



MADEN METALÜRJİ
GRUBU



2019 Yılı 6 Aylık Yatırımcı Sunumu

08.08.2019



MADEN METALÜRJİ
GRUBU

Yasal Uyarı

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.



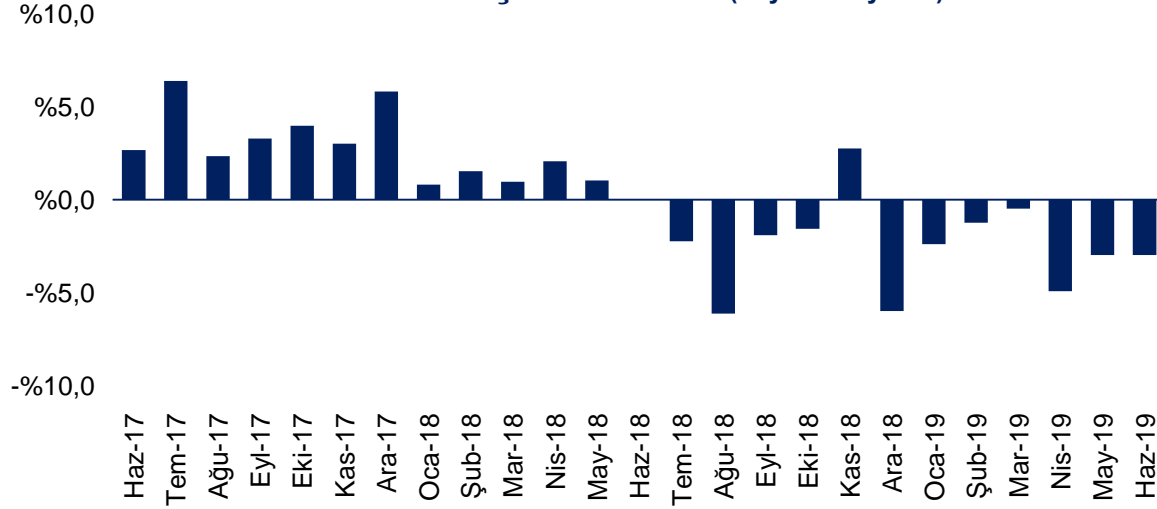
2019 Yılı Piyasa Gelişmeleri



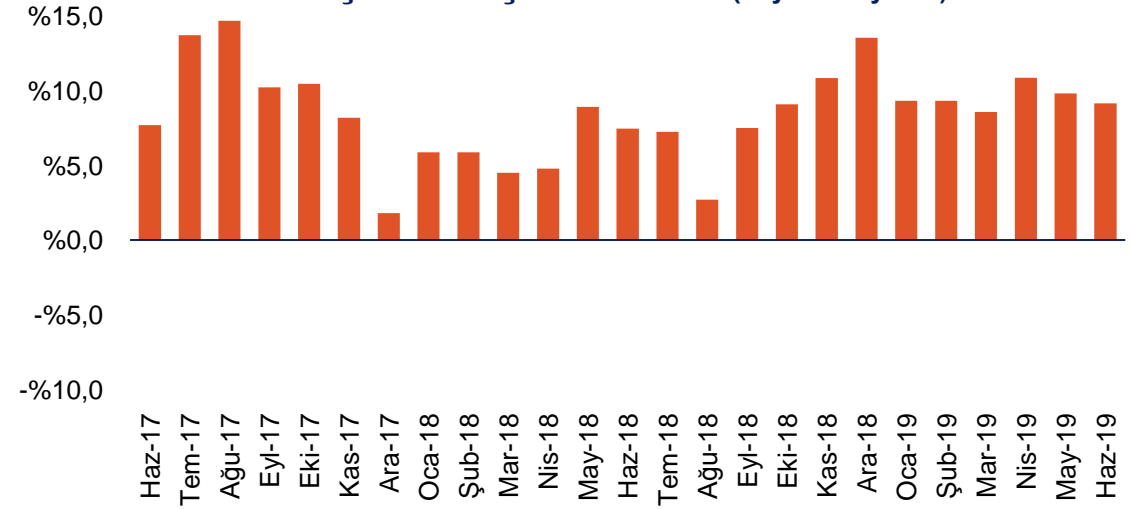
MADEN METALÜRJİ
GRUBU

Ham Çelik Üretimi

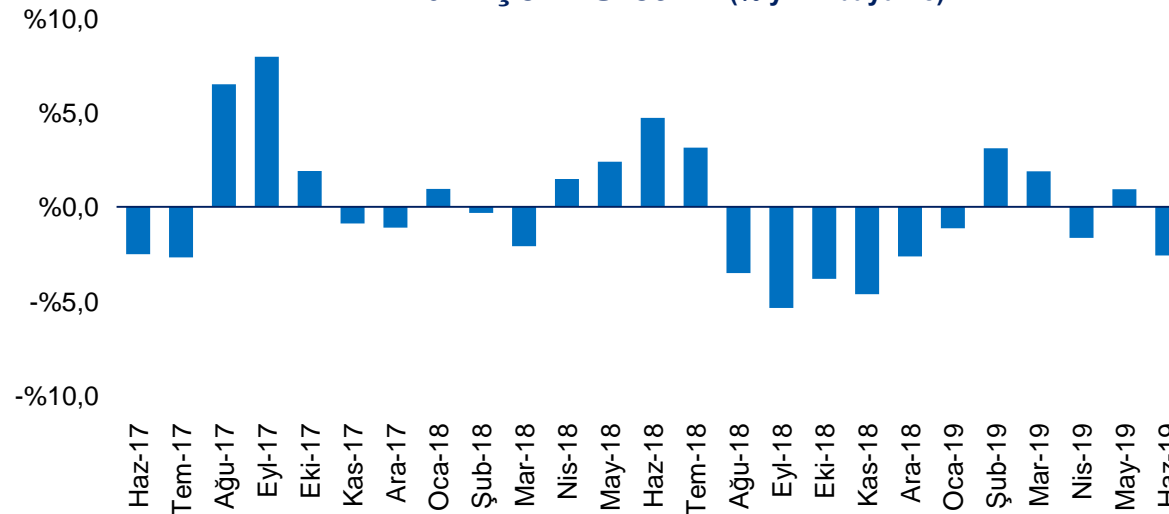
AB 28 Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)



Çin Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

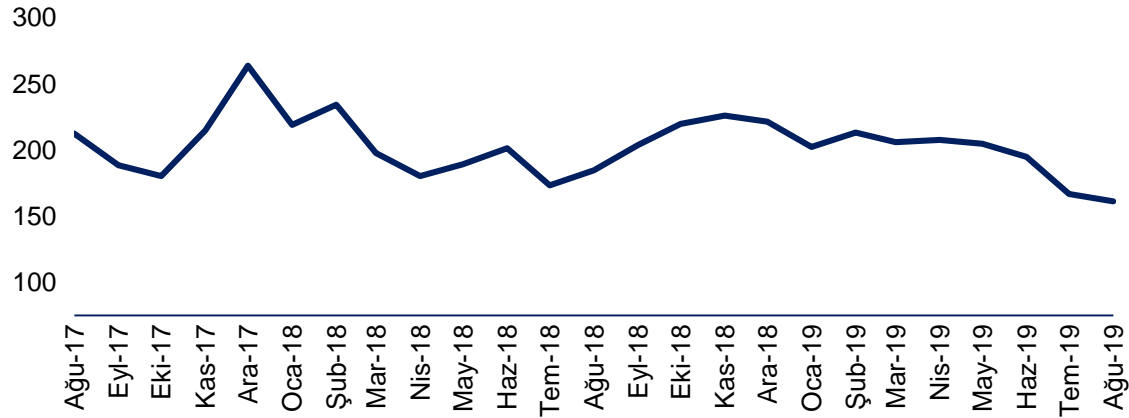


BDT Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

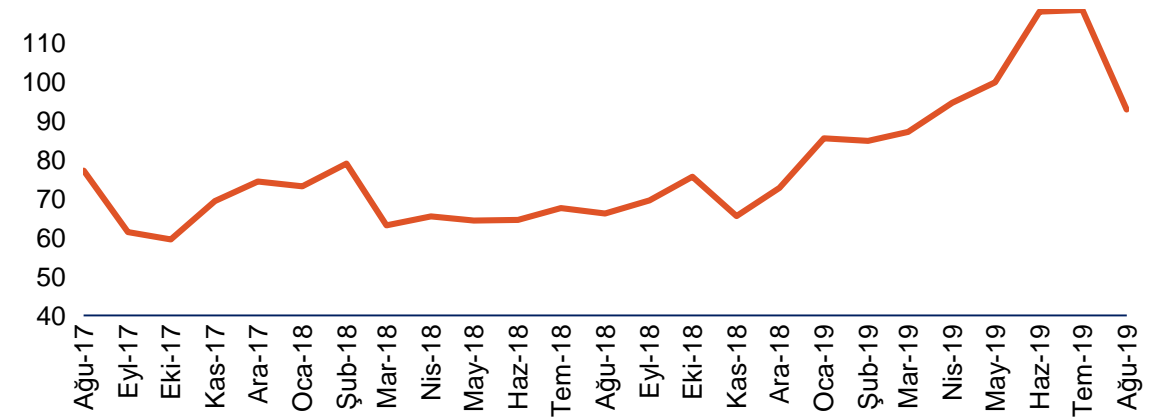


Koklaşabilir Kömür, Demir Cevheri & Hurda Fiyatları

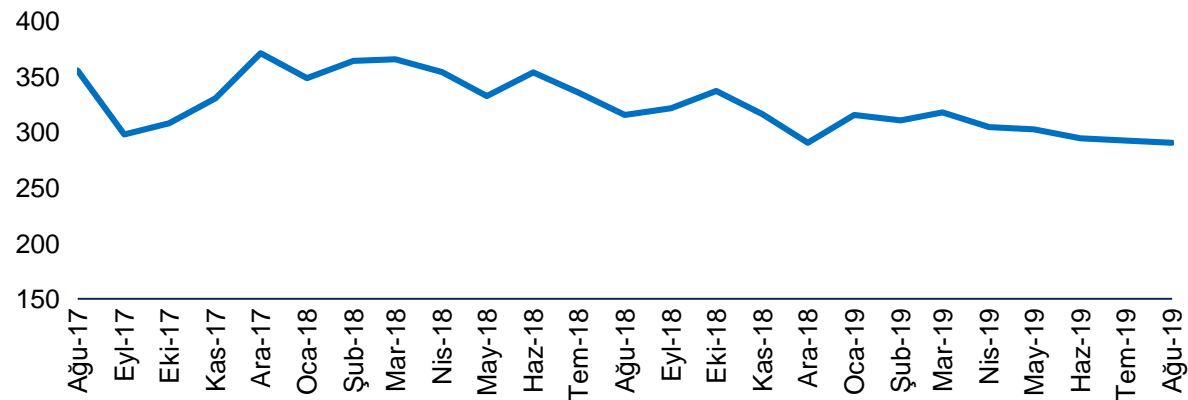
Koklaşabilir Kömür Fiyatları
(HCC Peak Downs Region FOB Australia)



Demir Cevheri Fiyatları
(IODEX 62% Fe CFR North China Mid)

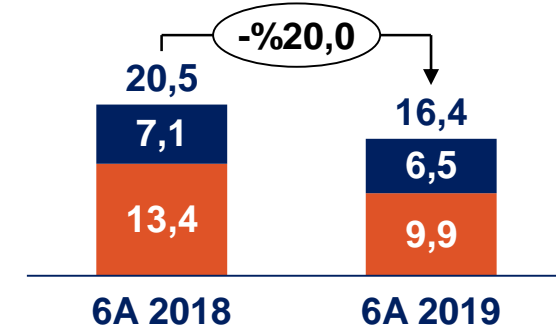
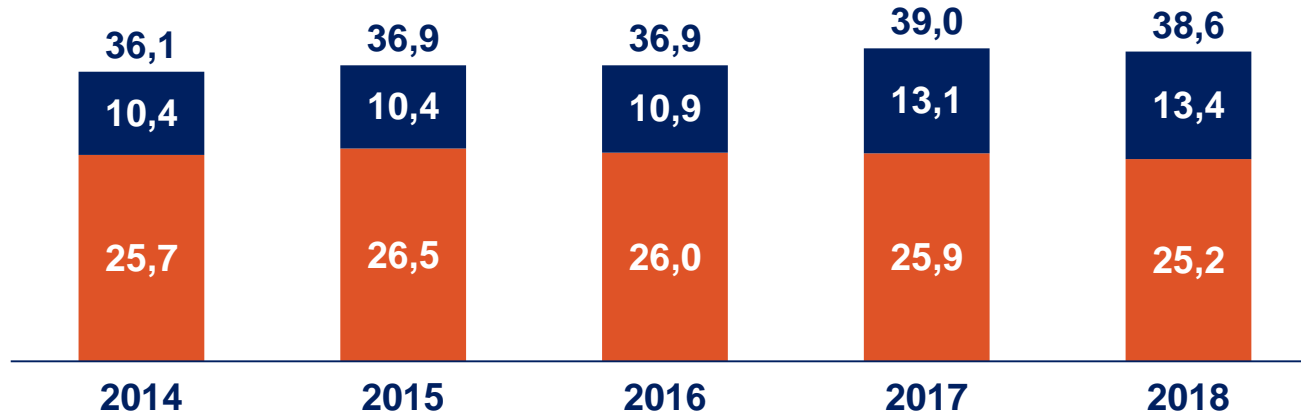


Hurda Fiyatları
(HMS CFR Turkey Mid)

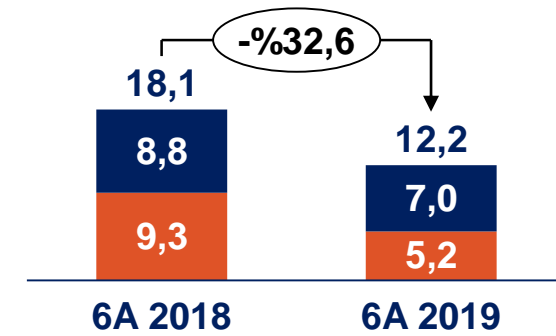
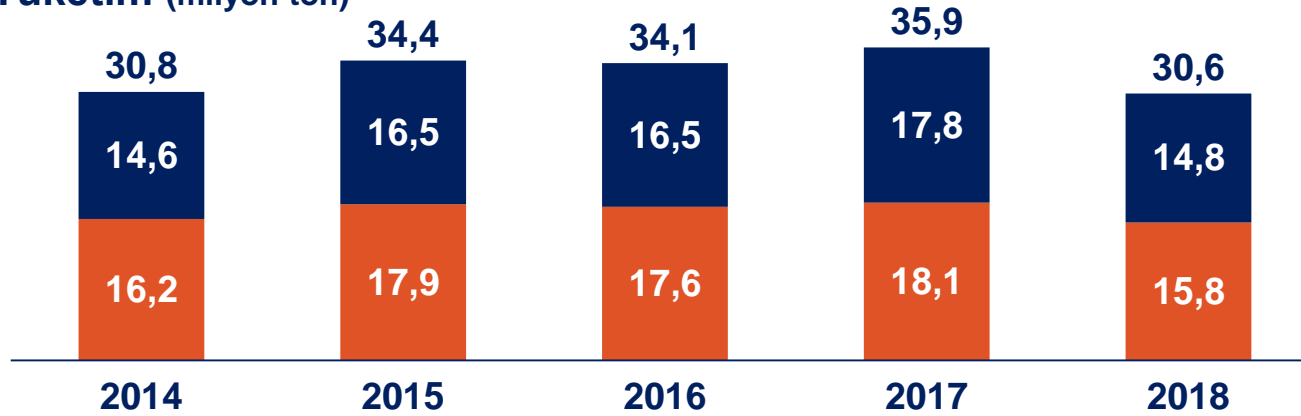


Türkiye Nihai Mamul Üretimi ve Tüketimi

Üretim (milyon ton)



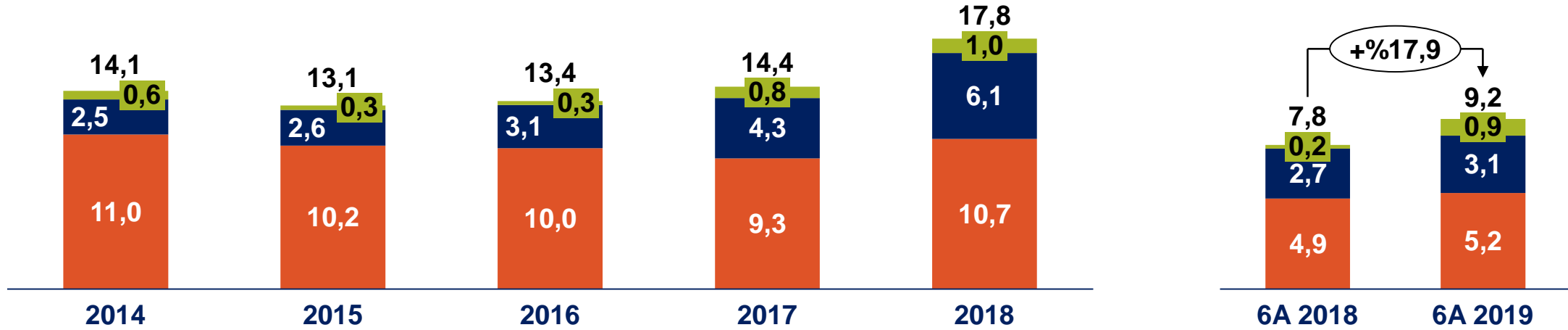
Tüketim (milyon ton)



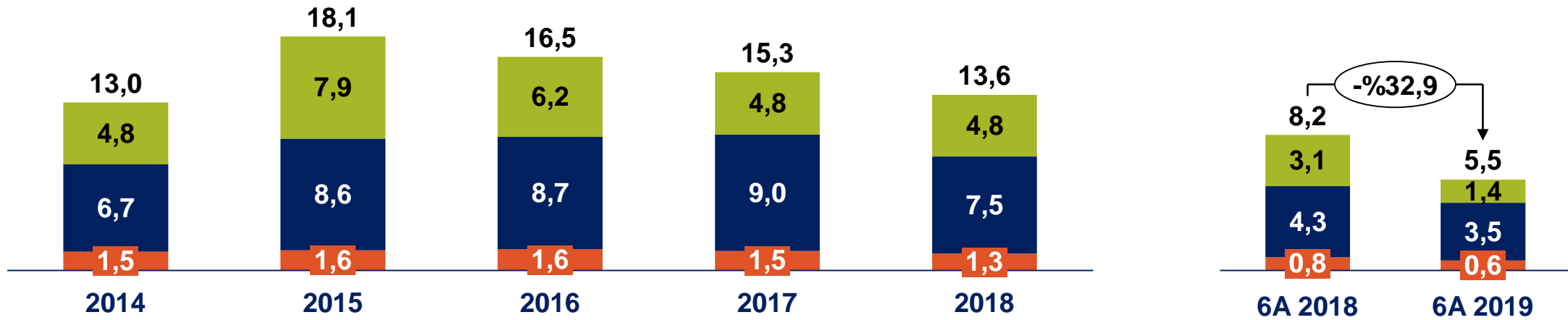
■ Yassı ■ Uzun

Demir Çelik Ürün İhracatı ve İthalatı

İhracat (milyon ton)



İthalat (milyon ton)



Yarı Mamul (Slab+Kütük) Yassı Ürün Uzun Ürün



2019 Yılı 6 Aylık Sonuçlar



MADEN METALÜRJİ
GRUBU

Özet Operasyonel ve Finansal Göstergeler

Operasyonel Göstergeler	2017	2018	6A 2018	6A 2019	Büyüme (Yıllık)
Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)	9.392	9.322	4.716	4.516	-%4,2
Yassı Mamul Üretimi* (000 ton)	7.713	7.743	3.923	3.776	-%3,7
Uzun Mamul Üretimi (000 ton)	1.328	980	452	522	%15,5
Yassı Mamul Satışları (000 ton)	7.594	7.482	3.777	3.782	%0,1
Uzun Mamul Satışları (000 ton)	1.364	919	422	540	%28,0

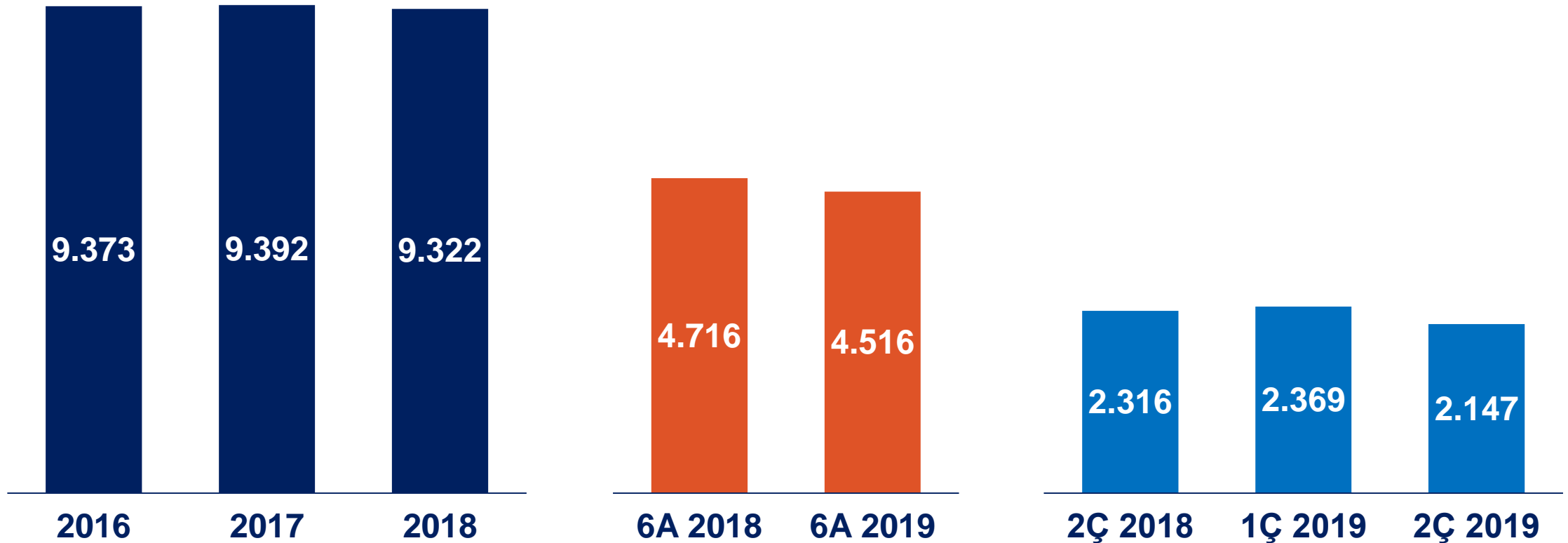
Finansal Göstergeler	2017	2018	6A 2018	6A 2019	Büyüme (Yıllık)
Net Satış Gelirleri (milyon USD)	5.140	5.598	2.845	2.601	-%8,6
FAVÖK (milyon USD)	1.496	1.720	919	622	-%32,3
Net Dönem Karı** (milyon USD)	1.030	1.160	630	411	-%34,8

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

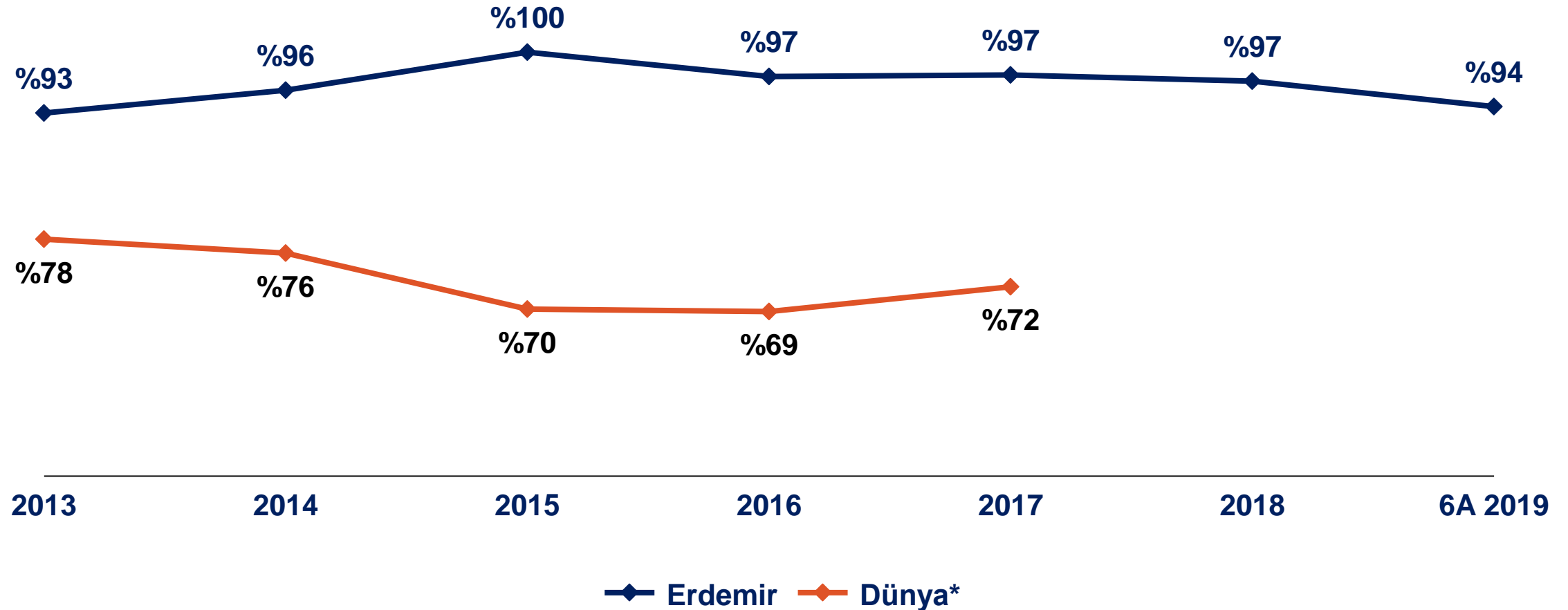
(*) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

(**) Ana ortaklık paylarına ait net karı belirtmektedir.

Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)

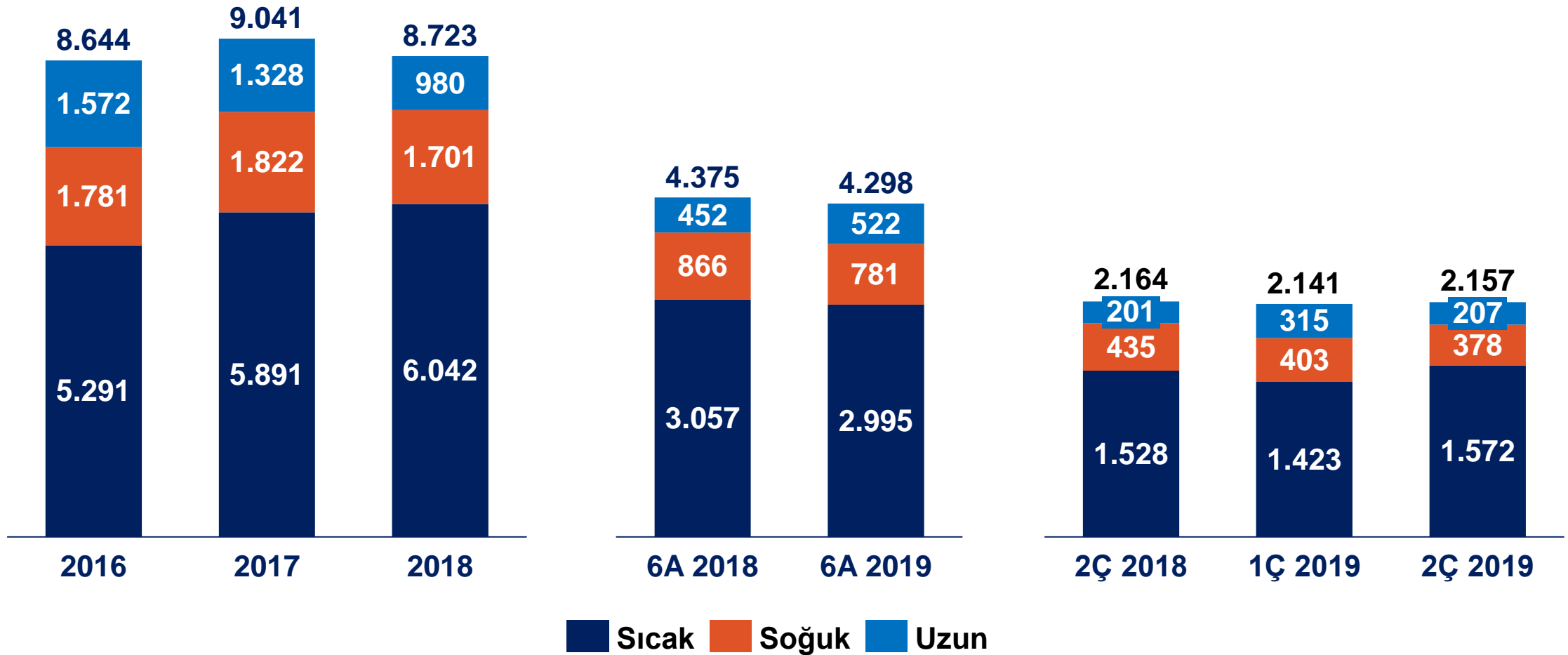


Ham Çelik Kapasite Kullanım Oranı



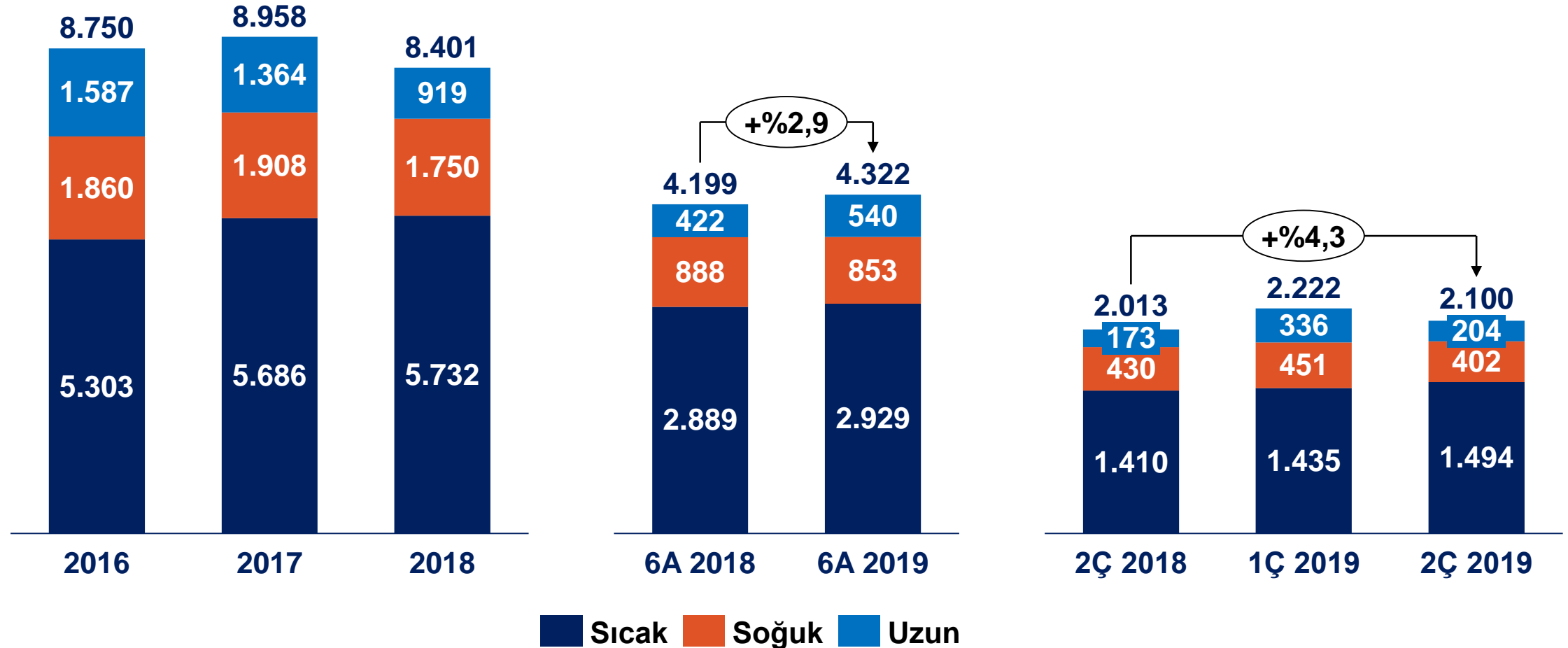
*Worldsteel rekabet sebebi ile Ağustos 2018 itibarıyla ham çelik kapasite kullanım oranı paylaşımını durdurmuştur.

Üretim Miktarları (000 ton)

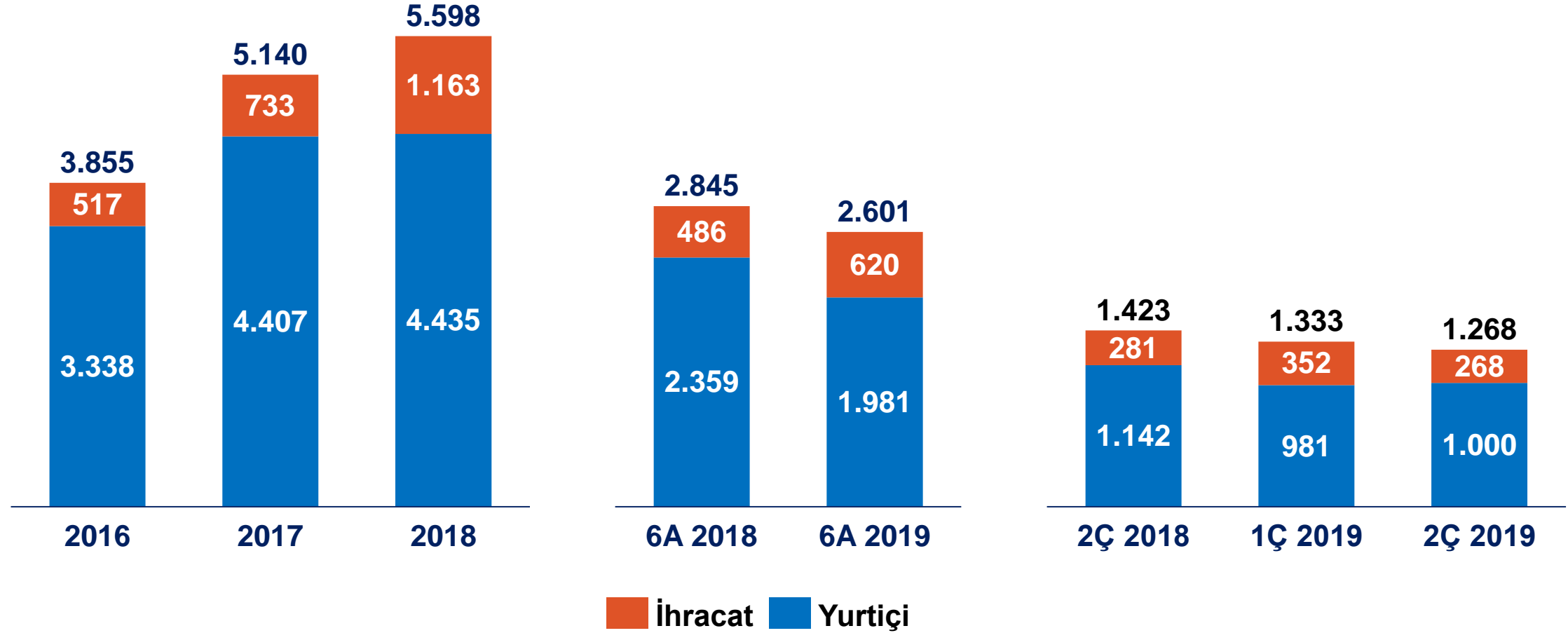


Satış Miktarları (000 ton)

Toplam satış miktarı 2Ç 2019'da yıllık %4,3 arttı.

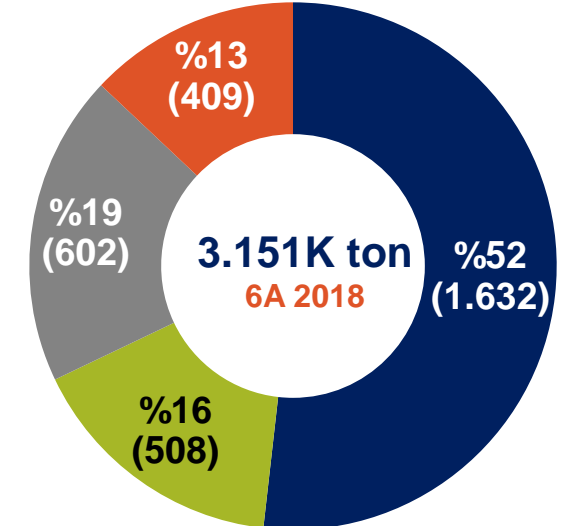
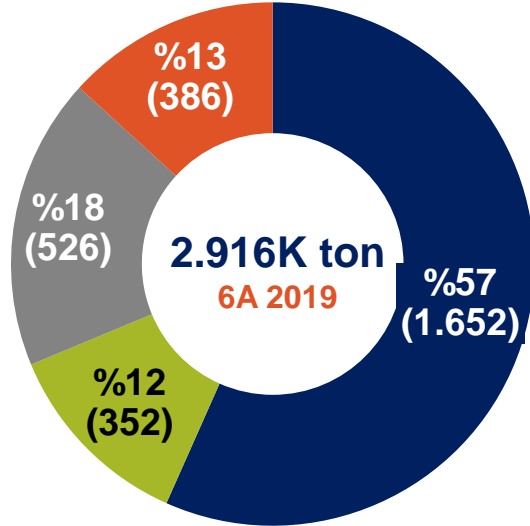


Net Satış Gelirleri (milyon USD)

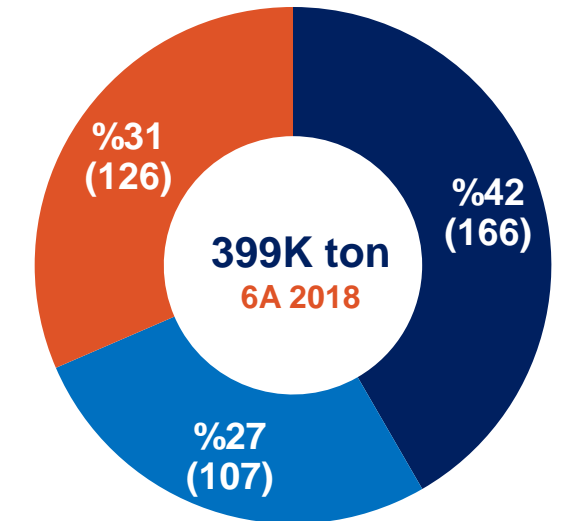
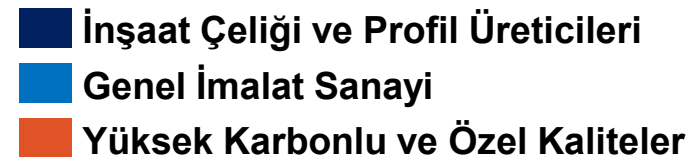
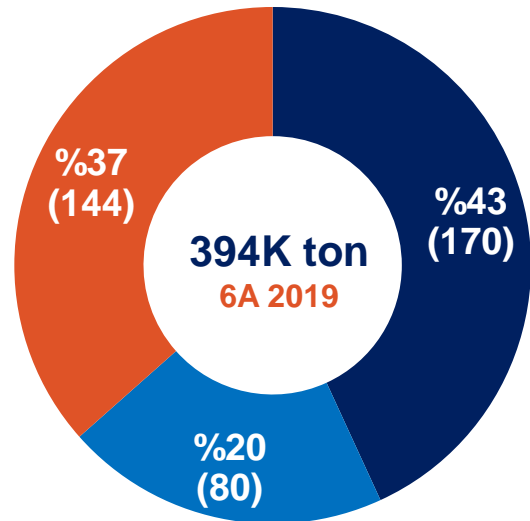


Yassı & Uzun Mamul Yurtiçi Satış Dağılımı

Yassı Mamul Yurtiçi Satış

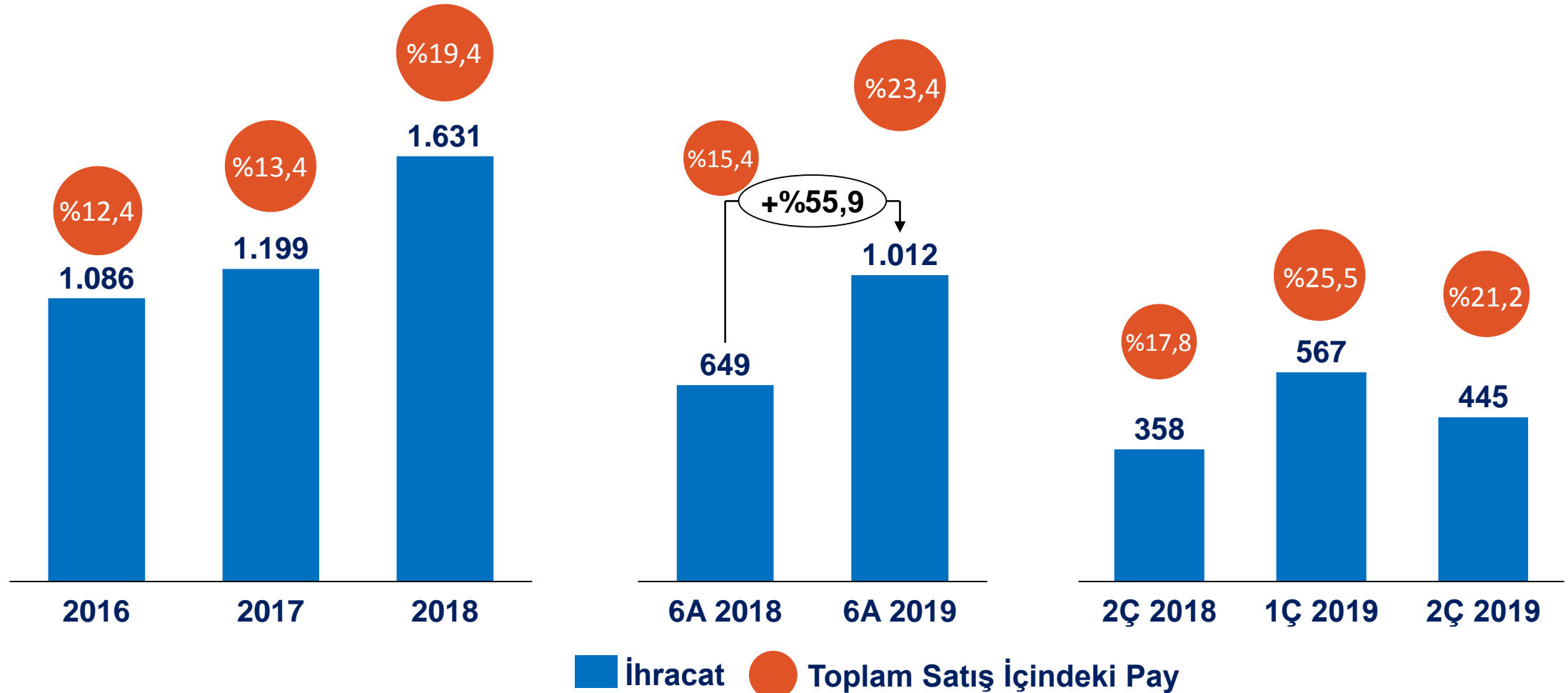


Uzun Mamul Yurtiçi Satış



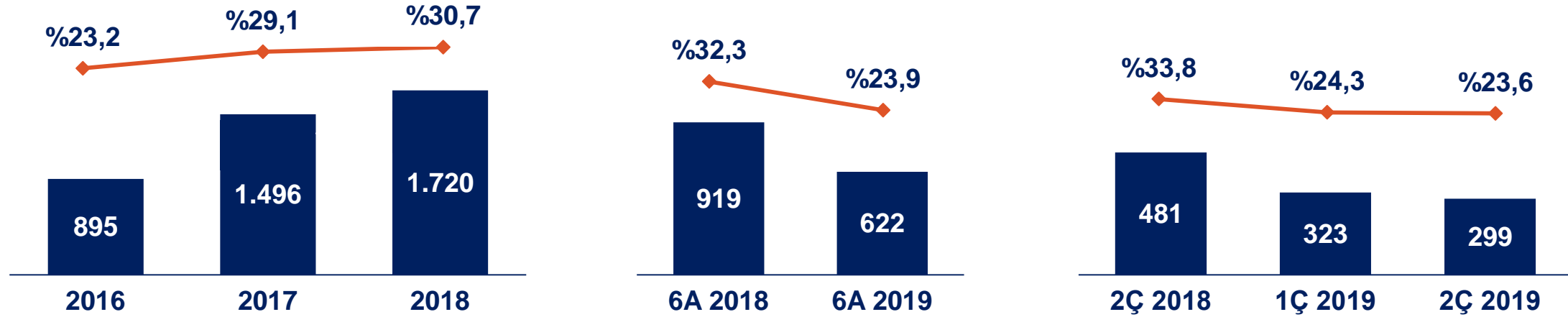
İhracat Miktarları (000 ton)

Toplam ihracat miktarı 6A 2019'da bir önceki yılın aynı dönemine göre %55,9 arttı.

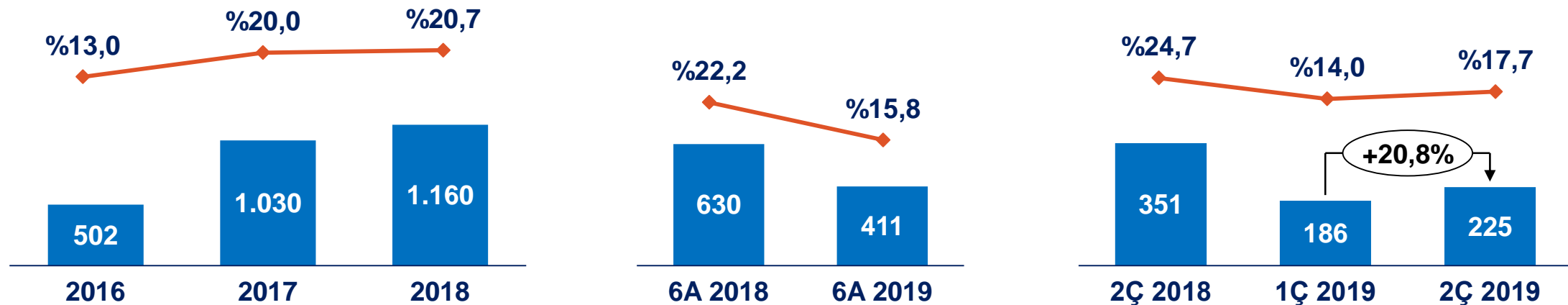


FAVÖK & Net Kar

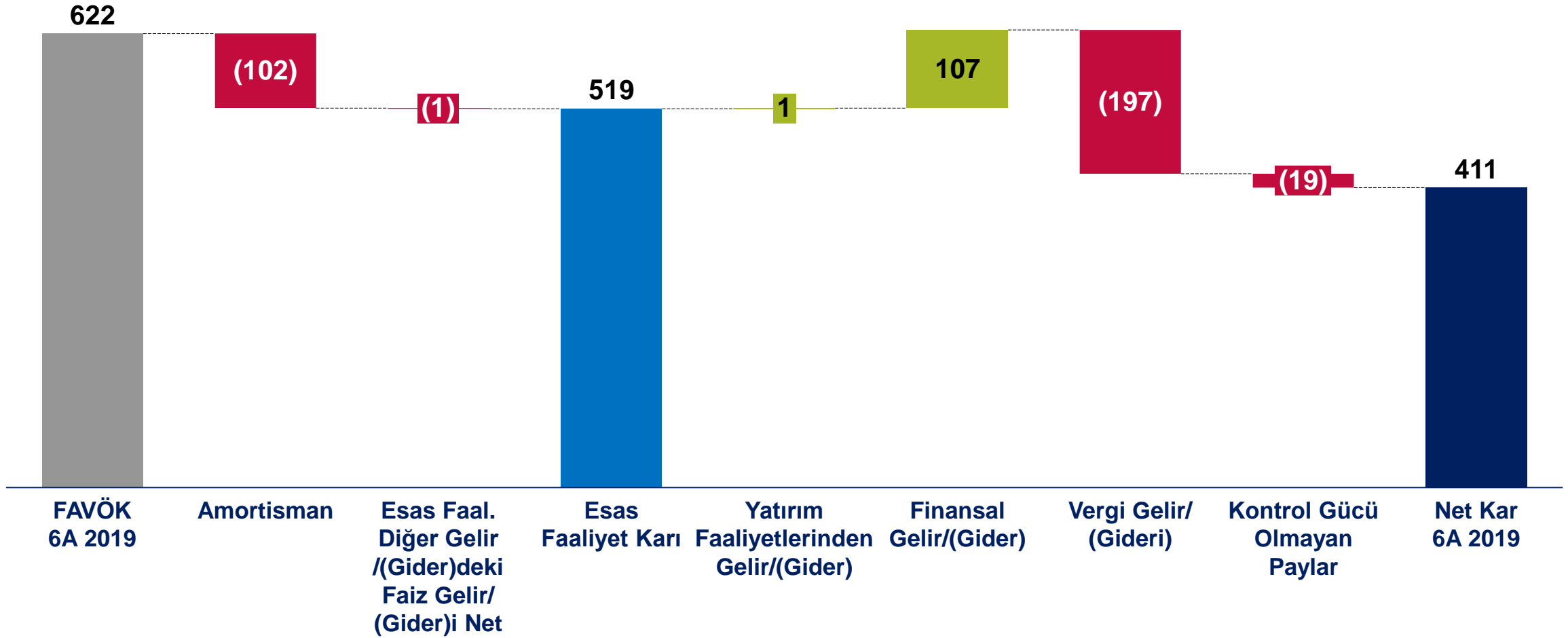
■ FAVÖK (milyon USD) — FAVÖK Marjı (%)



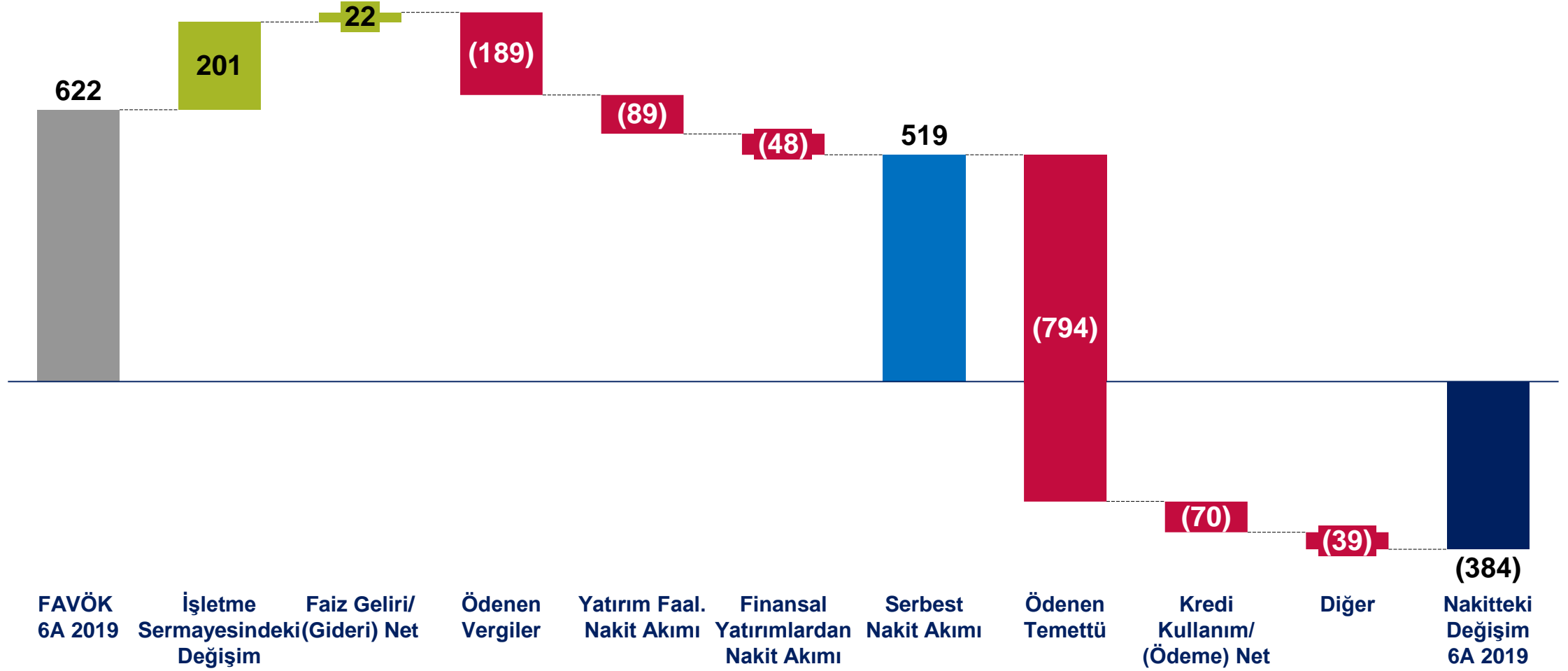
■ Net Kar* (milyon USD) — Net Kar Marjı (%)



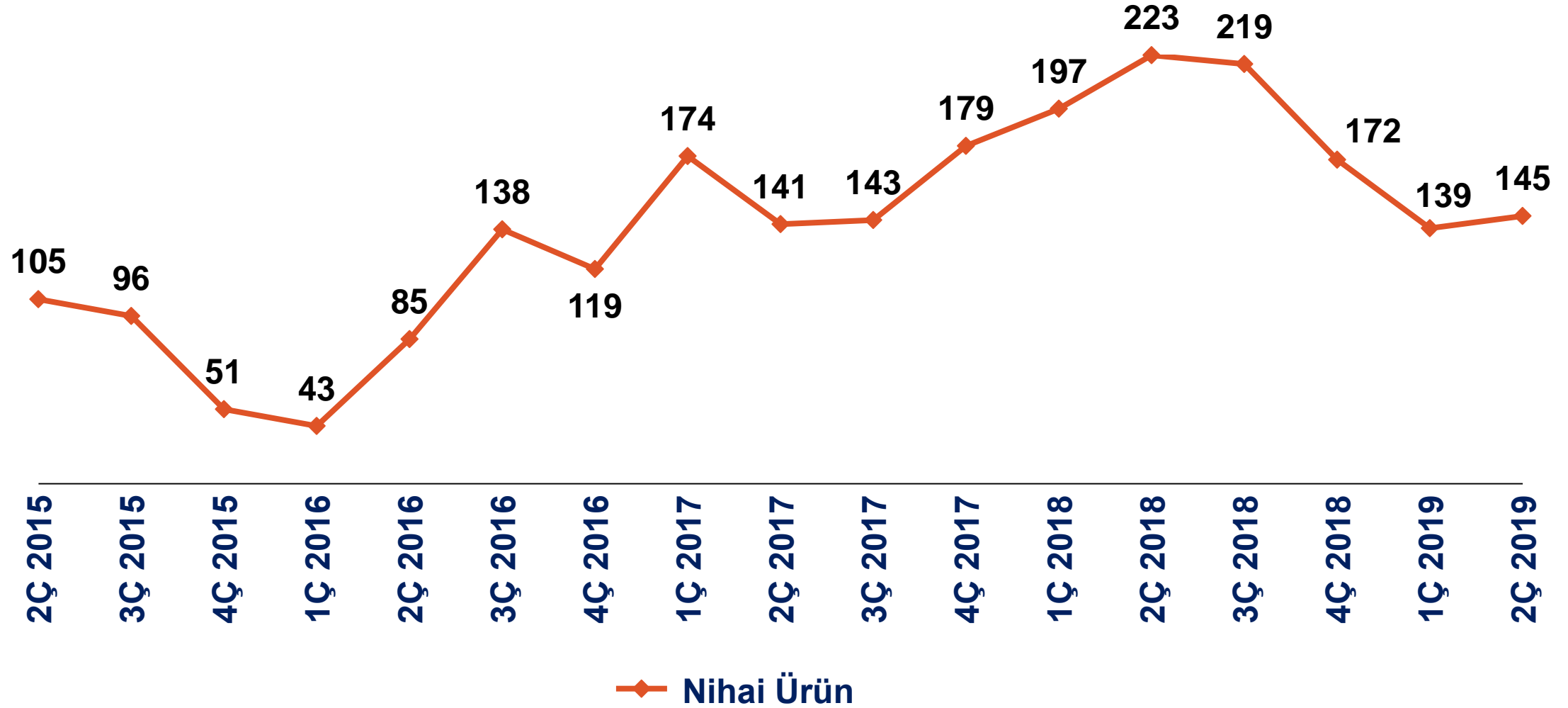
FAVÖK → Net Kar



FAVÖK → Net Nakit



Ton başına FAVÖK* (USD/ton)

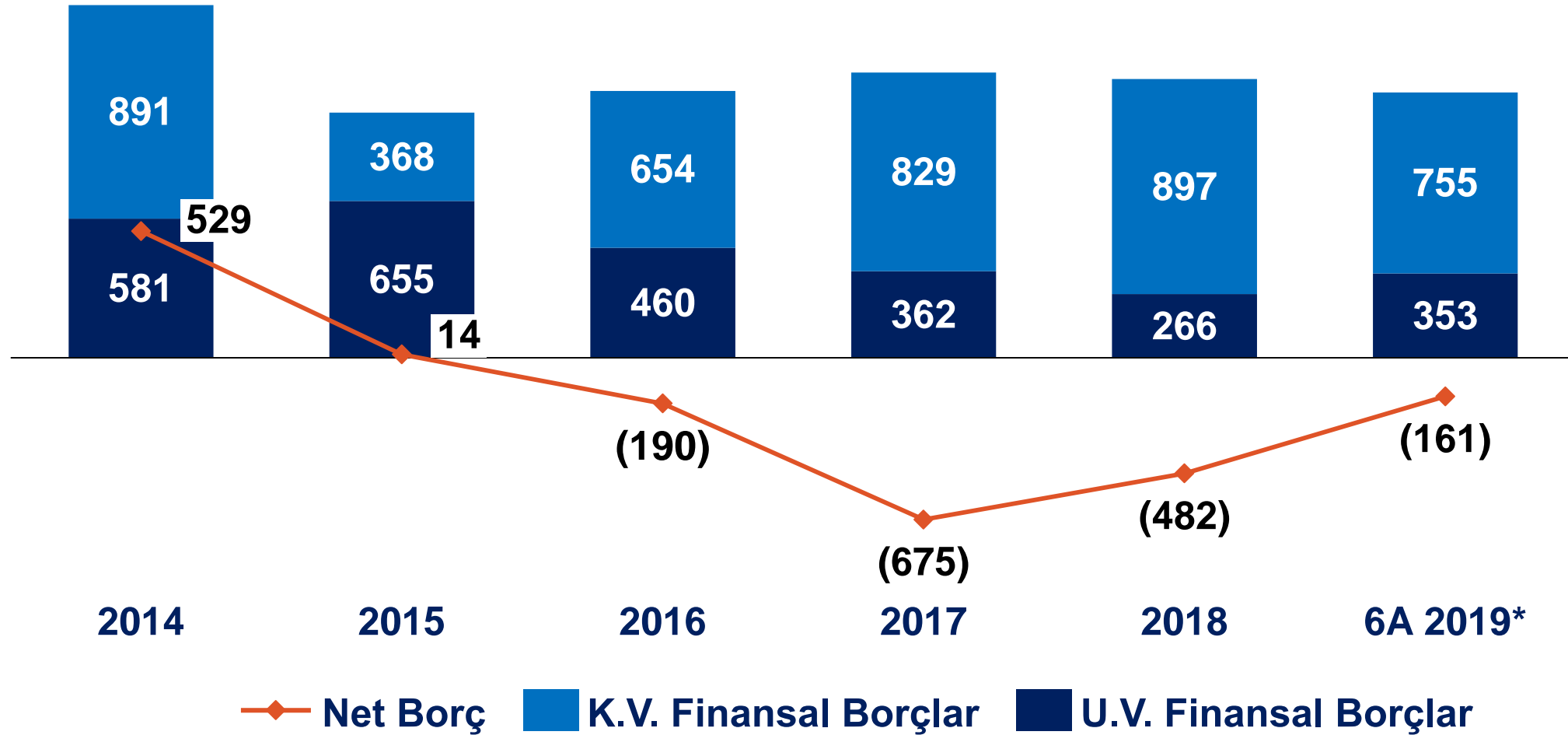


Finansal Göstergeler

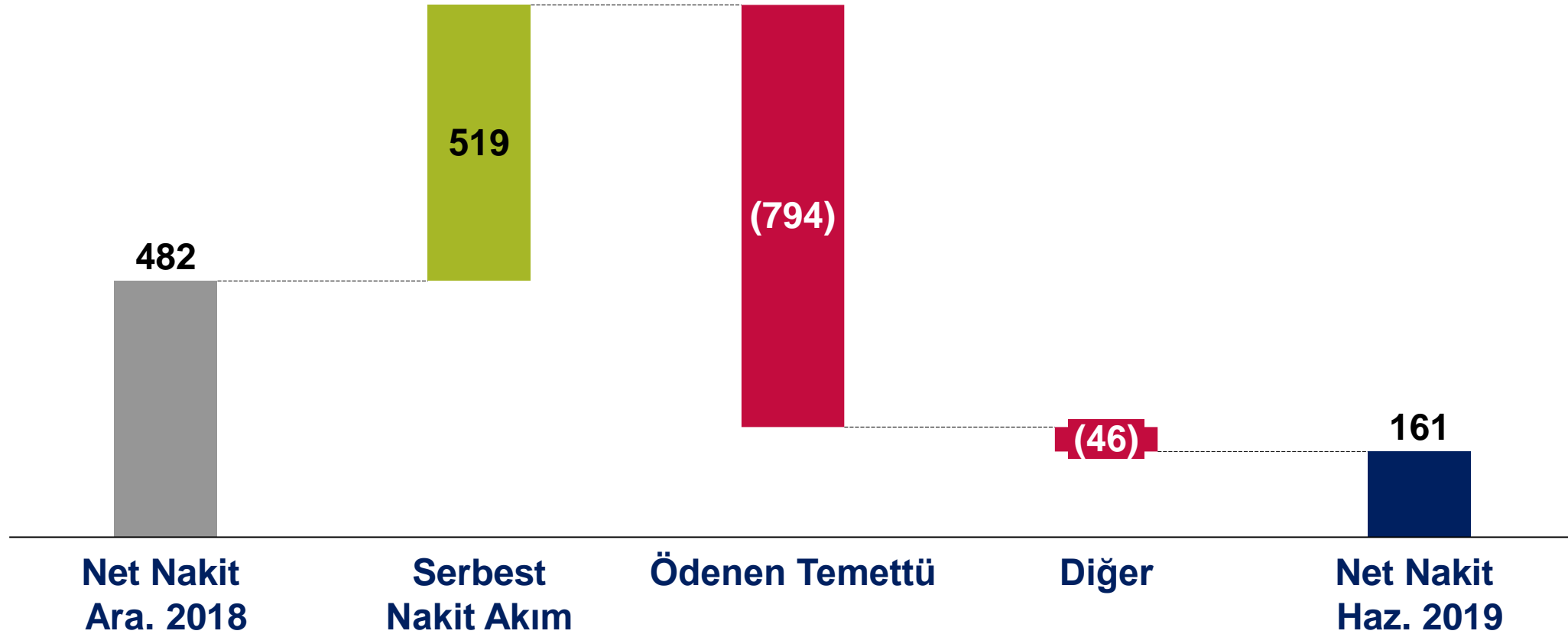
Konsolide Net Varlıklar (milyon USD)	31.12.2018	30.06.2019	Büyüme (Yıllık)
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.646	1.269	-%23
İşletme Sermayesi	2.219	2.018	-%9
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.533	3.512	-%1
Finansal Borçlar	(1.163)	(1.147)	-%1
Karşılıklar ve Diğer	(674)	(569)	-%16
Net Varlıklar	5.561	5.083	-%9

İşletme Sermayesi (milyon USD)	31.12.2018	30.06.2019	Büyüme (Yıllık)
Ticari Alacaklar	837	675	-%19
Stoklar	1.690	1.723	%2
Ticari Borçlar	(368)	(465)	%26
Diğer	60	85	%42
İşletme Sermayesi	2.219	2.018	-%9

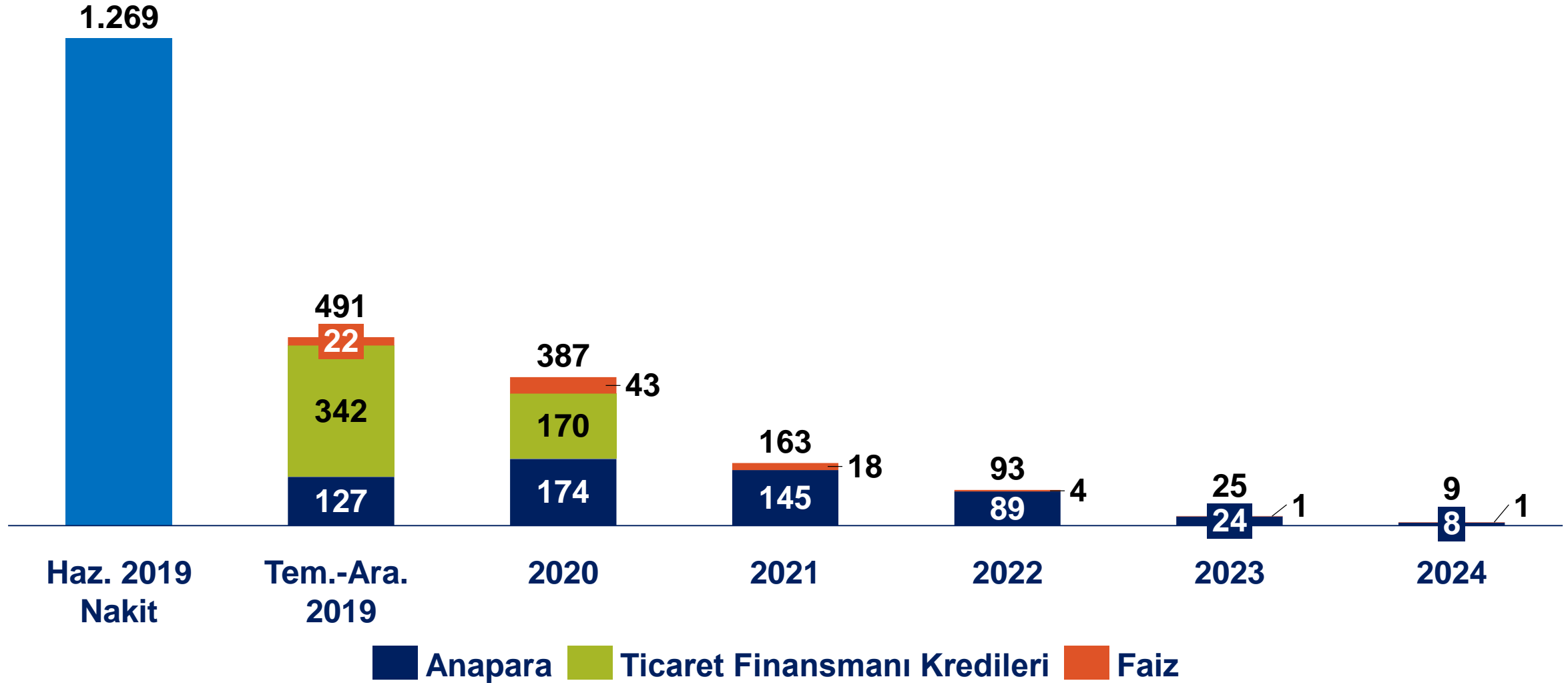
Finansal Borçlar (milyon USD)



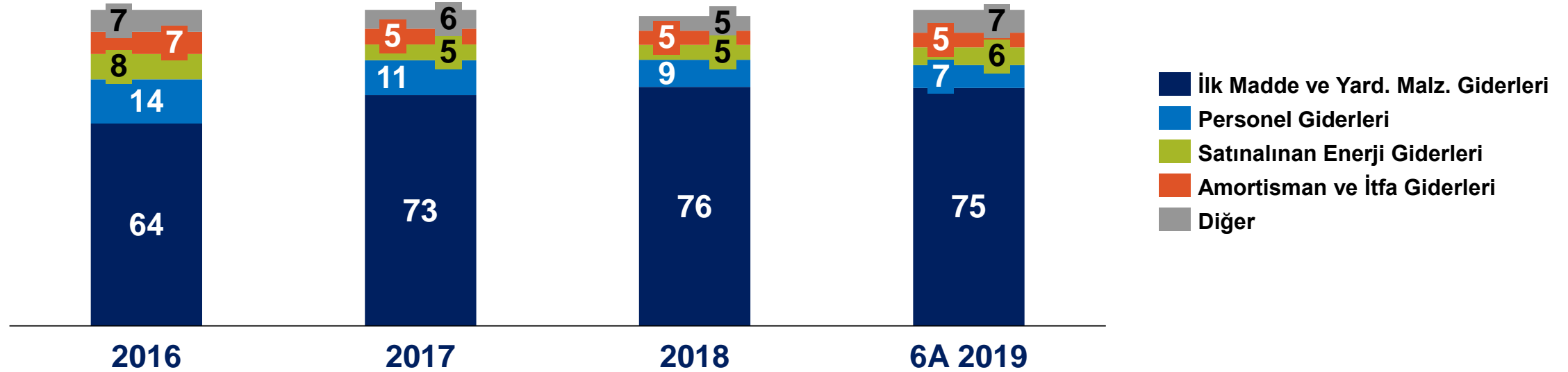
Net Borç (milyon USD)



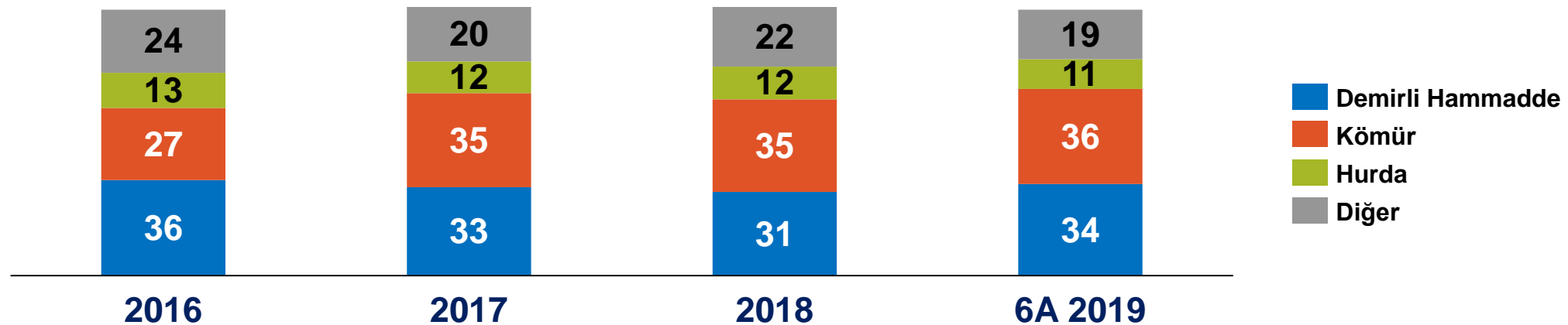
Finansal Borçların Vade Yapısı (milyon USD)



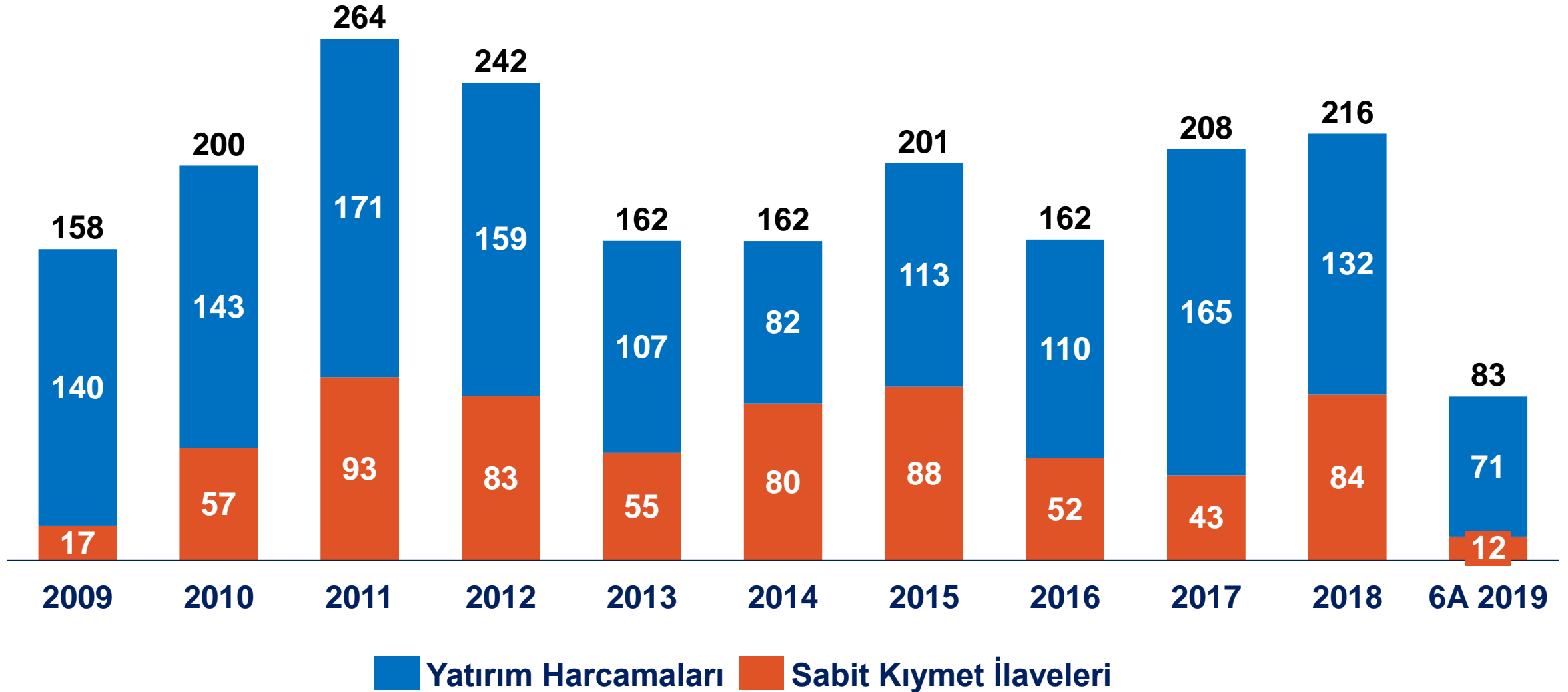
Satılan Malın Maliyet Dağılımı* (%)



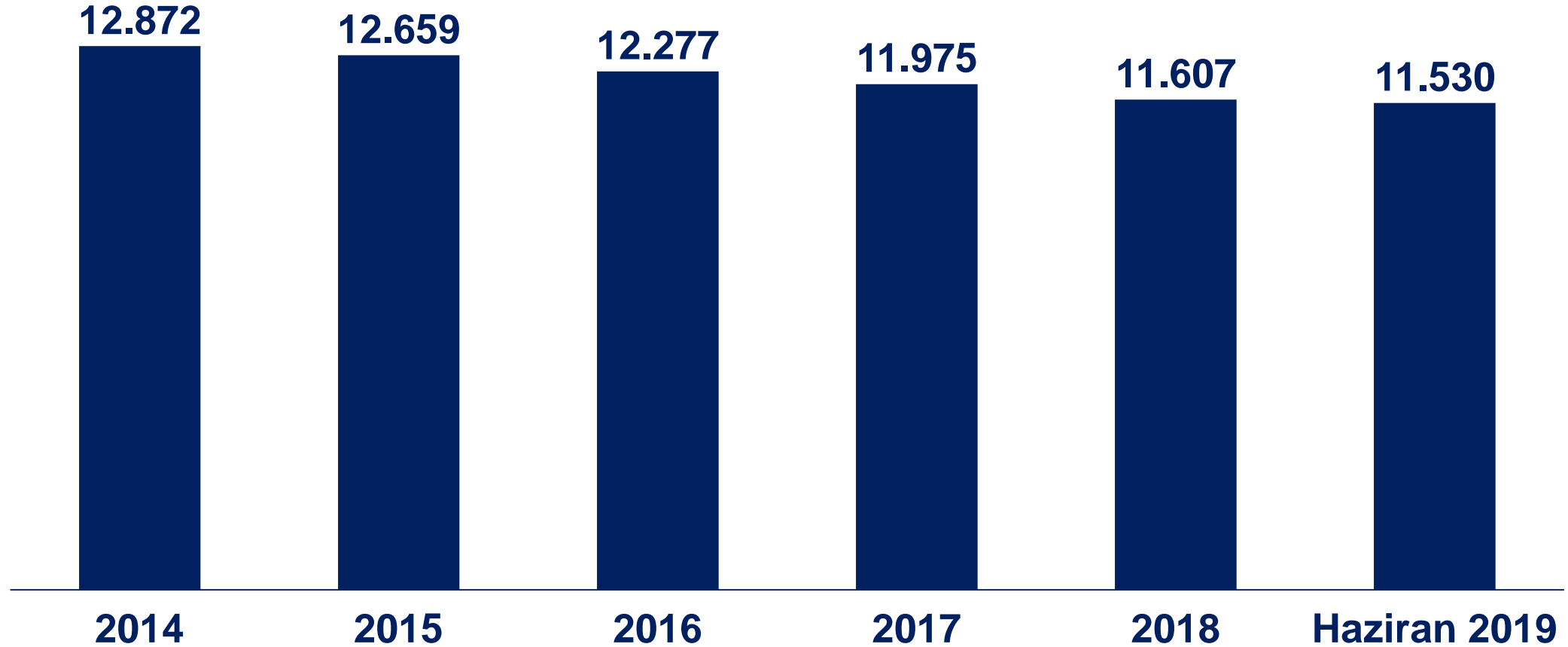
İlk Madde ve Malzeme Dağılımı (%)



Yatırım Harcamaları (milyon USD)



Personel Sayısı



EK – FAVÖK Detayı

	Not	01.01.2019- 30.06.2019 (Bin ABD Doları)	01.01.2019- 30.06.2019 (Bin Türk Lirası)
Sunum Para Birimine Çevrim Kuru	2.1		5,6118
Esas Faaliyet Karı		519.178	2.913.520
Amortisman ve İtfa Giderleri		102.012	572.476
Satılan Mamul Maliyeti	14	92.927	521.487
Pazarlama Giderleri	15	3.701	20.772
Genel Yönetim Giderleri	15	4.078	22.883
AR-GE Giderleri	6	648	3.639
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	658	3.695
KGK Sınıflamaları		840	4.713
Müşteriler Gecikme Faiz Gelirleri	15	(842)	(4.725)
Reeskont Gelirleri	15	(22)	(123)
Vadeli Alım Sözleşmelerine İlişkin Faiz Giderleri	15	1.704	9.561
		622.030	3.490.709



Erdemir Yatırımcı İlişkileri

investorrelations@erdemir.com.tr

www.erdemir.com.tr/yatirimci-iliskileri/

+90 216 578 80 61