



MADEN  
METALÜRJİ



# 2020 Yılı 9 Aylık Yatırımcı Sunumu

22.10.2020



MADEN  
METALÜRJİ

# 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.



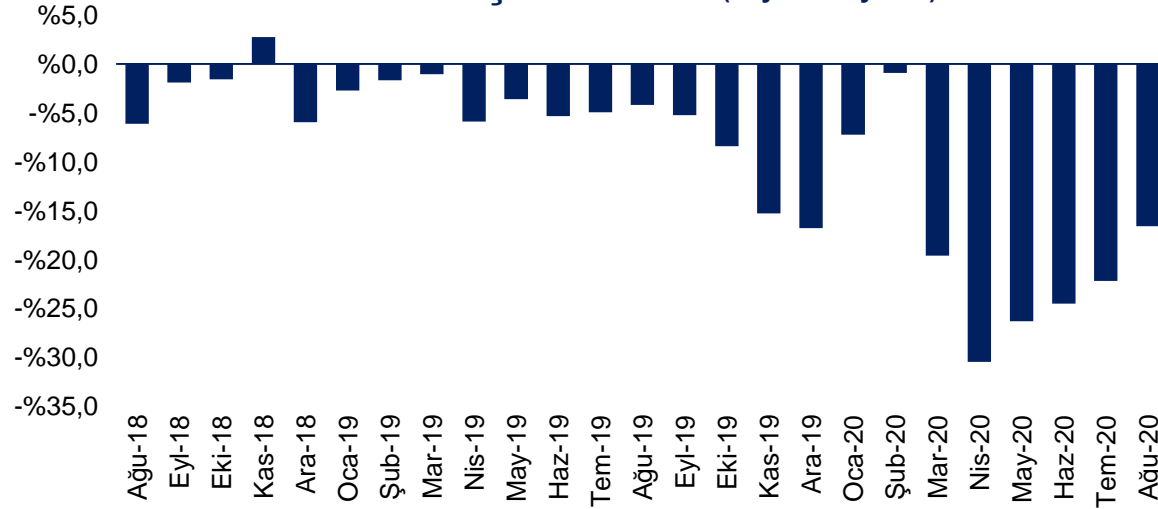
## 2020 Yılı Piyasa Gelişmeleri



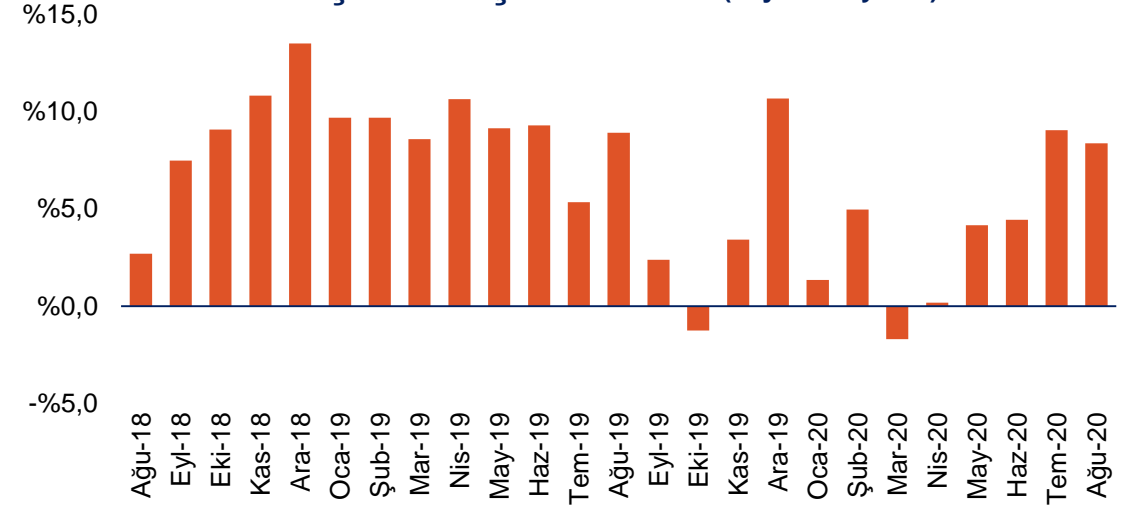
MADEN  
METALÜRJİ

# Ham Çelik Üretimi

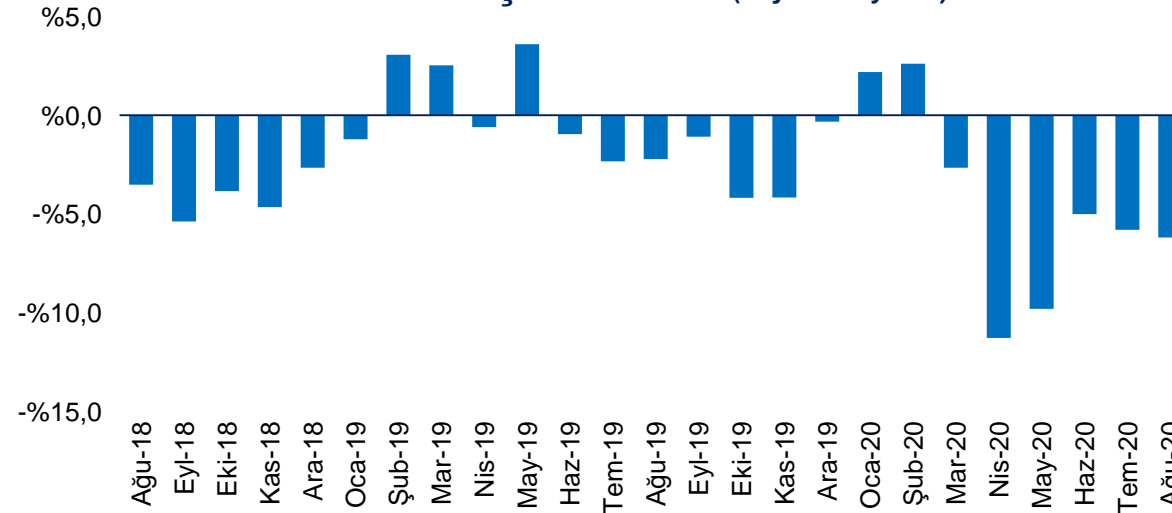
## AB 28 Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)



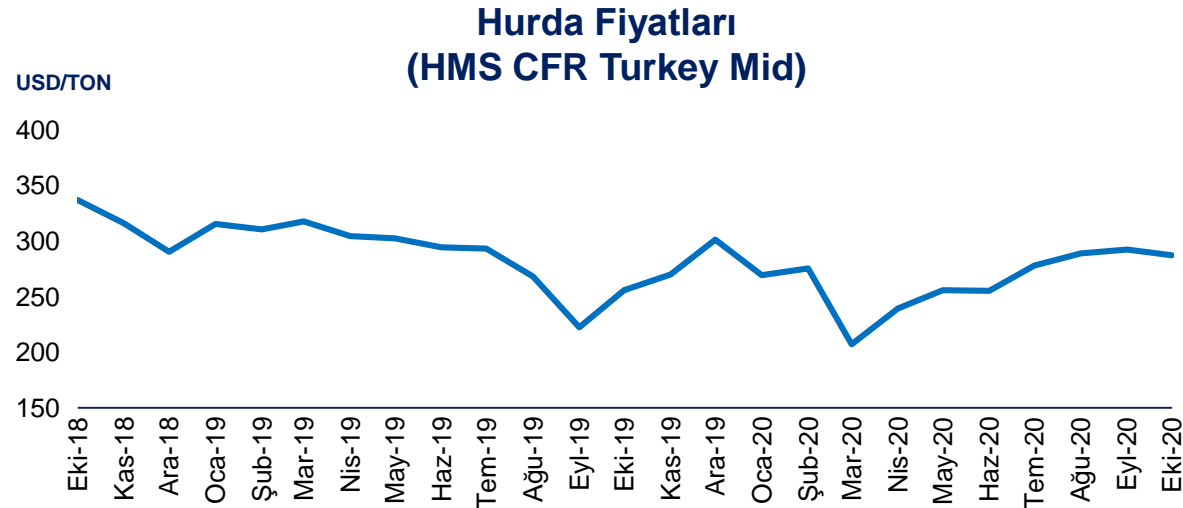
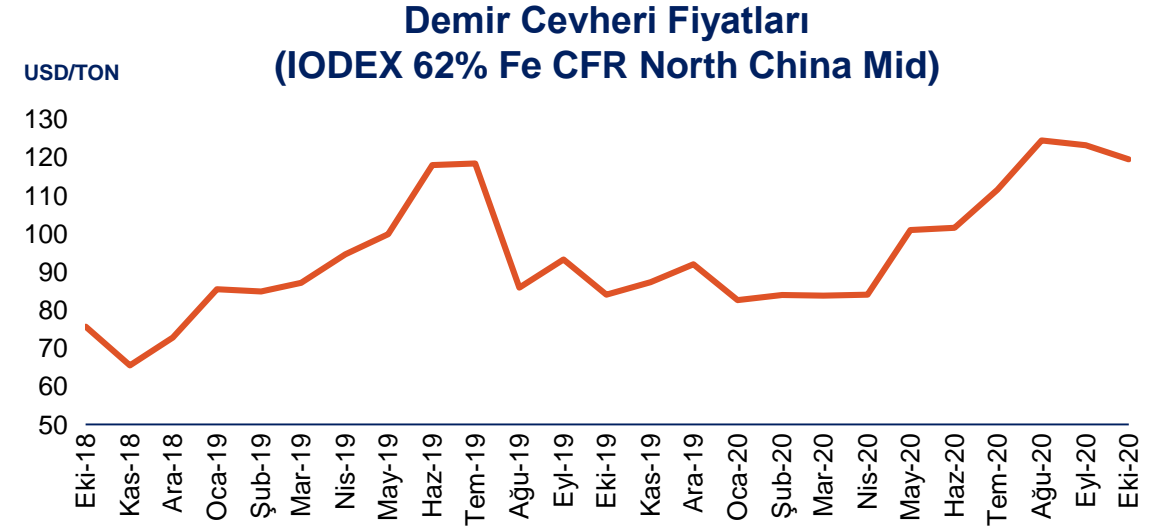
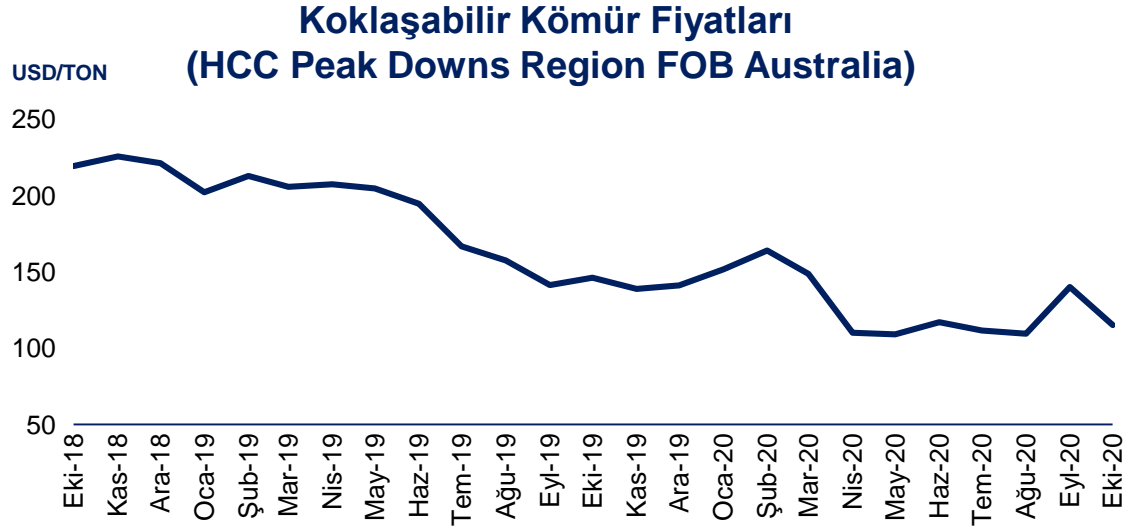
## Çin Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)



## BDT Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

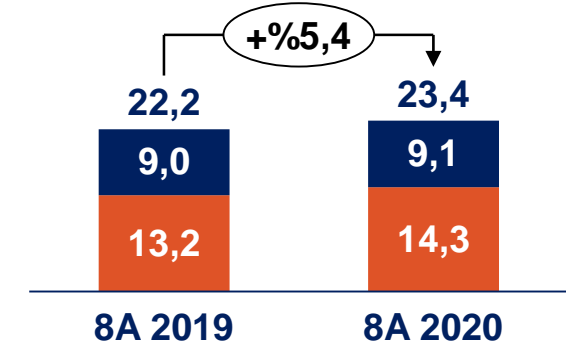
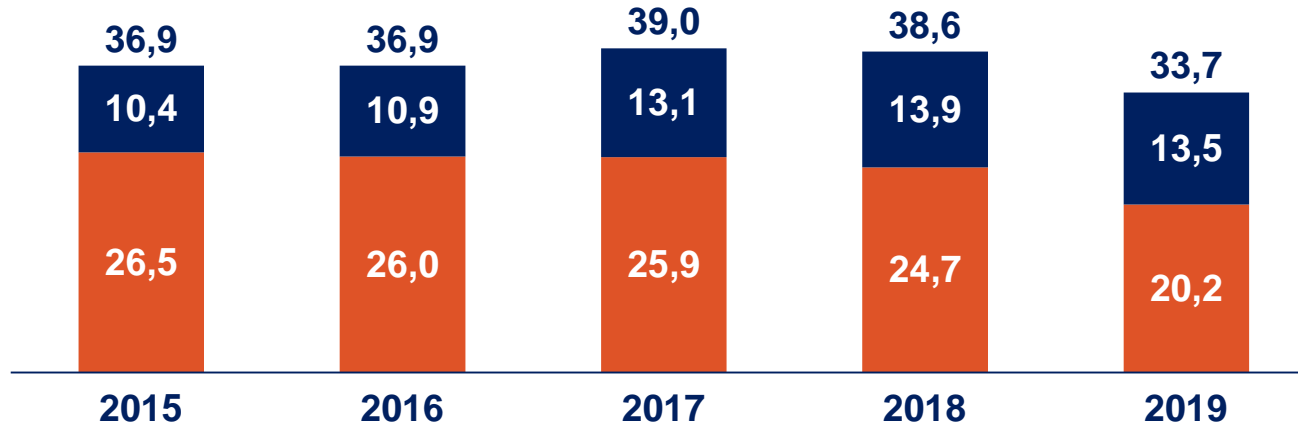


# Koklaşabilir Kömür, Demir Cevheri & Hurda Fiyatları

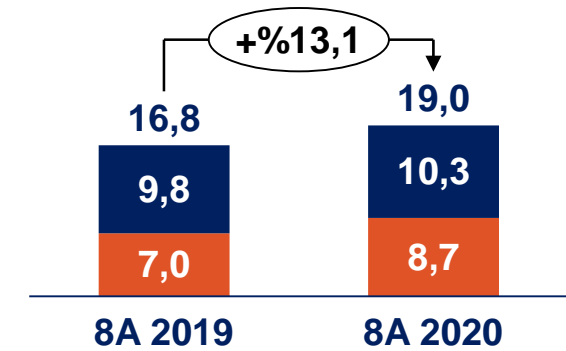
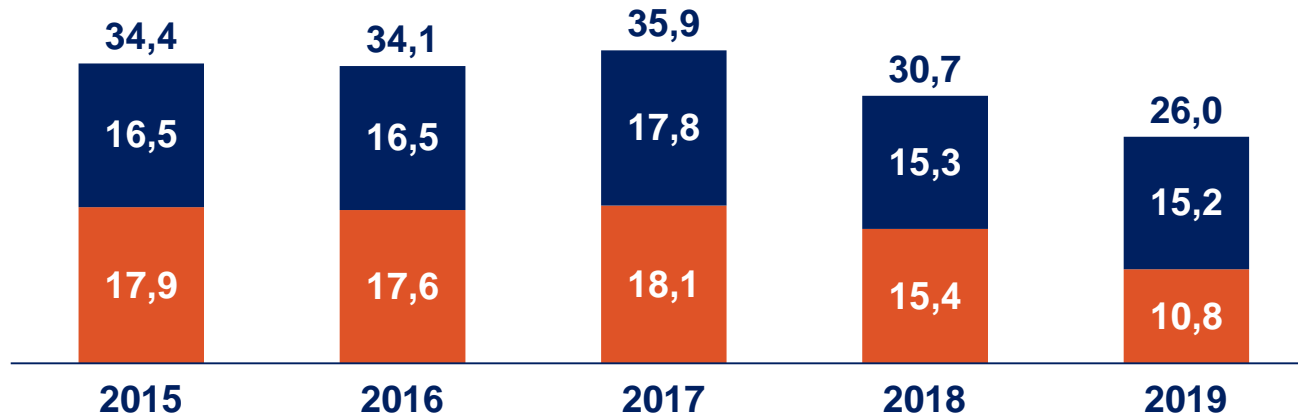


# Türkiye Nihai Mamul Üretimi ve Tüketimi

Üretim (milyon ton)



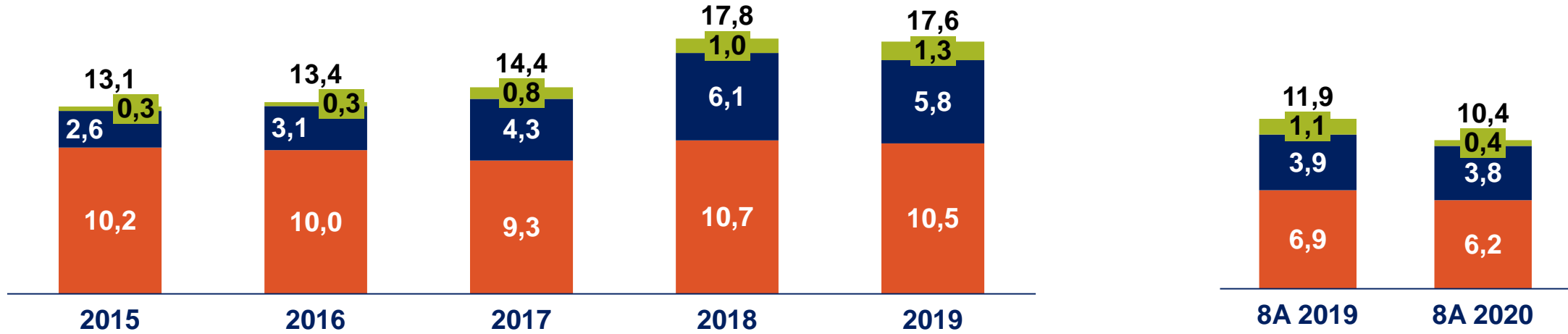
Tüketim (milyon ton)



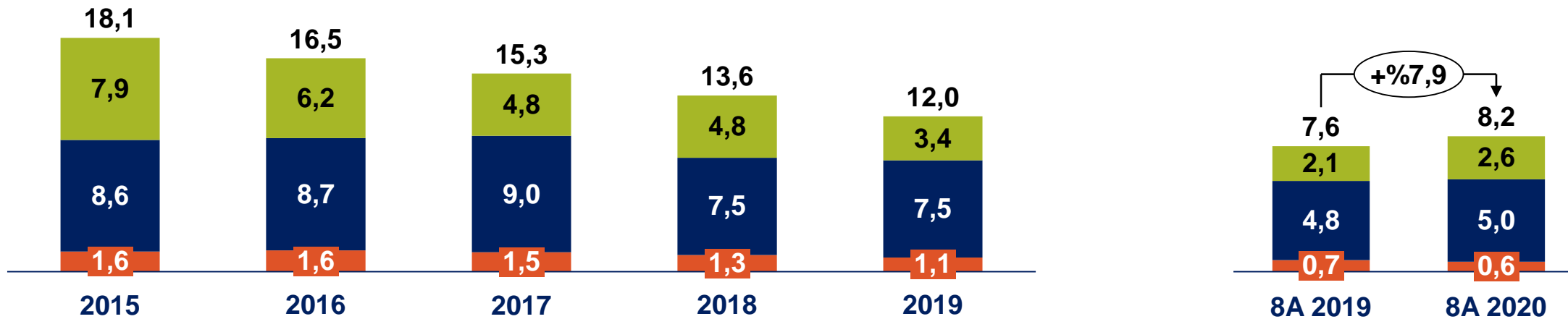
■ Yassı ■ Uzun

# Çelik Ürün İhracatı ve İthalatı

İhracat (milyon ton)



İthalat (milyon ton)



■ Yarı Mamul (Slab+Kütük) ■ Yassı Ürün ■ Uzun Ürün





## 2020 Yılı 9 Aylık Sonuçlar



MADEN  
METALÜRJİ

# Özet Operasyonel ve Finansal Göstergeler

Operasyonel Göstergeler	2018	2019	9A 2019	9A 2020	Büyüme (Yıllık)
Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)	9.322	8.787	6.583	<b>6.620</b>	%0,6
Yassı Mamul Üretimi* (000 ton)	7.743	7.257	5.504	<b>5.423</b>	-%1,5
Uzun Mamul Üretimi (000 ton)	980	1.026	757	<b>773</b>	%2,1
Yassı Mamul Satışları (000 ton)	7.482	7.250	5.471	<b>5.395</b>	-%1,4
Uzun Mamul Satışları (000 ton)	919	1.057	780	<b>774</b>	-%0,8

Finansal Göstergeler	2018	2019	9A 2019	9A 2020	Büyüme (Yıllık)
Net Satış Gelirleri (milyon USD)	5.598	4.844	3.731	<b>3.265</b>	-%12,5
FAVÖK (milyon USD)	1.720	974	844	<b>642</b>	-%23,9
Net Dönem Karı** (milyon USD)	1.160	585	549	<b>216</b>	-%60,7

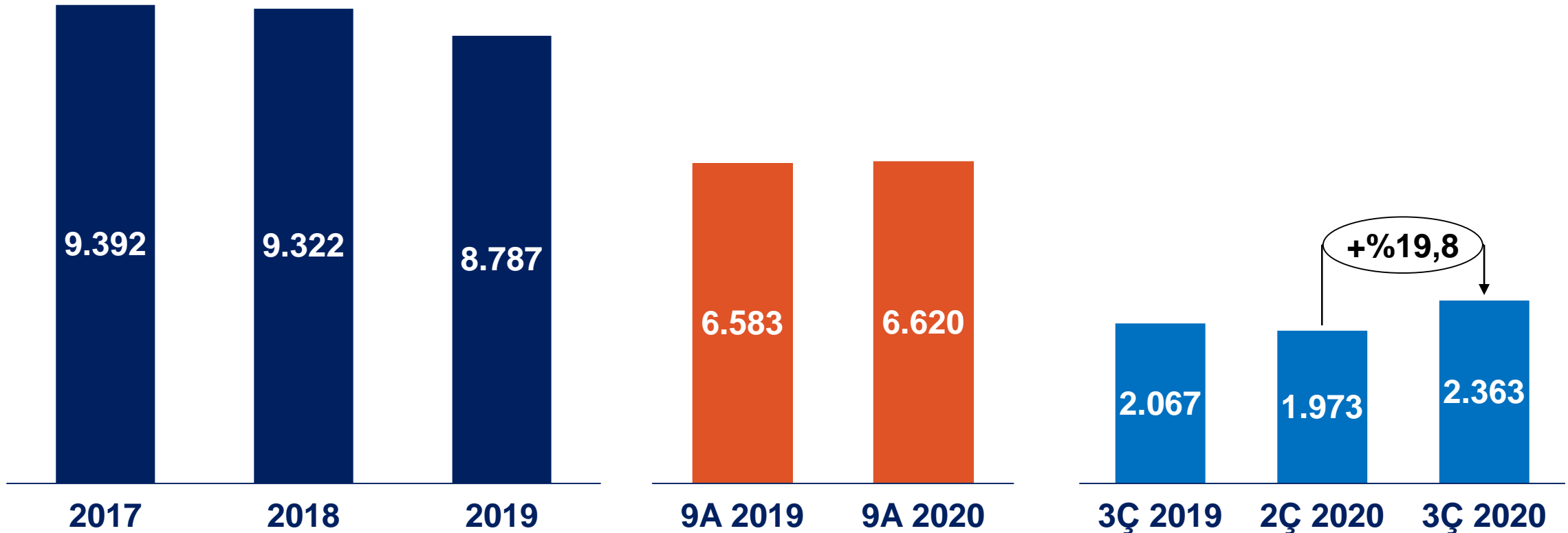
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(\*) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

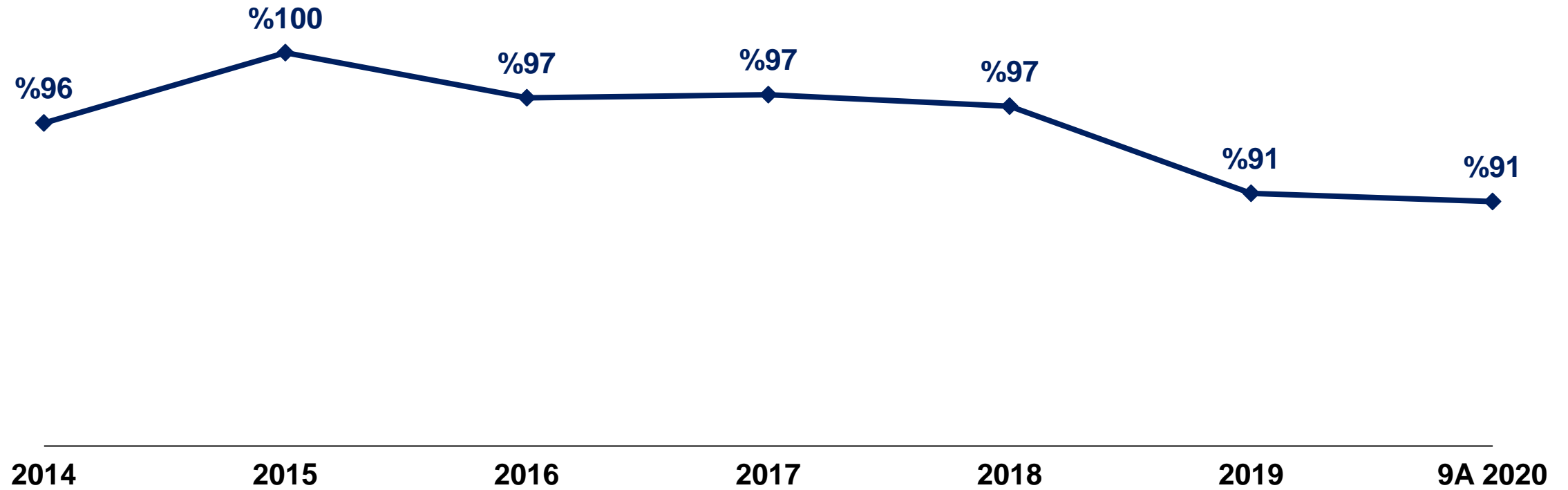
(\*\*) Ana ortaklık paylarına ait net karı belirtmektedir.

# Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)

Sıvı çelik üretimi 3Ç 2020'de bir önceki çeyreğe göre %19,8 oranında arttı.



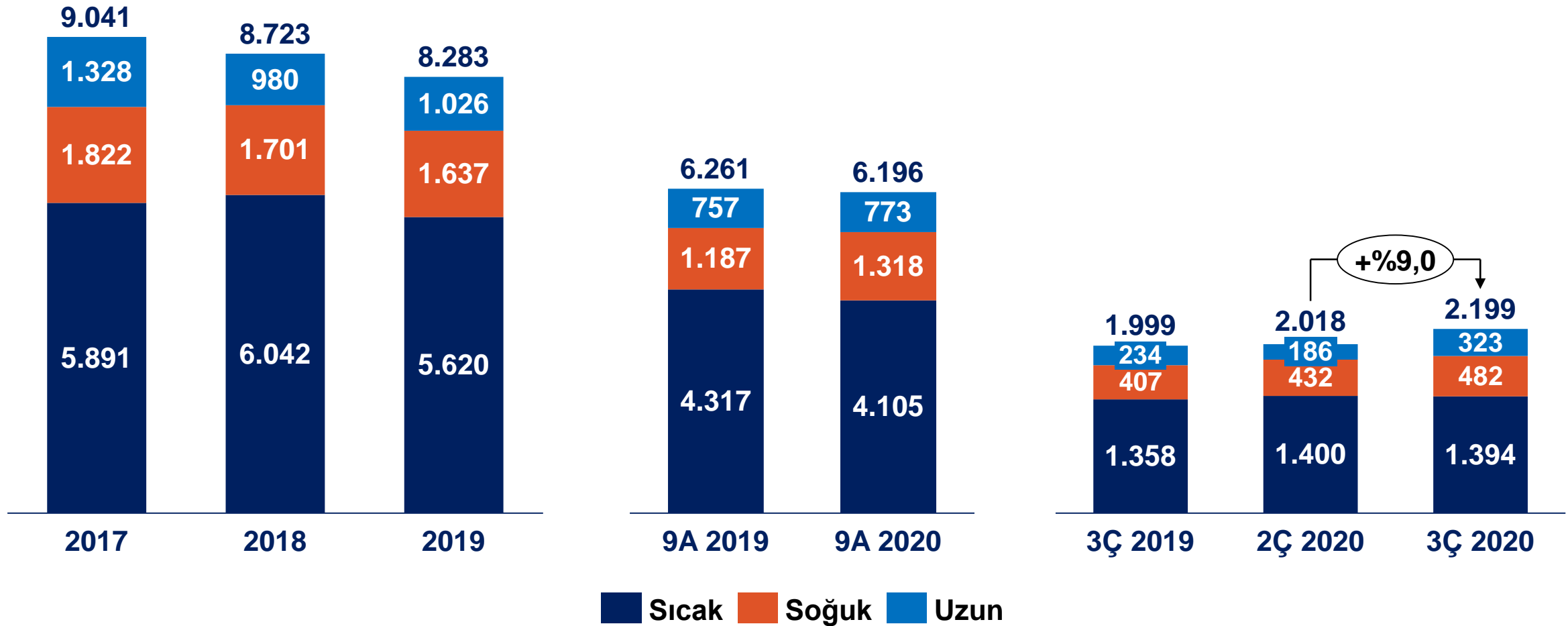
# Ham Çelik Kapasite Kullanım Oranı



◆ Erdemir

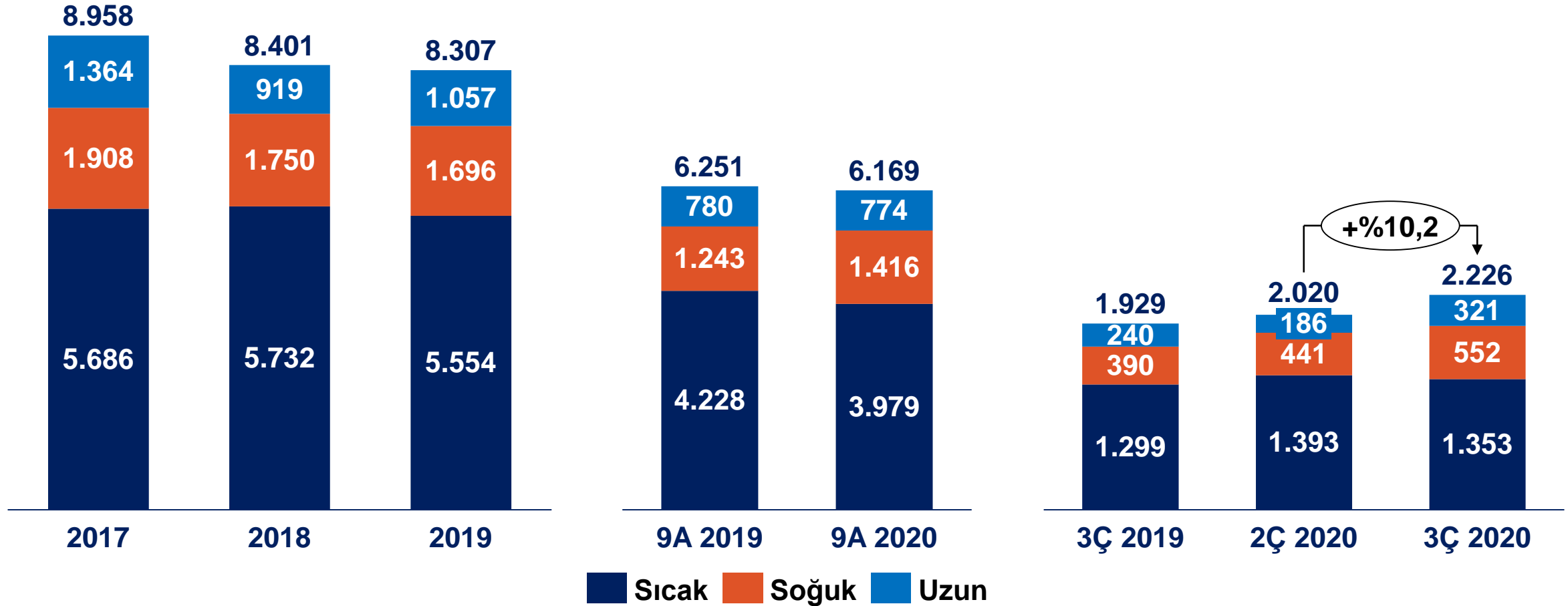
# Üretim Miktarları (000 ton)

Toplam üretim miktarları 3Ç 2020'de bir önceki çeyreğe göre %9 oranında arttı.



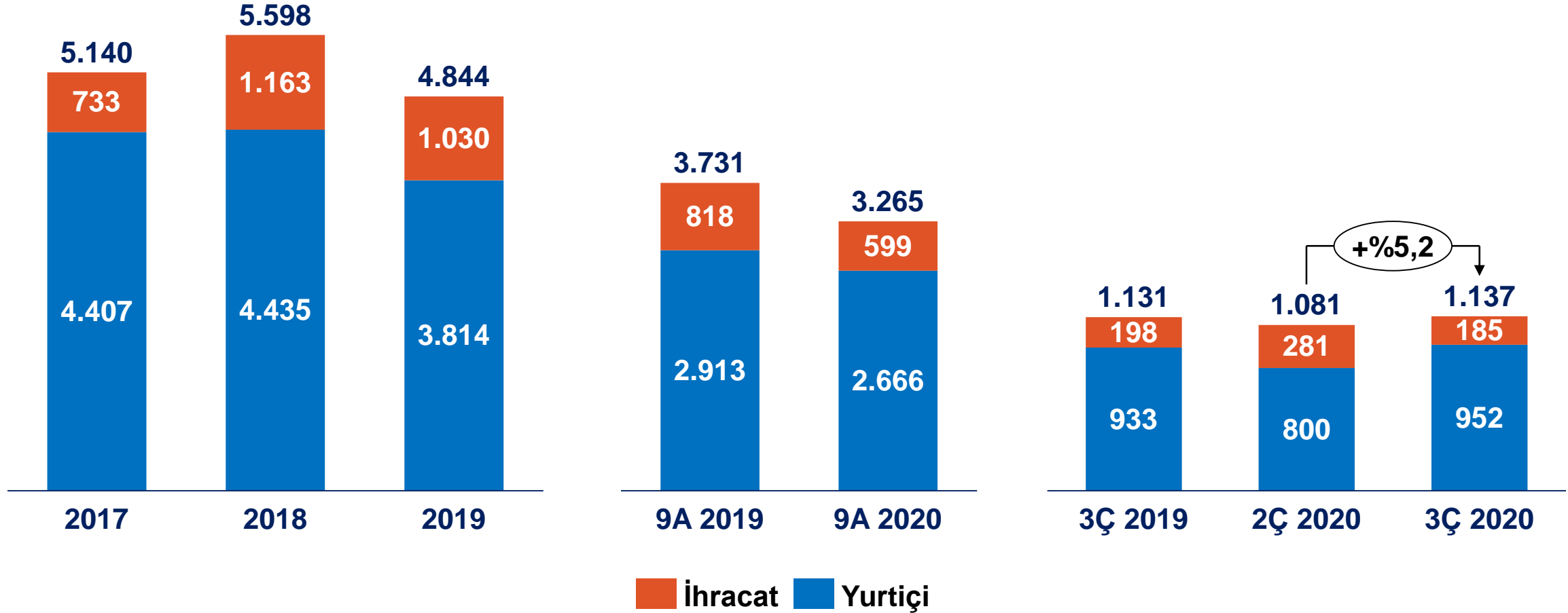
# Satış Miktarları (000 ton)

Toplam satış miktarları 3Ç 2020'de bir önceki çeyreğe göre %10,2 oranında arttı.



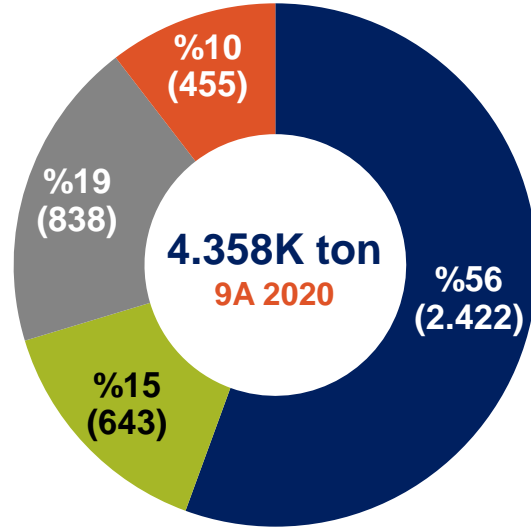
# Net Satış Gelirleri (milyon USD)

Net satış gelirleri 3Ç 2020'de bir önceki çeyreğe göre %5,2 oranında arttı.

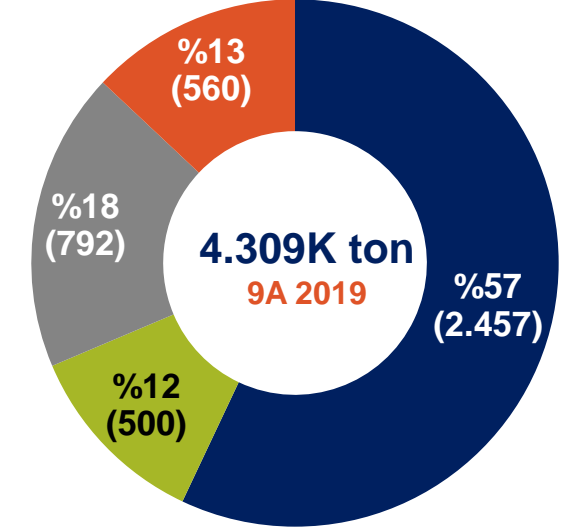


# Yassı & Uzun Mamul Yurtiçi Satış Dağılımı

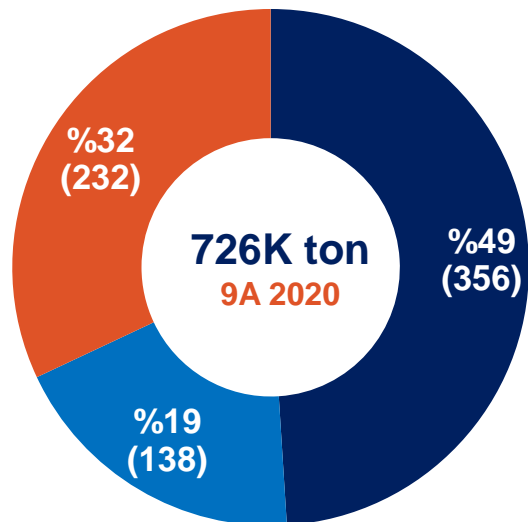
## Yassı Mamul Yurtiçi Satış



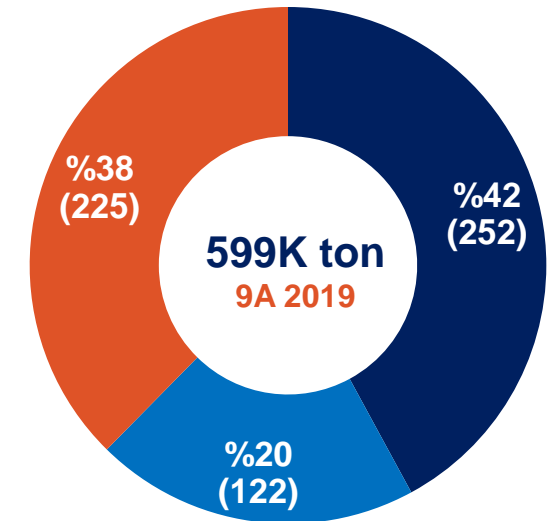
- Boru&Profil ve Haddemeleme
- Dağıtım Kanalları
- Genel İmalat Sanayi
- Otomotiv



## Uzun Mamul Yurtiçi Satış

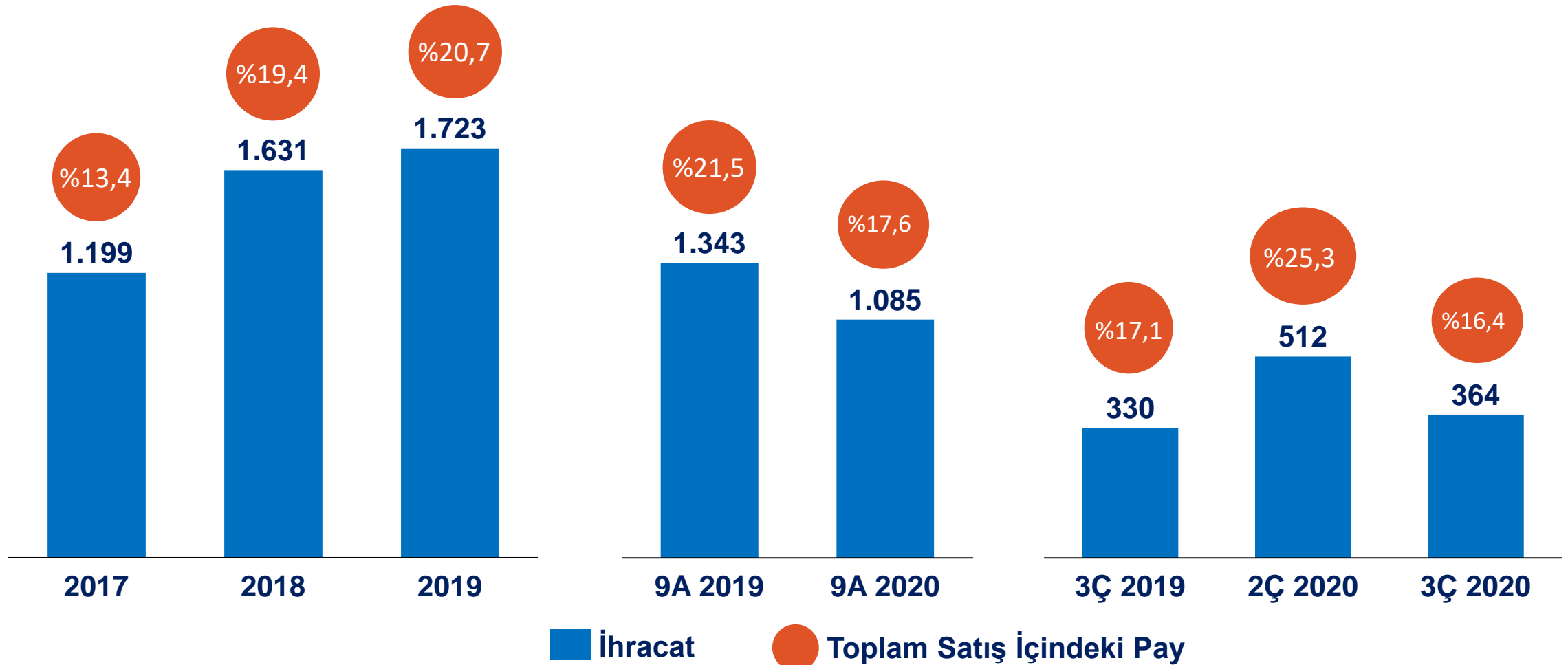


- İnşaat Çeliği ve Profil Üreticileri
- Genel İmalat Sanayi
- Yüksek Karbonlu ve Özel Kaliteler



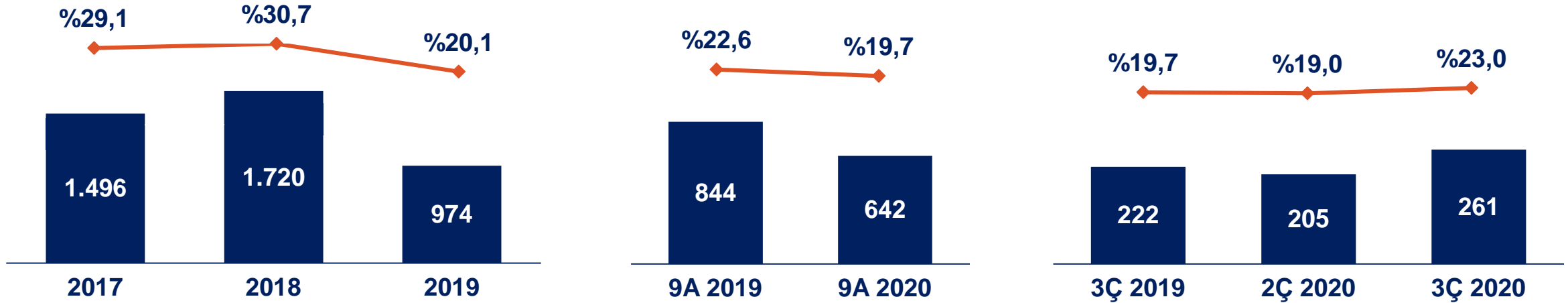


# İhracat Miktarları (000 ton)

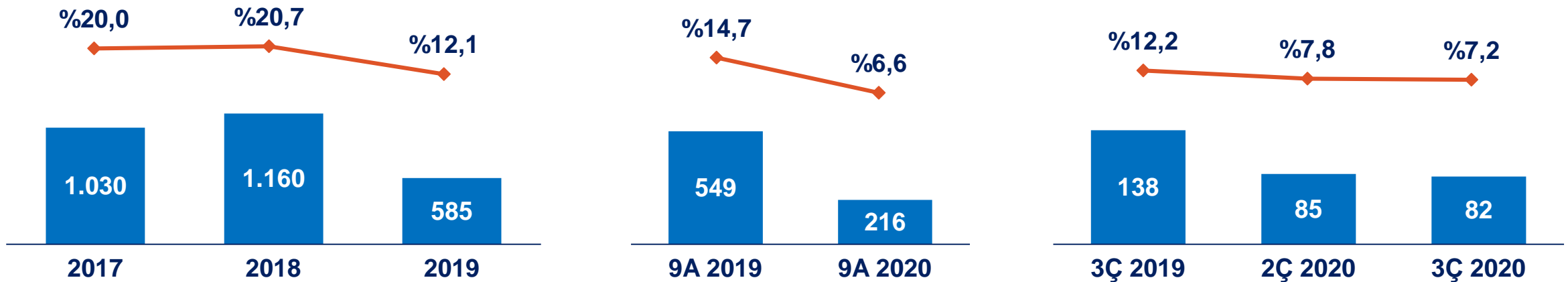


# FAVÖK & Net Kar

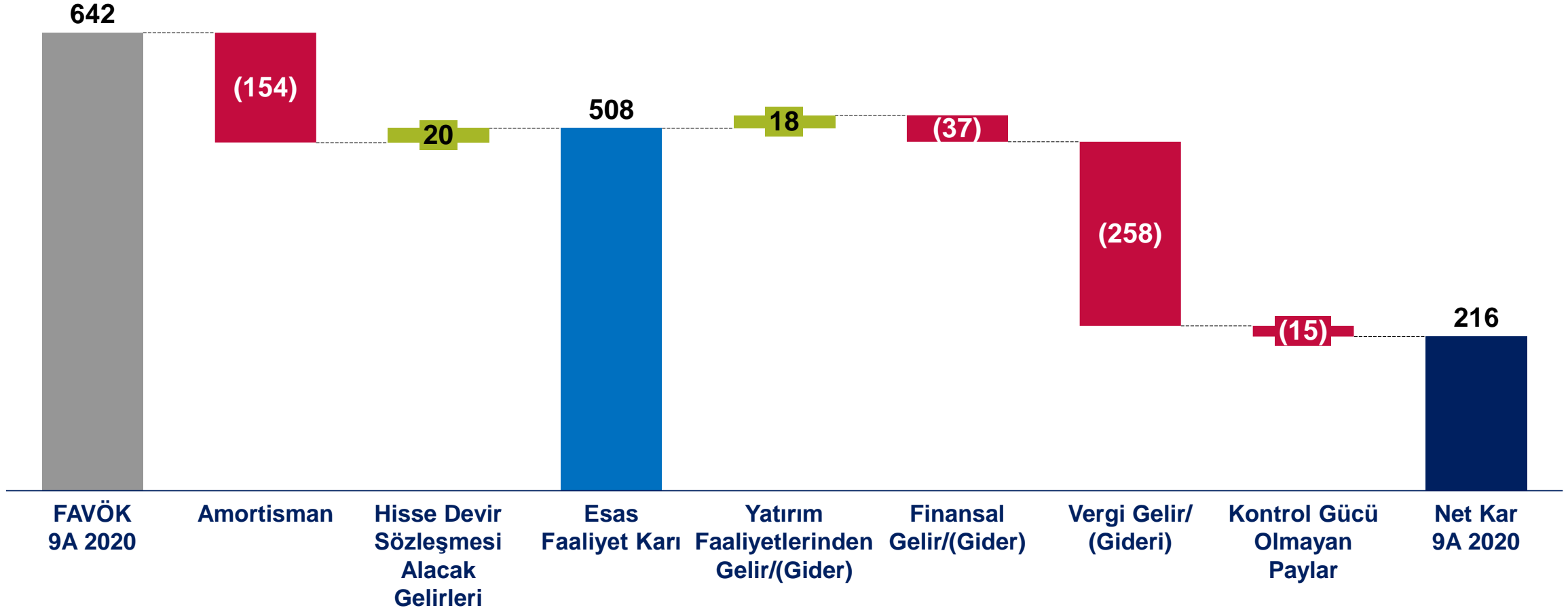
■ FAVÖK (milyon USD) — FAVÖK Marjı (%)



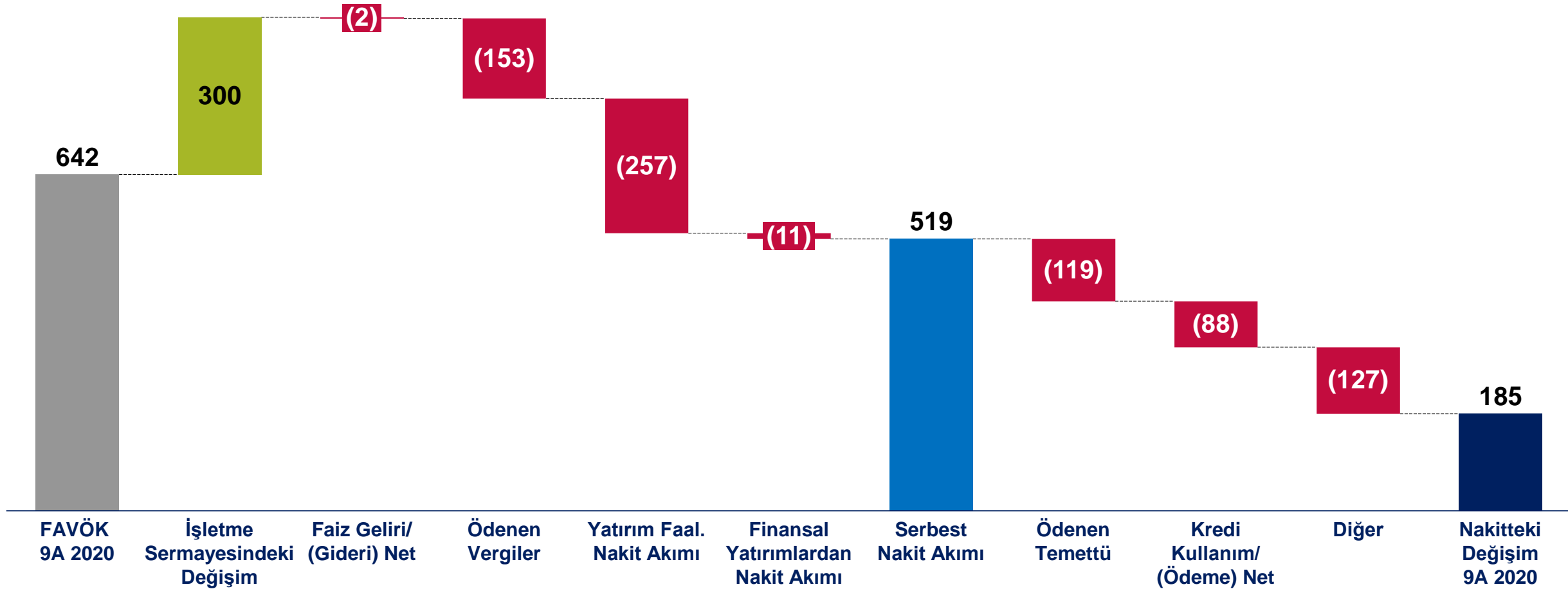
■ Net Kar\* (milyon USD) — Net Kar Marjı (%)



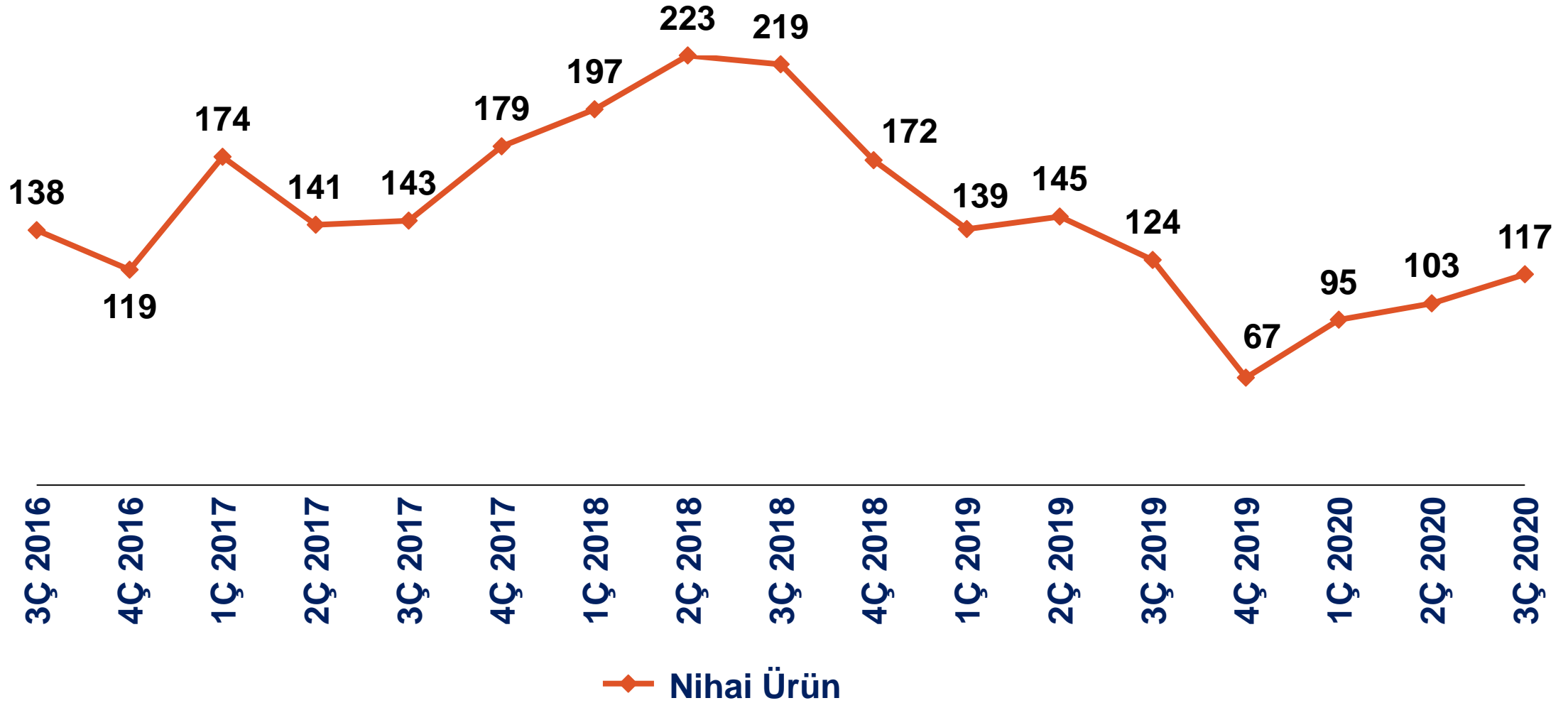
# FAVÖK → Net Kar (milyon USD)



# FAVÖK ➔ Net Nakit (milyon USD)



# Ton başına FAVÖK\* (USD/ton)

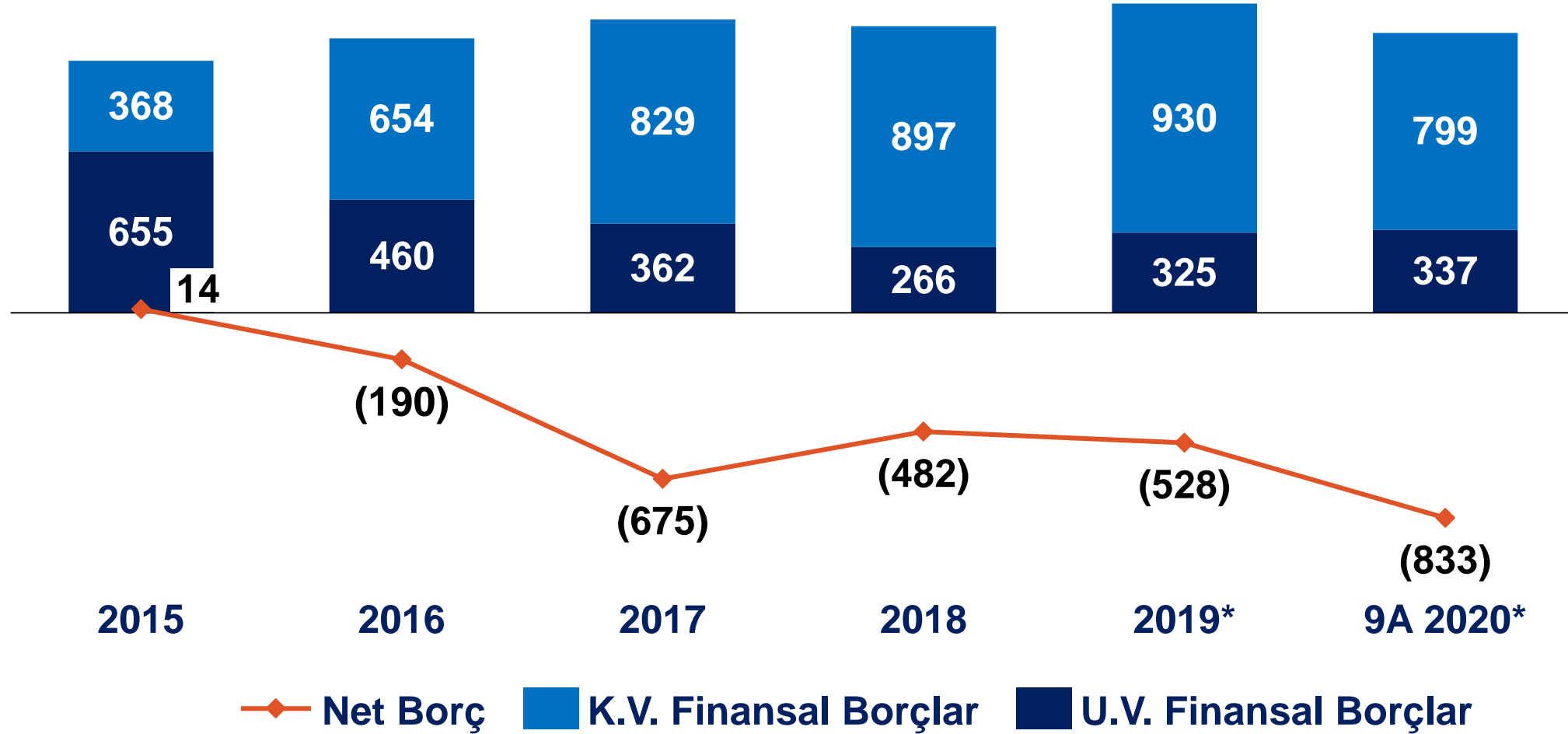


# Finansal Göstergeler

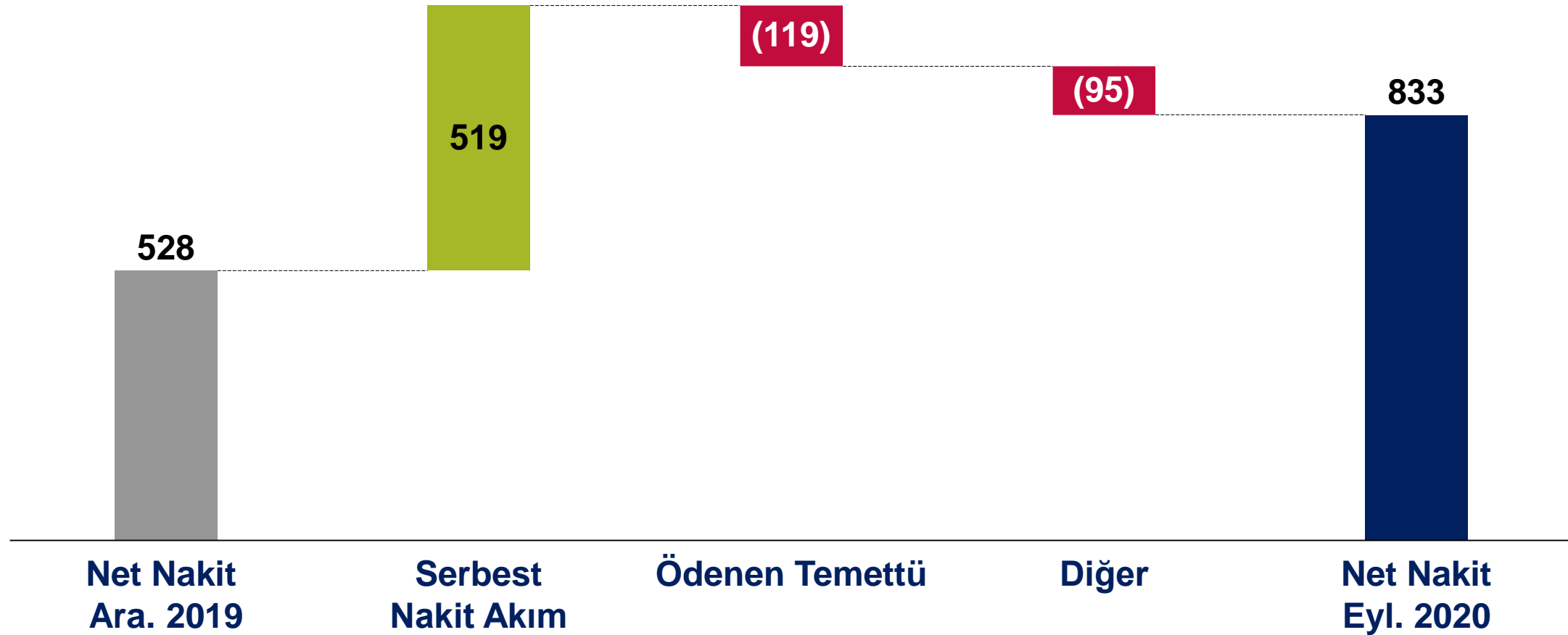
Konsolide Net Varlıklar (milyon USD)	31.12.2019	30.09.2020	Büyüme (Yıllık)
Nakit Benzerleri ve Finansal Yatırımlar	1.800	1.997	%11
İşletme Sermayesi	1.729	1.429	-%17
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.581	3.626	%1
Finansal Borçlar	(1.296)	(1.170)	-%10
Karşılıklar ve Diğer	(554)	(567)	%2
<b>Net Varlıklar</b>	<b>5.260</b>	<b>5.315</b>	<b>%1</b>

İşletme Sermayesi (milyon USD)	31.12.2019	30.09.2020	Büyüme (Yıllık)
Ticari Alacaklar	563	476	-%15
Stoklar	1.571	1.362	-%13
Ticari Borçlar	(494)	(421)	-%15
Diğer	89	12	-%87
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>1.729</b>	<b>1.429</b>	<b>-%17</b>

# Finansal Borçlar (milyon USD)

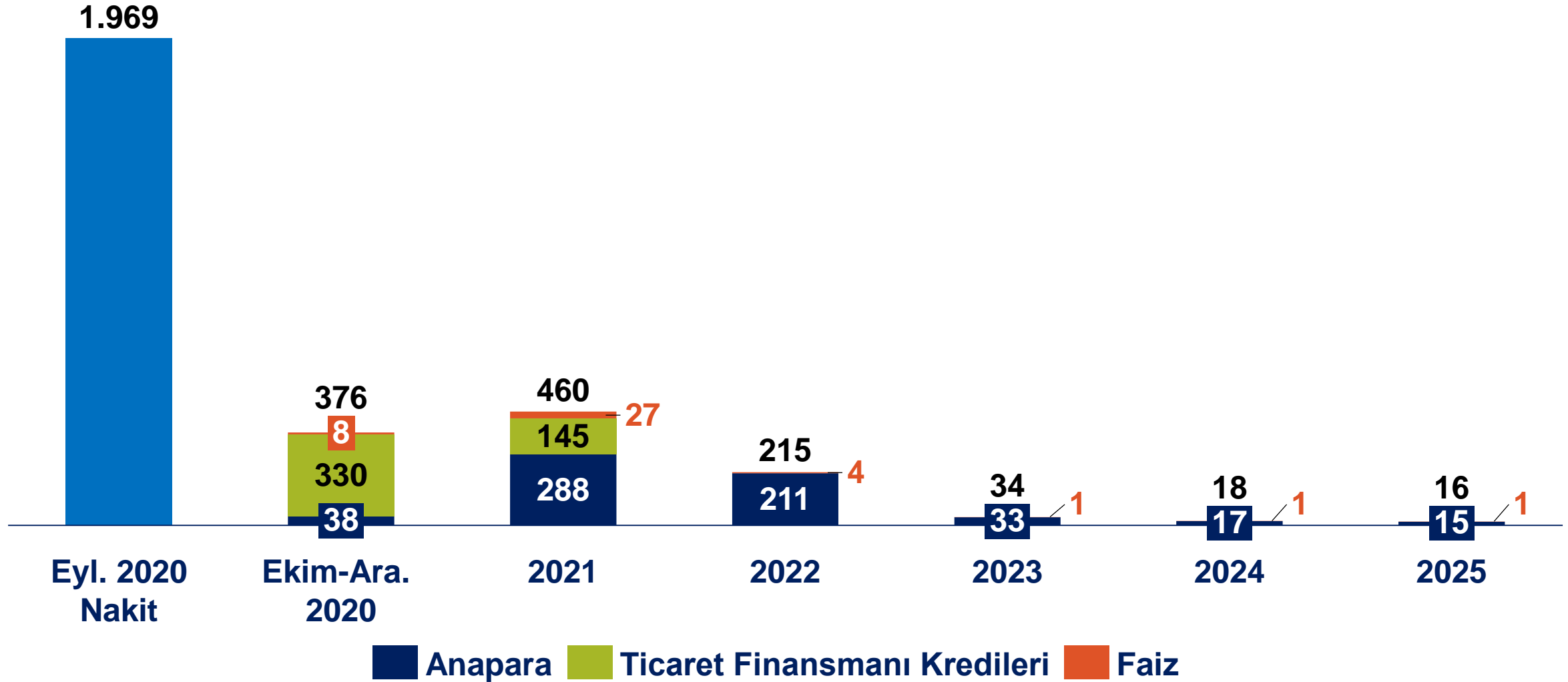


# Net Borç (milyon USD)

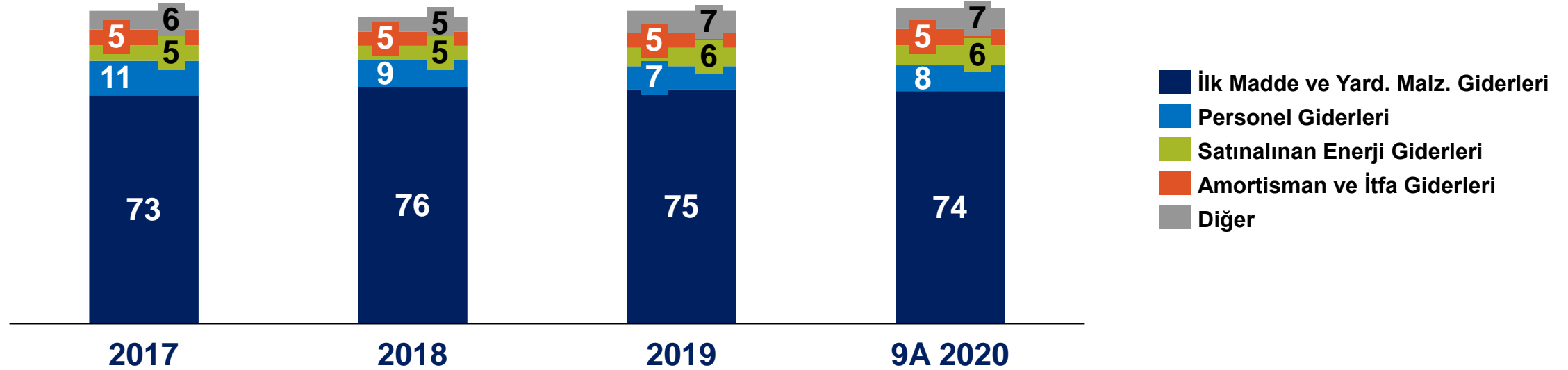




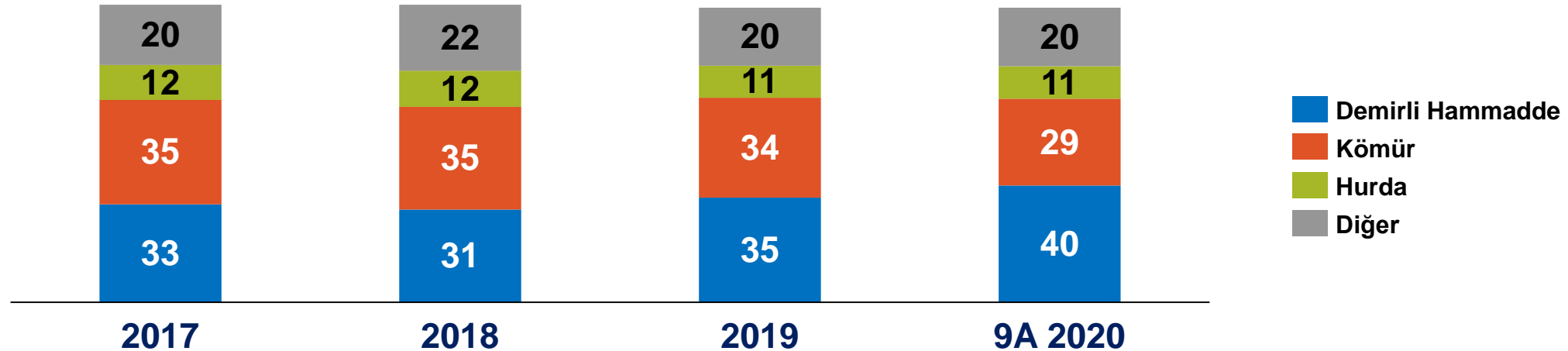
# Finansal Borçların Vade Yapısı (milyon USD)



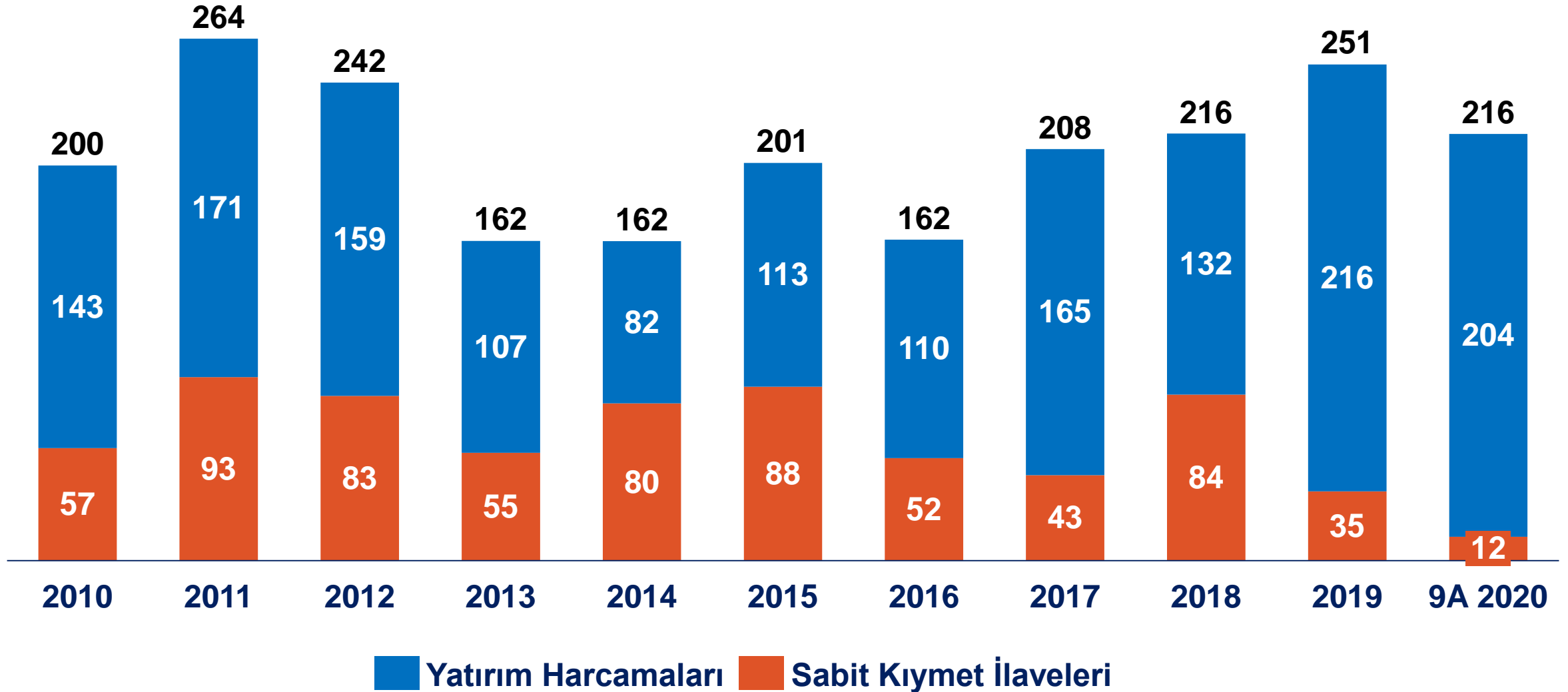
# Satılan Malın Maliyet Dağılımı\* (%)



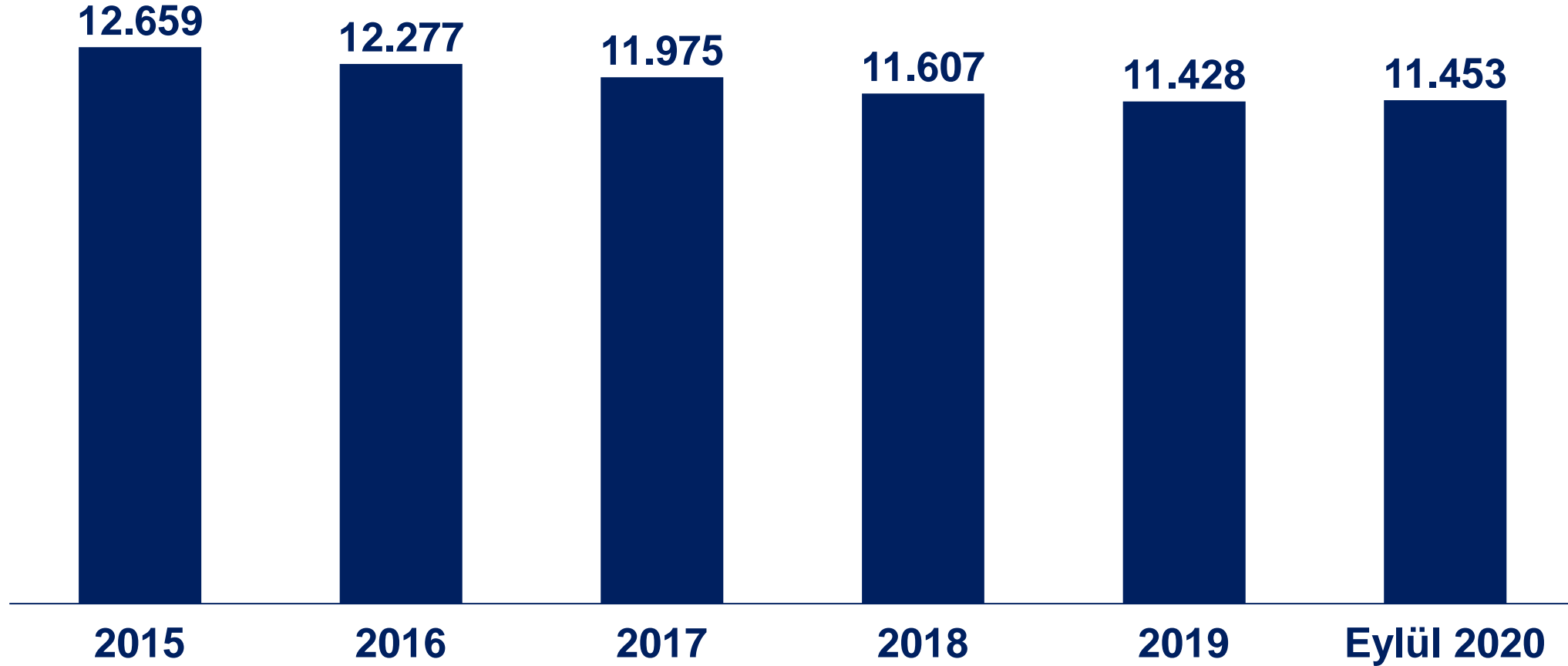
## İlk Madde ve Malzeme Dağılımı (%)



# Yatırım Harcamaları\* (milyon USD)



# Personel Sayısı



# EK – FAVÖK Detayı

	Not	01.01.2020- 30.09.2020 (Bin ABD Doları)	01.01.2020- 30.09.2020 (Bin Türk Lirası)
<b>Sunum Para Birimine Çevrim Kuru</b>	2.1		<b>6,7187</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>508.380</b>	<b>3.415.656</b>
<b>Amortisman ve İtfa Giderleri</b>		<b>154.081</b>	<b>1.035.229</b>
Satılan Mamul Maliyeti	13	142.321	956.213
Pazarlama Giderleri	14	5.374	36.107
Genel Yönetim Giderleri	14	5.469	36.745
AR-GE Giderleri	6	917	6.164
<b>KGK Sınıflamaları</b>		<b>(20.558)</b>	<b>(138.132)</b>
Hisse Devir Sözleşmesi Alacak Gelirleri	14	(20.920)	(140.556)
Müşteriler Gecikme Faiz Gelirleri	14	(671)	(4.511)
Reeskont Gelirleri	14	(21)	(141)
Vadeli Alım Sözleşmelerine İlişkin Faiz Giderleri	14	1.054	7.076
		<b>641.903</b>	<b>4.312.753</b>



## Erdemir Yatırımcı İlişkileri

[investorrelations@erdemir.com.tr](mailto:investorrelations@erdemir.com.tr)

[www.erdemir.com.tr/yatirimci-iliskileri/](http://www.erdemir.com.tr/yatirimci-iliskileri/)

+90 216 578 80 61