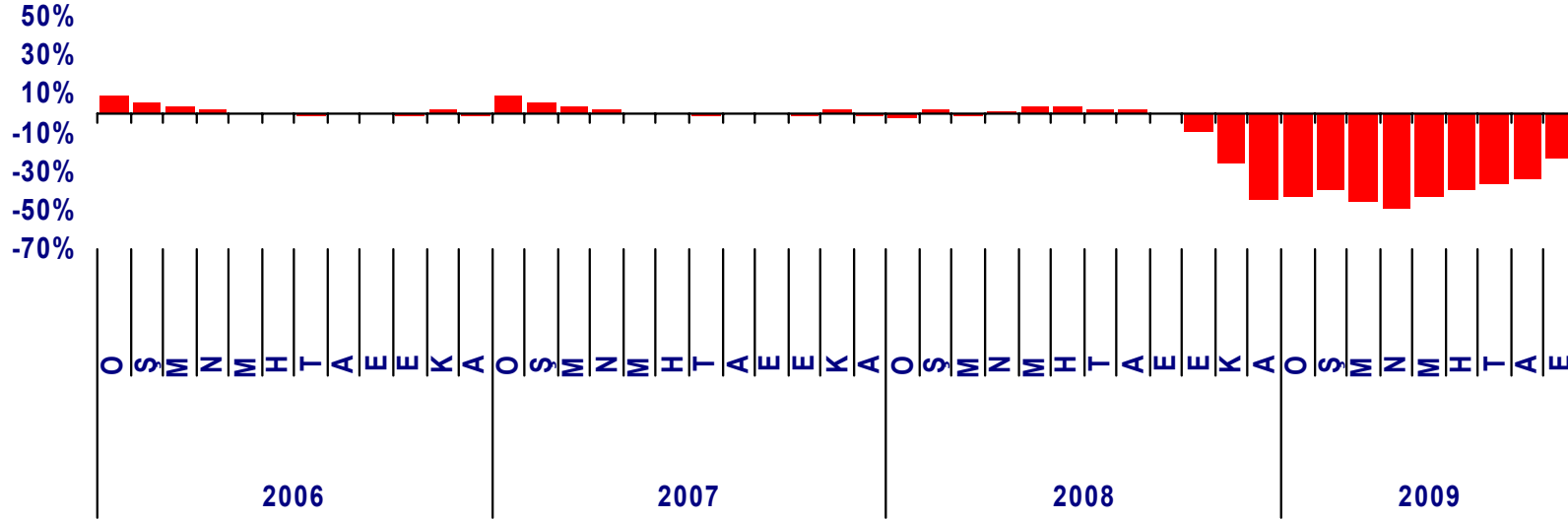
## **GÜNDEM:**

➤ **2009 Yılı Piyasa Gelişmeleri**

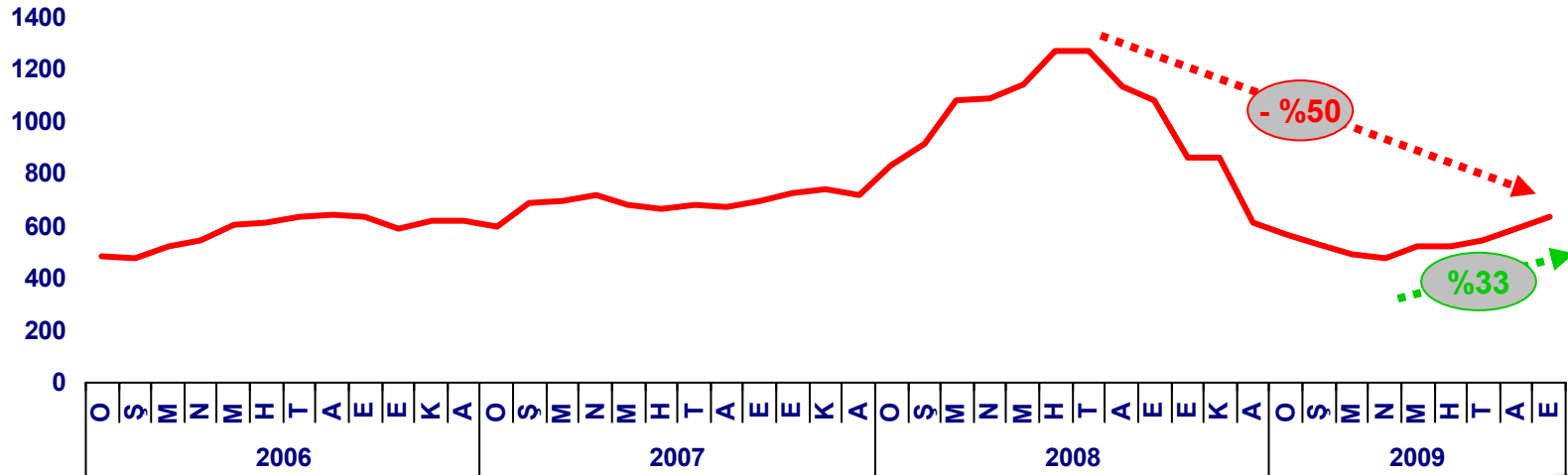
➤ 2009 Yılı İlk Dokuz Ay Sonuçları

Avrupa Birliği'nde yükselen fiyatların gerilemesi bekleniyor. Ham çelik üretimi Aralık 2008 ayına göre Eylül 2009 itibariyle %45,2 arttı.

### AB27 HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y-Y % ) \*

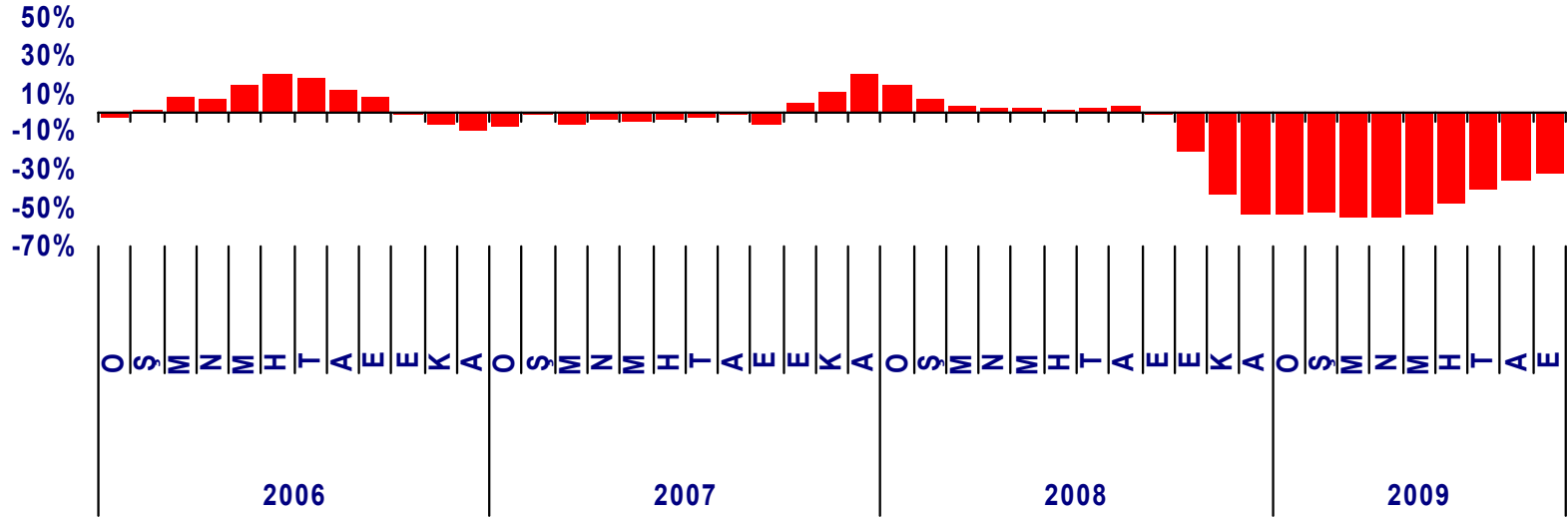


### AB SICAK FİYATI ( USD/TON )\*\*

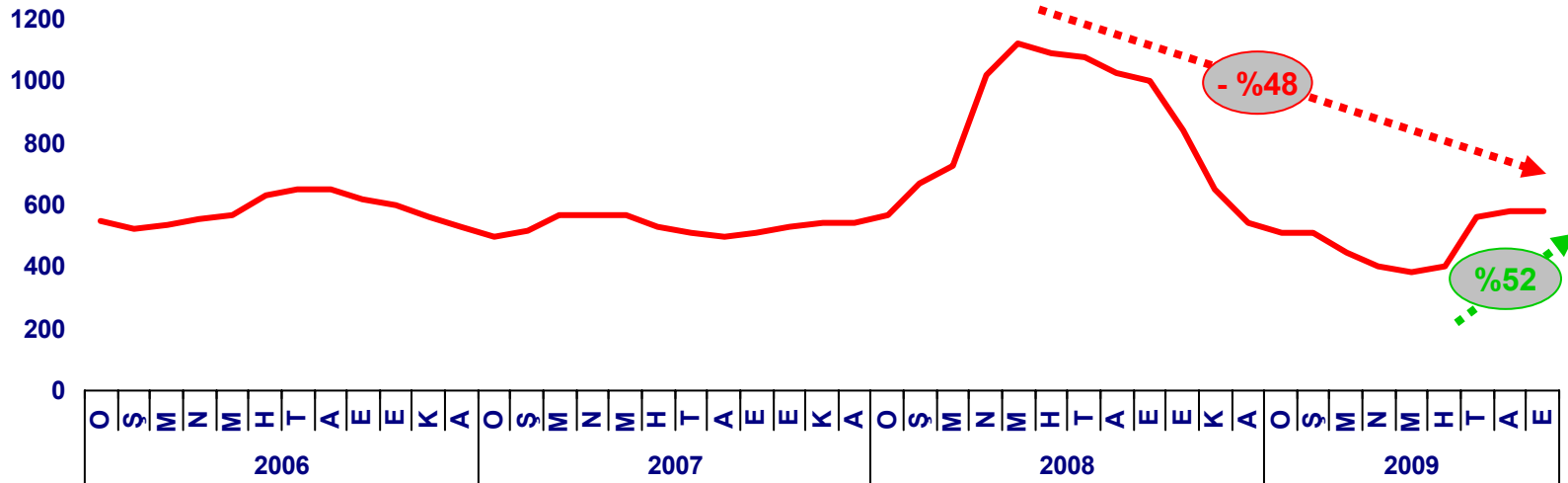


Kuzey Amerika'da üretim artarken fiyatlar yatay seyrediyor. Aralık 2008 ayına göre Eylül 2009 itibariyle ham çelik üretimi %37,3 arttı.

### ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y-Y % )\*

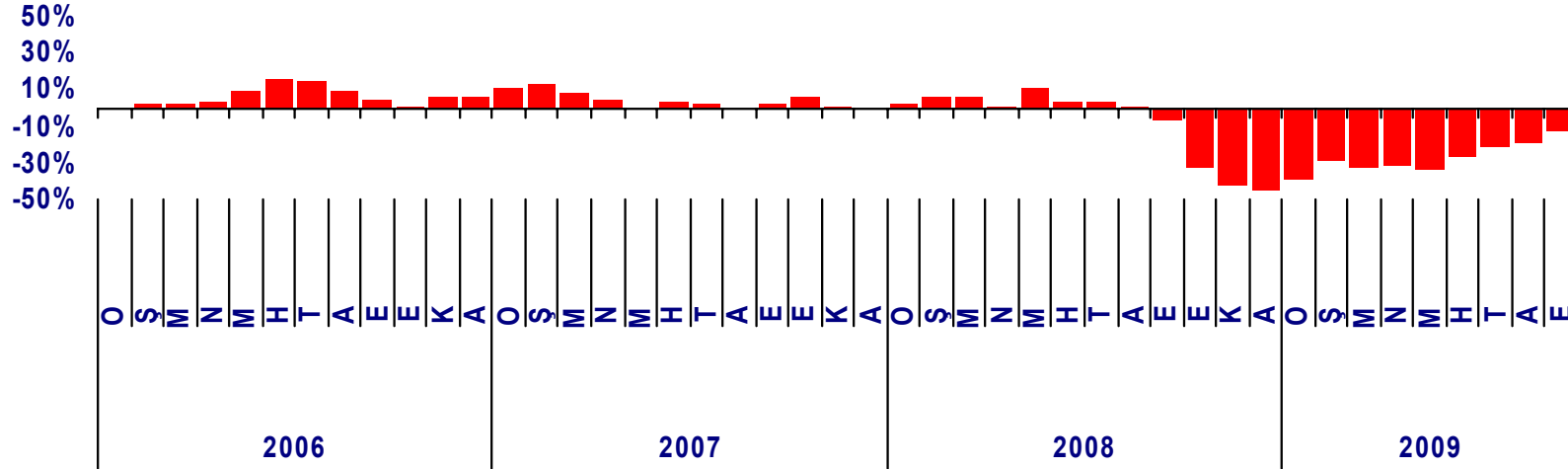


### KUZEY AMERİKA SICAK MAMUL FİYATI (FOB ABD MIDWEST ( USD/TON ) )\*\*

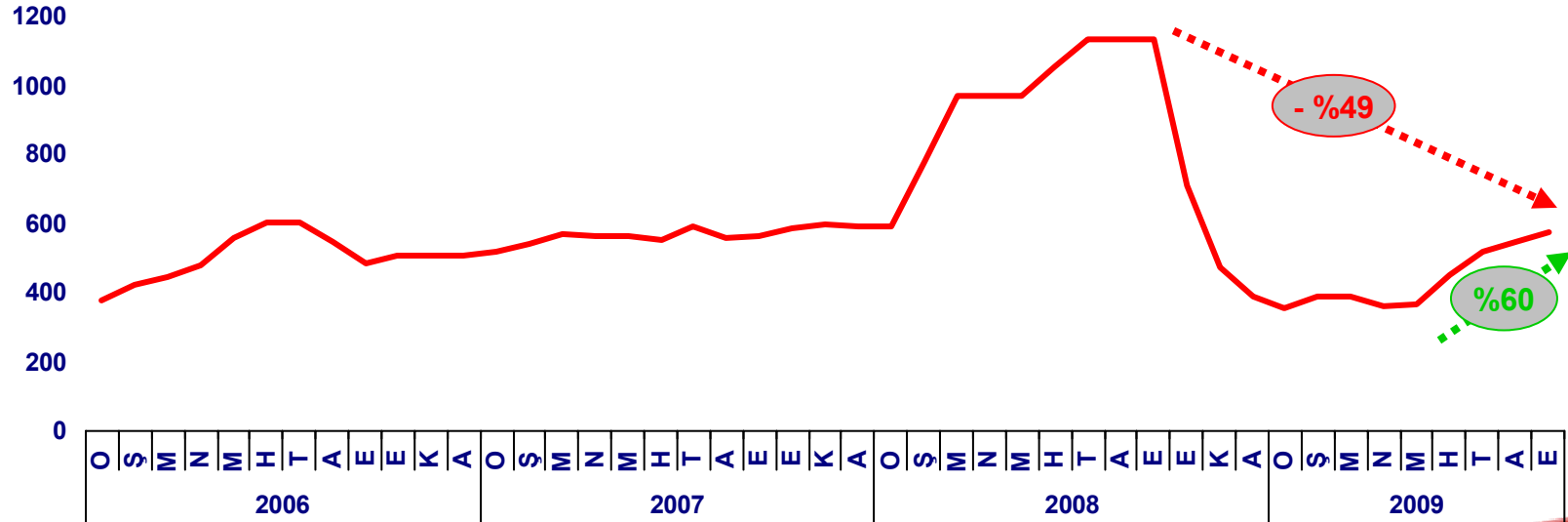


BDT'de yükselen fiyatların gerilemesi bekleniyor. Aralık 2008 ayına göre ham çelik üretimi Eylül 2009 itibariyle %39,4 arttı.

### BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y-Y % ) \*

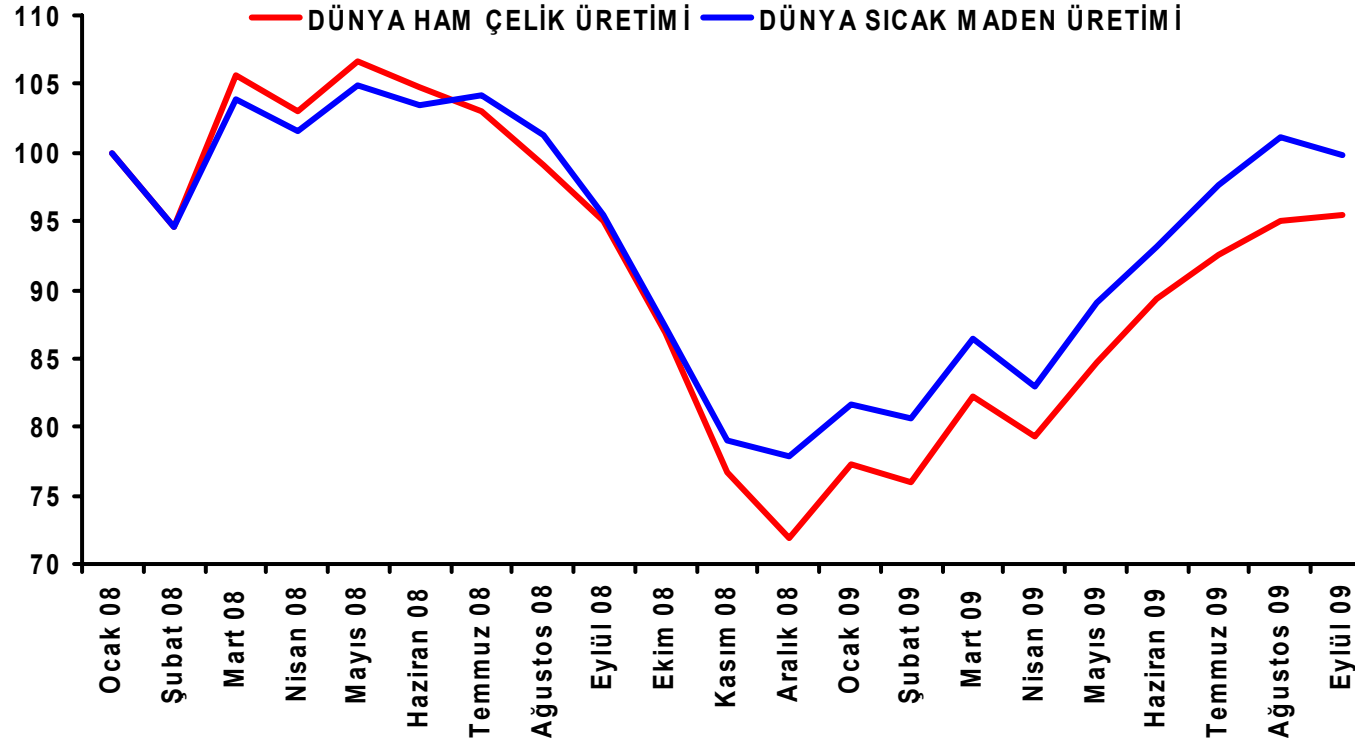


### BDT KARADENİZ/BALTİK İHRAÇ SICAK FİYATI ( FOB USD/TON )\*\*





## Atıl kapasiteler tekrar kullanılmaya başlanıyor.

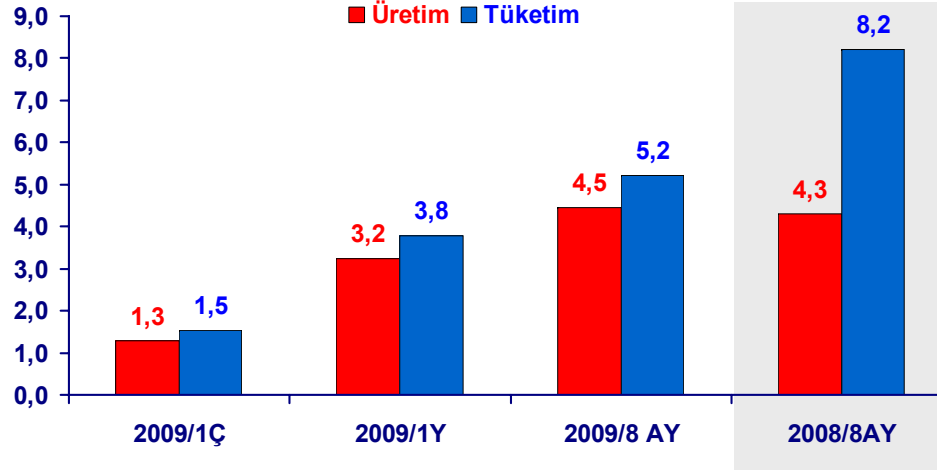


- ➔ Dünya'da sıcak maden üretimi son aylarda hızla artarak Aralık 2008'de 62 milyon tondan Eylül 2009'da 80 milyon tona yükseldi.
- ➔ Benzer şekilde, dünya ham çelik üretimi Aralık 2008'de 82 milyon tondan Eylül 2009'da 107 milyon tona yükseldi.

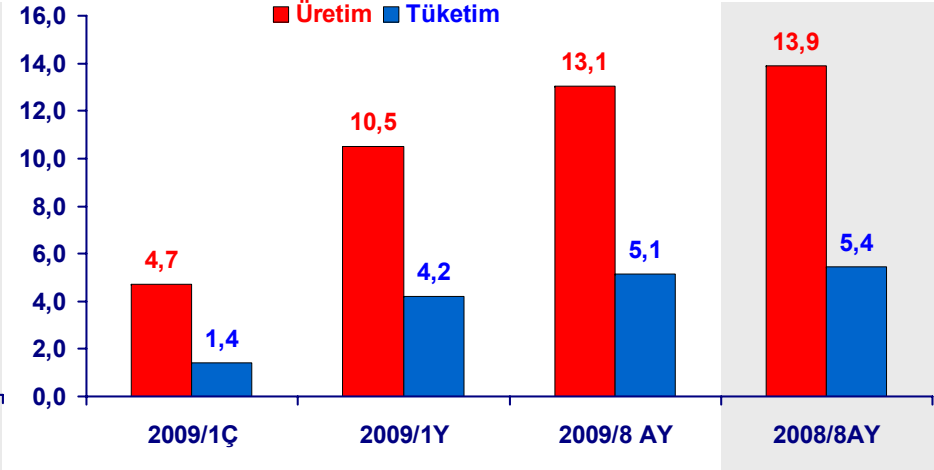


2009 yılı 8 aylık döneminde yassı çelik piyasasında ihracat ve üretim geçen yılın aynı dönemine göre artarken uzun çelik piyasasında azaldı.

(Milyon Ton) **TÜRKİYE YASSI ÇELİK PİYASASI**



(Milyon Ton) **TÜRKİYE UZUN ÇELİK PİYASASI**



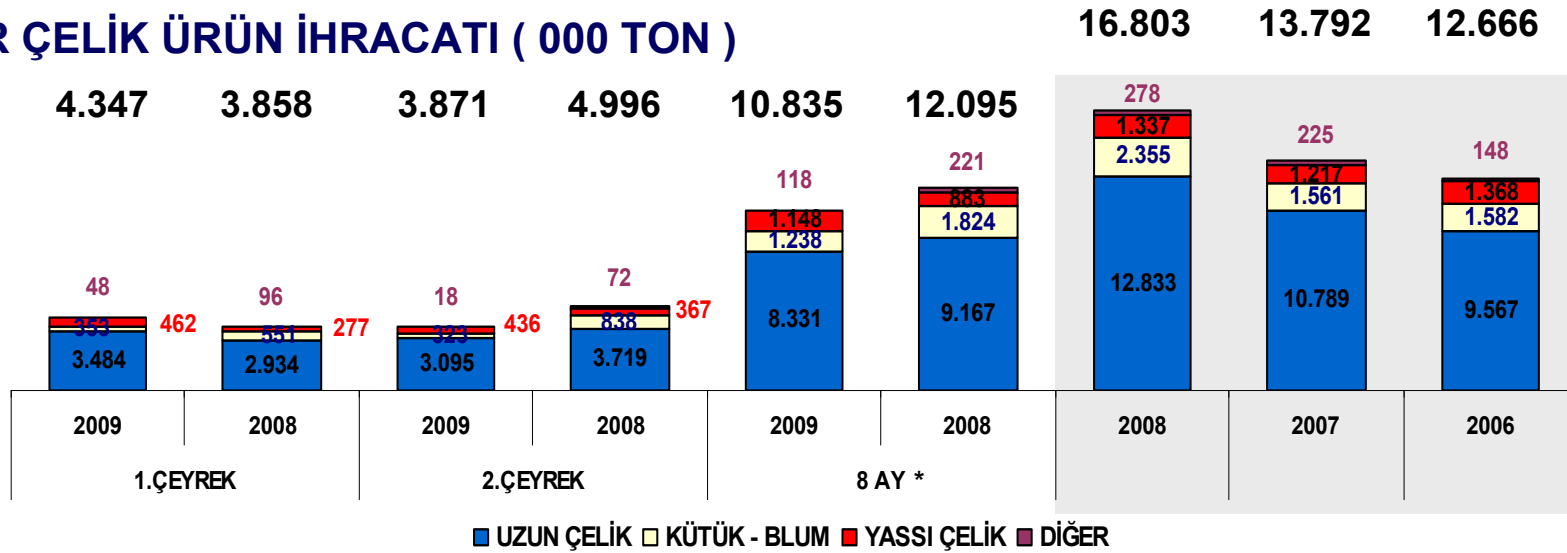
( Milyon ton )		2009/1.Ç.	2009/1.Y.	2009/8 AY	2008/8 AY
( + )	Üretim	1,3	3,2	4,5	4,3
( + )	İthalat	1,0	2,3	3,2	6,3
( - )	İhracat	0,5	0,9	1,2	0,9
( - )	İkincil Üreticiler	0,3	0,8	1,3	1,5
( = )	Tüketim	1,5	3,8	5,2	8,2

( Milyon ton )		2009/1.Ç.	2009/1.Y.	2009/8 AY	2008/8 AY
( + )	Üretim	4,7	10,5	13,1	13,9
( + )	İthalat	0,1	0,3	0,5	0,8
( - )	İhracat	3,5	6,6	8,4	9,2
( - )	İkincil Üreticiler				
( = )	Tüketim	1,4	4,2	5,1	5,4

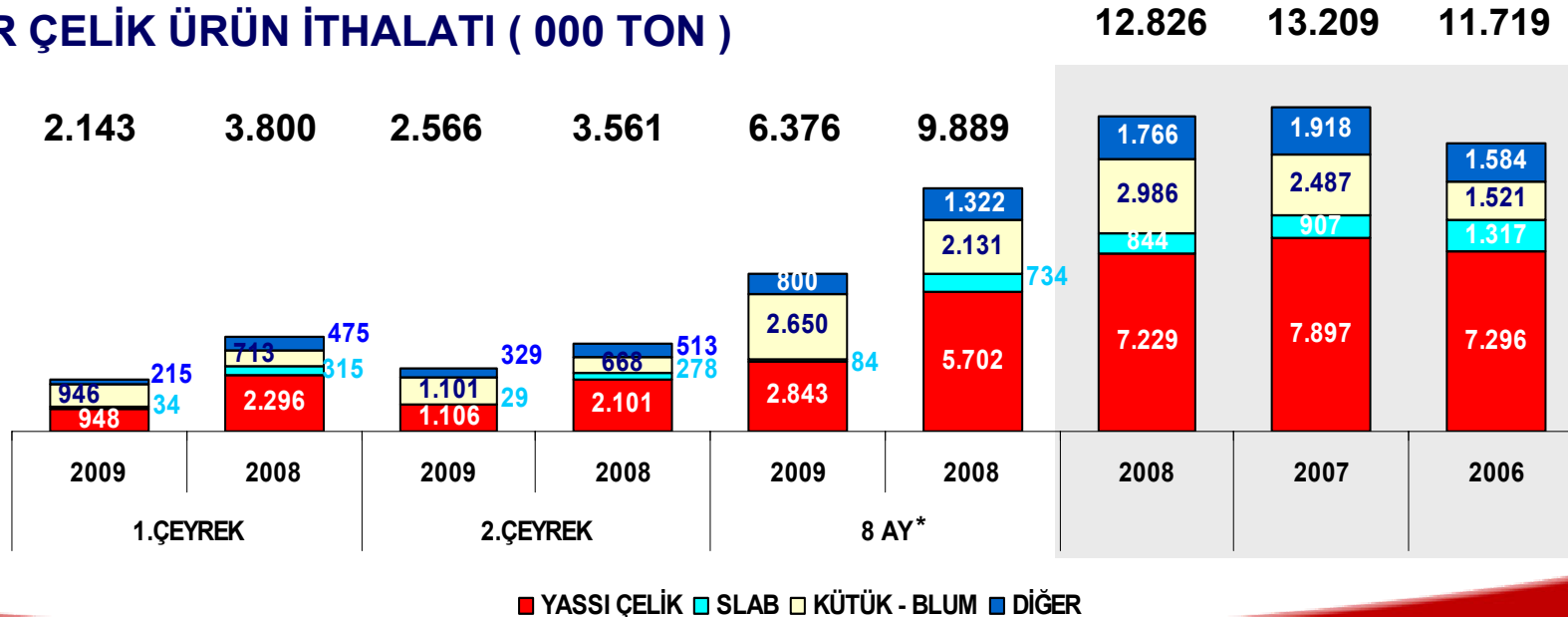
- Yassı çelikte 2009 yılı sekiz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre üretim %3,7 artarken tüketim %36,5 azaldı.
- Uzun çelikte 2009 yılı sekiz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre üretim %6,2 tüketim %5,6 azaldı.

2009 yılı ilk sekiz ayında geçen senenin aynı dönemine göre çelik ürünleri ihracatı %10, ithalat %36 azalırken yassı ürün ihracatı %30 arttı.

## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI ( 000 TON )



## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI ( 000 TON )



KAYNAK: TÜİK

\* 2009 YILI İLK SEKİZ AYLIK RAKAMLAR GEÇİCİDİR.

## **GÜNDEM:**

➤ 2009 Yılı Piyasa Gelişmeleri

➤ **2009 Yılı İlk Dokuz Ay Sonuçları**

## ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2009/9AY	2008/9AY	2008	2007
<b>Sıvı Çelik Üretimi</b>	<i>(Bin Ton)</i>	<b>4.713</b>	4.928	6.121	5.486
<b>Slab Üretimi <sup>(1)</sup></b>	<i>(Bin Ton)</i>	<b>3.176</b>	3.234	3.994	3.680
<b>Yassı Mamul Üretimi <sup>(2)</sup></b>	<i>(Bin Ton)</i>	<b>3.550</b>	3.478	4.182	4.206
<b>Uzun Mamul Üretimi</b>	<i>(Bin Ton)</i>	<b>1.434</b>	1.621	2.033	1.917
<b>Yassı Mamul Satışları <sup>(3)</sup></b>	<i>(Bin Ton)</i>	<b>3.770</b>	3.284	3.932	4.295
<b>Uzun Mamul Satışları</b>	<i>(Bin Ton)</i>	<b>1.407</b>	1.558	2.040	1.920
<b>Net Satış Gelirleri <sup>(4)</sup></b>	<i>(M. USD)</i>	<b>2.299</b>	4.620	5.246	4.117
<b>FAVÖK (EBITDA) <sup>(4)</sup></b>	<i>(M. USD)</i>	<b>51</b>	1.640	602	843
<b>Net Dönem Karı/(Zararı) <sup>(4)</sup></b>	<i>(M. USD)</i>	<b>(185)</b>	1.196	175	541

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler UFRS esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

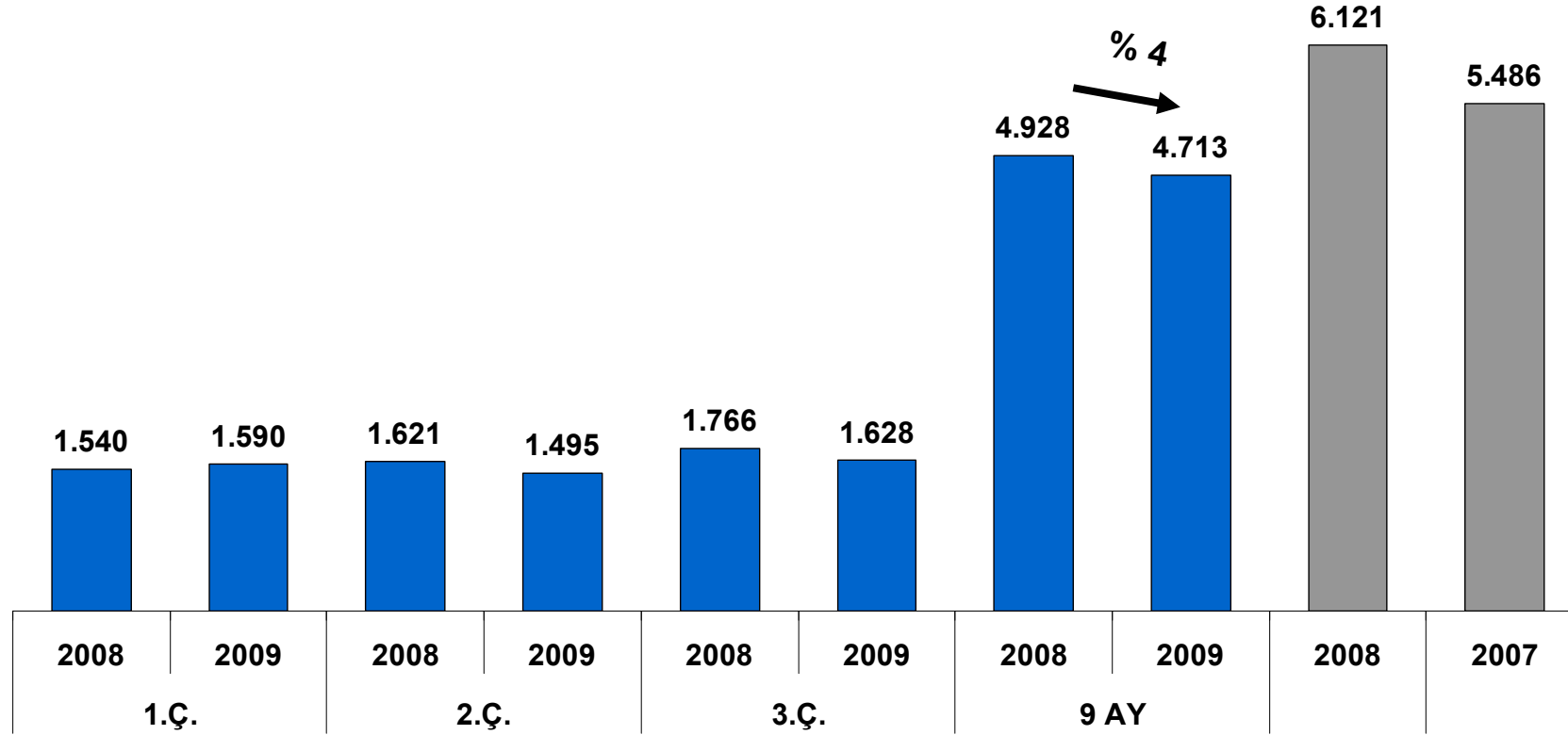
(3) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı satışlarıdır.

(4) Eylül 2009 mali tabloları denetimden geçmemiş, Eylül 2008 mali tabloları ise sınırlı denetimden geçmiştir.



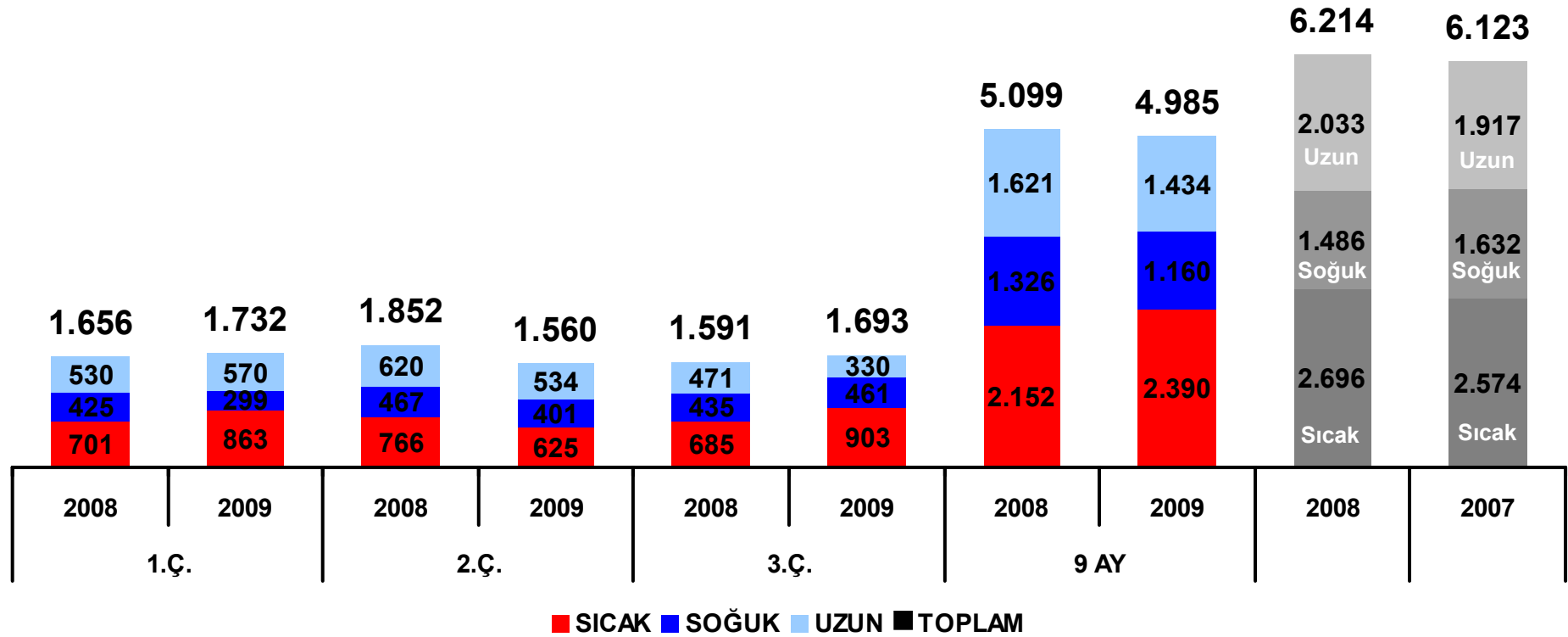
İlk dokuz ayda sıvı çelik üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %4 azalırken 2009 3.çeyrekte 2.çeyreğe göre %9 arttı.

## SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI ( 000 TON )



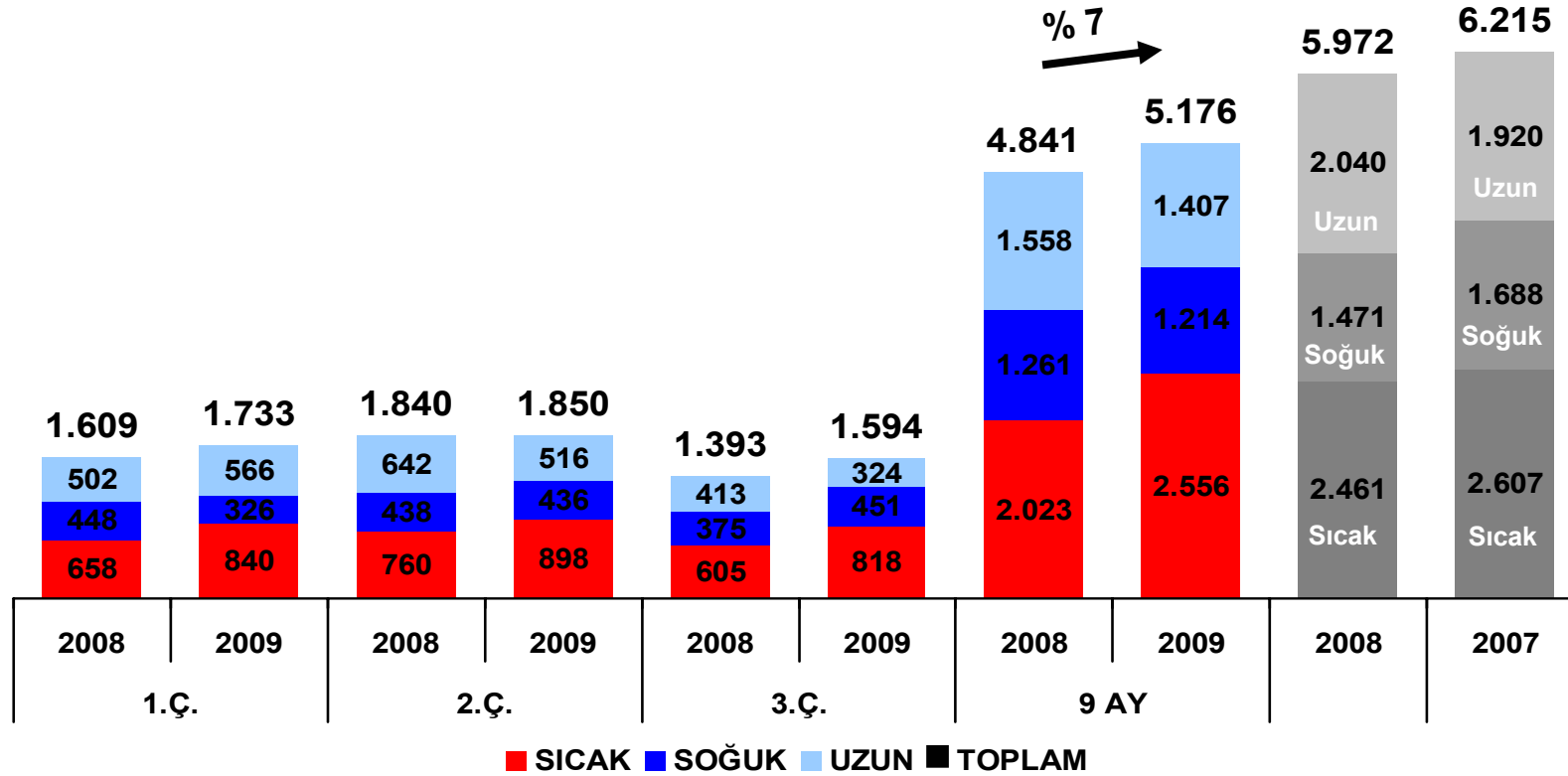
2009 3. çeyrekte nihai mamul üretimimiz bir önceki çeyreğe göre ve geçen yılın aynı dönemine göre sırasıyla %9 ve %6 arttı.

## ÜRETİM MİKTARLARI ( 000 TON )



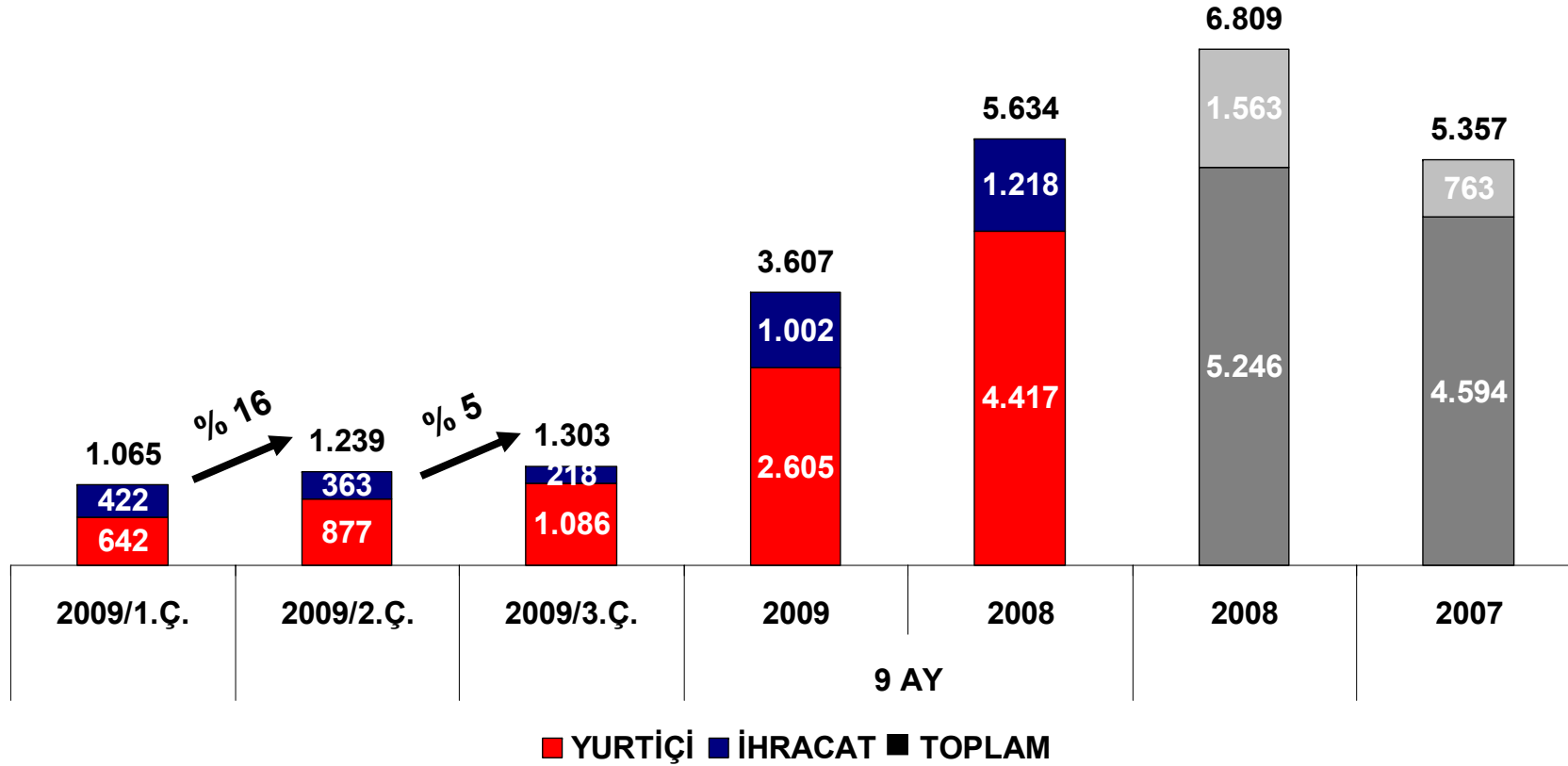
İlk dokuz ayda satışlarımız geçen yılın aynı dönemine göre % 7 arttı.

## SATIŞ MİKTARLARI ( 000 TON )



Net satış geliri 2009 yılı üçüncü çeyreğinde 2009 yılının ikinci çeyreğine göre %5 arttı.

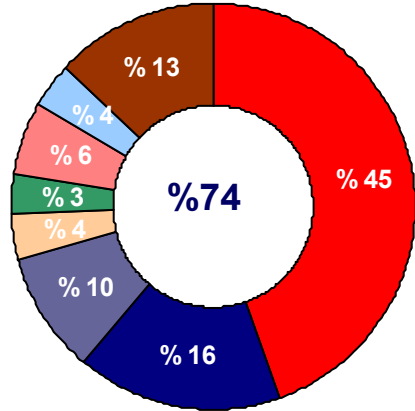
## NET SATIŞ GELİRİ ( MİLYON TL )





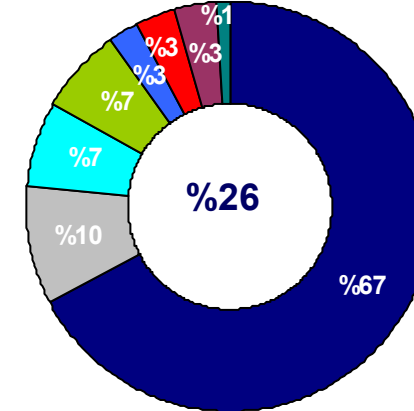
# Çelik Servis Merkezleri ile Ev Aletleri sektörlerine satışlarımız 2009 üçüncü çeyreğinde 2009 yılı ikinci çeyreğine göre sırasıyla %91 ve %195 arttı.\*

## YASSI ÇELİK YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )



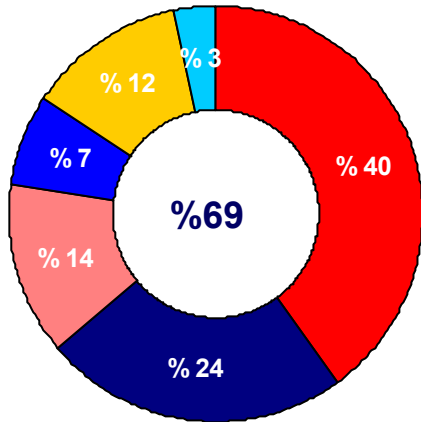
- BORU ve PROFİL SANAYİ
- ÇELİK SERVİS MERKEZLERİ
- TÜCCARLAR
- ÖTOMOTİV ve YAN SANAYİ
- AMBALAJ SANAYİ
- İŞİTMA EKİPMANLARI
- EV ALETLERİ
- DİĞER

## YASSI ÇELİK YURTDIŞI SATIŞ DAĞILIMI ( % )



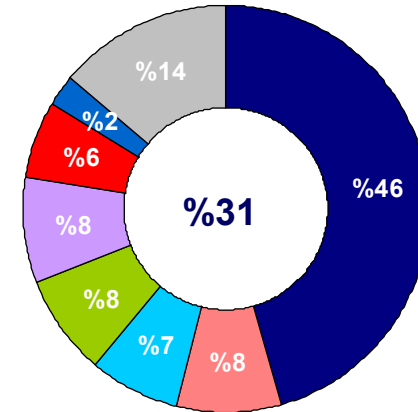
- AB
- DİĞER
- MISIR
- BREZİLYA
- ABD
- ÇİN
- HİNDİSTAN
- RUSYA

## UZUN ÇELİK YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI ( % )



- DEBAR ÜRETİCİLERİ
- PROFİL ÜRETİCİLERİ
- TİCARİ KALİTELER
- YÜKSEK KARBON KALİTELERİ
- DİĞER
- ÖZEL İNCE KANGAL KALİTELERİ

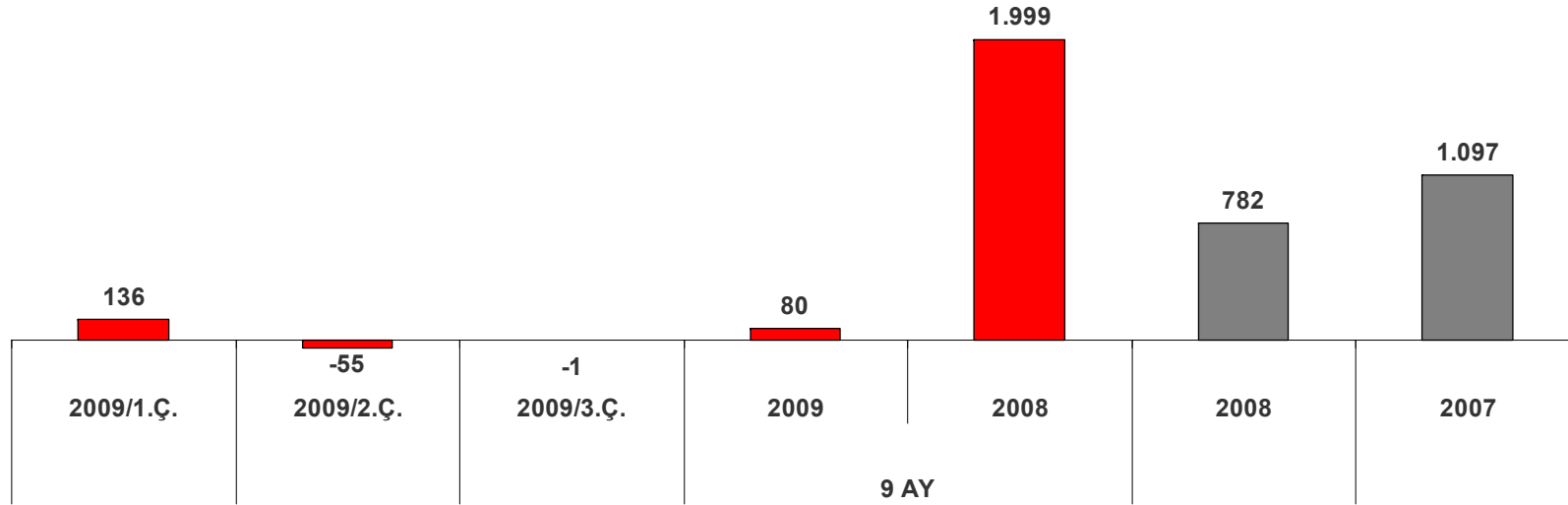
## UZUN ÇELİK YURTDIŞI SATIŞ DAĞILIMI ( % )



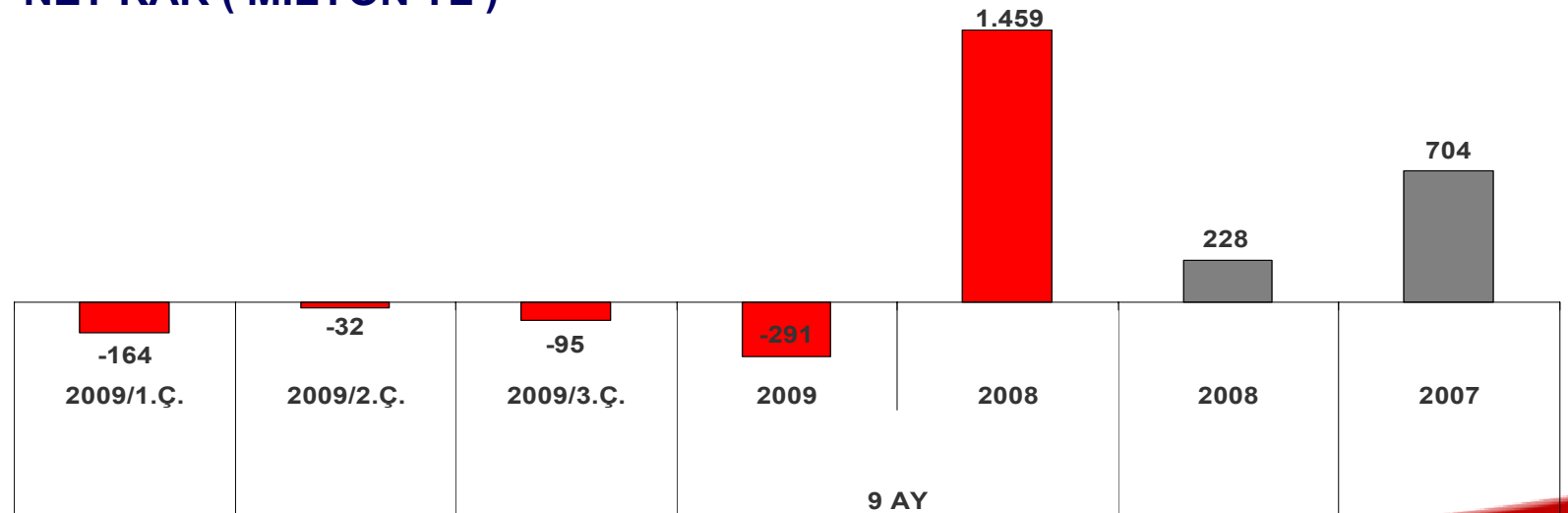
- MISIR
- ENDONEZYA
- HİNDİSTAN
- İSRAİL
- SUUDİ ARABİSTAN
- AB
- ETYOPIYA
- DİĞER

# FAVÖK 2009 yılı üçüncü çeyreğinde ikinci çeyreğine göre iyileşti.

## FAVÖK – FAİZ VERGİ ÖNCESİ KAR ( MİLYON TL )

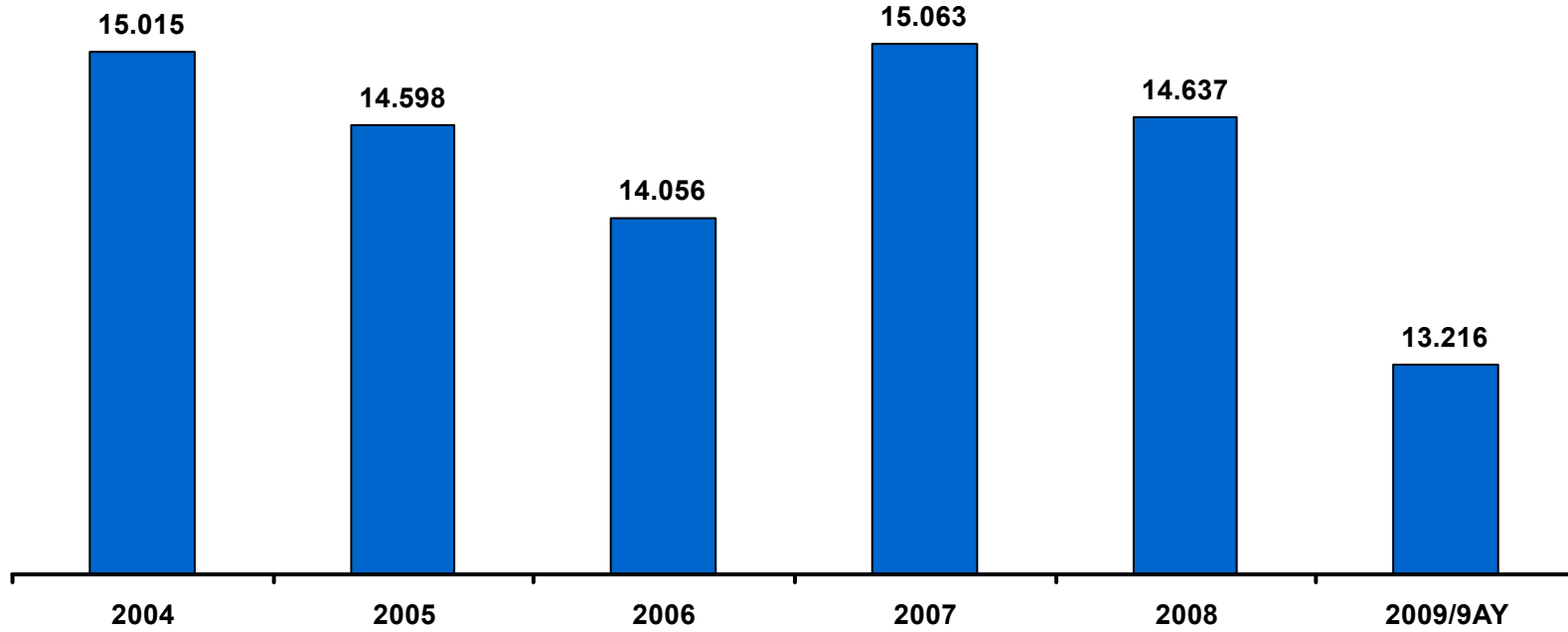


## NET KAR ( MİLYON TL )



Gönüllü işten ayrılma ve emekliliğin de katkısıyla personel sayısı ilk dokuz ayda yaklaşık %10 azaldı.

## PERSONEL SAYISI



- Mart 2009'de gönüllü işten ayrılma programıyla yaklaşık 800 personelimiz ile vedalaştık.
- İşçi sendikaları ve Grup, birkaç grup şirketinde, işçi ücretleri ve ücrete bağlı haklarda %35 oranında 16 ay boyunca kesintiye gidilmesi yönünde anlaştı. Bu uygulama ile toplamda 350 milyon TL tasarruf beklenmektedir.
- 14.09.2009 günü çalışanlara kişi başı net 1.000 TL'lik destek ödemesi yapılmıştır. Destek ödemelerin toplam tutarı vergiler dahil 20 milyon TL'dir.