



**MADEN METALÜRJİ**  
GRUBU



# 2019 Yılı 12 Aylık Yatırımcı Sunumu

11.02.2020



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.



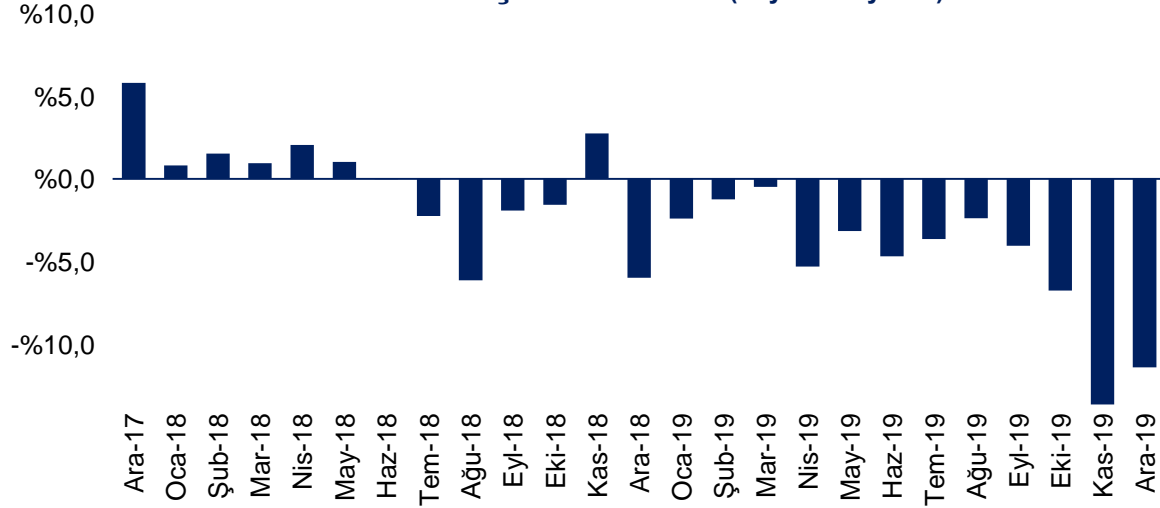
## 2019 Yılı Piyasa Gelişmeleri



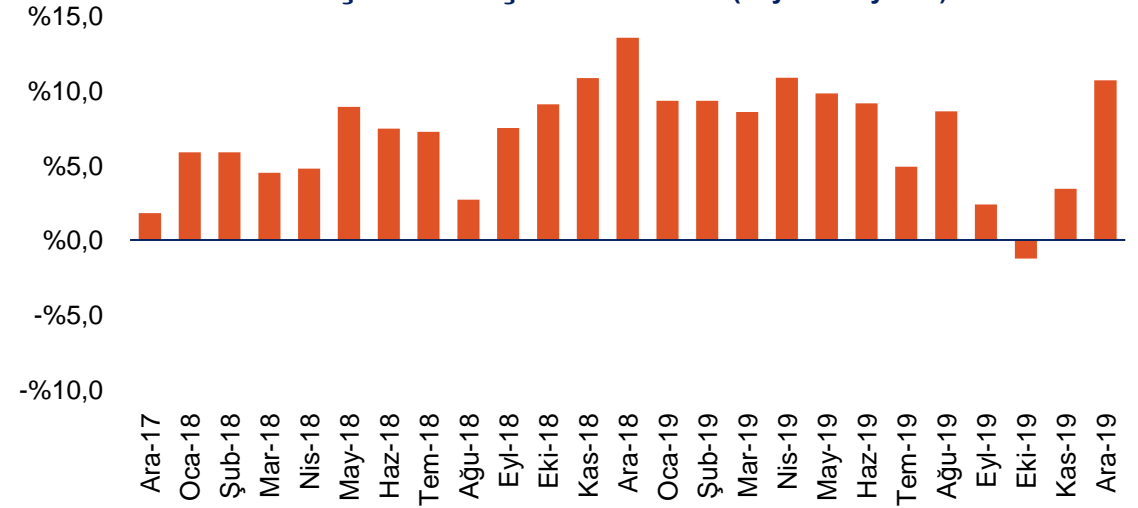
MADEN METALÜRJİ  
GRUBU

# Ham Çelik Üretimi

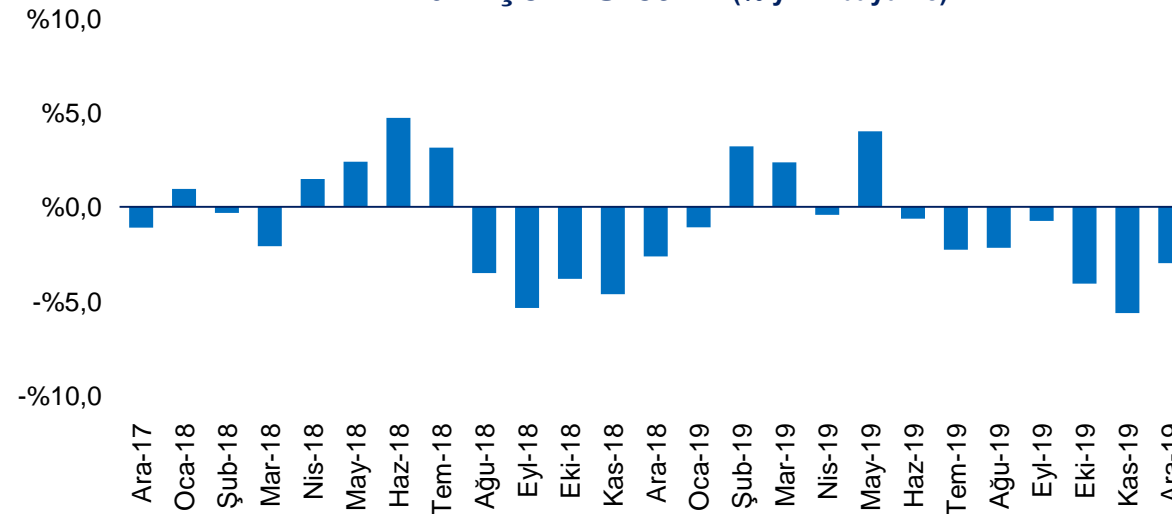
## AB 28 Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)



## Çin Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

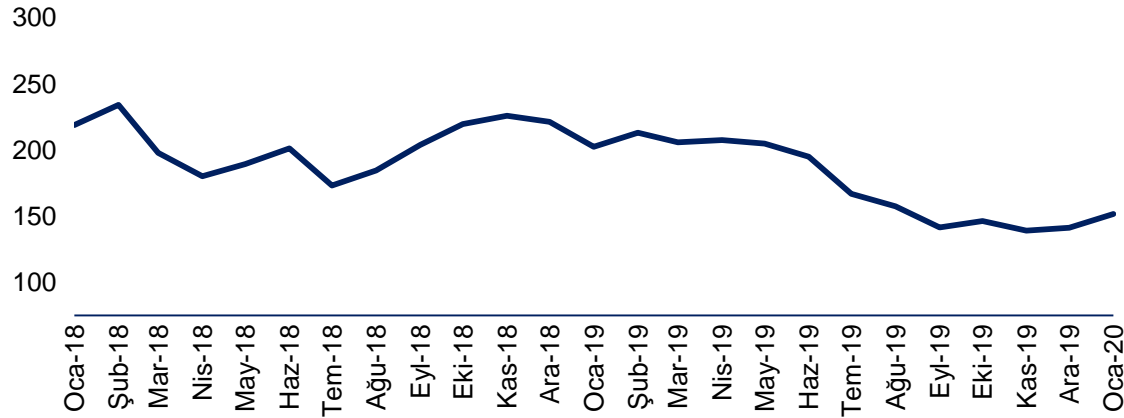


## BDT Ham Çelik Üretimi (% yıllık büyüme)

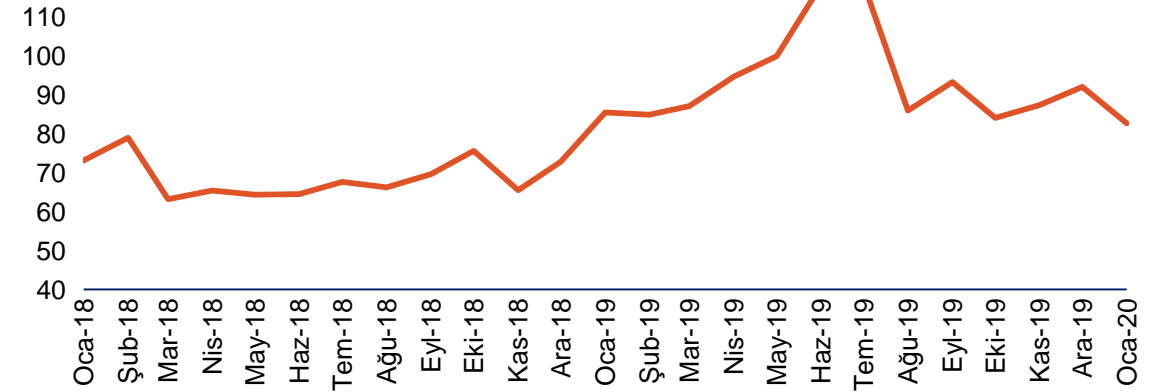


# Koklaşabilir Kömür, Demir Cevheri & Hurda Fiyatları

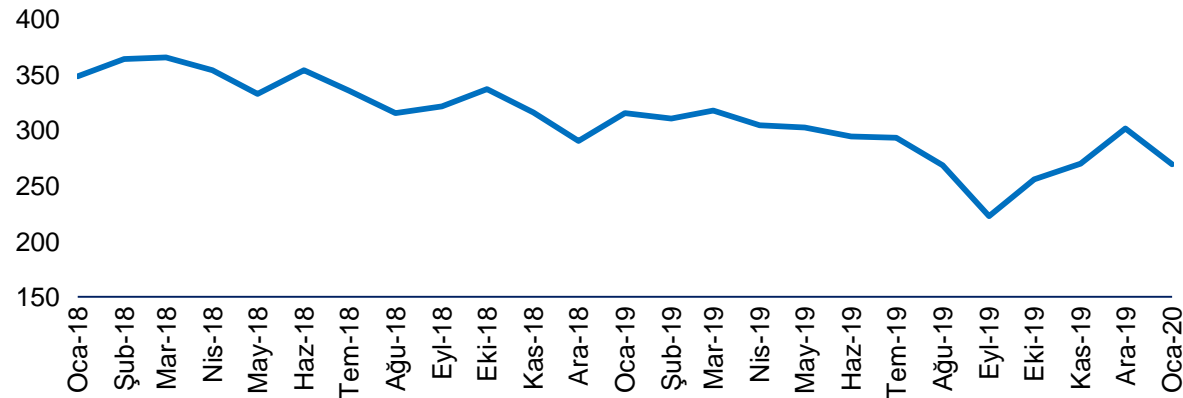
**Koklaşabilir Kömür Fiyatları**  
(HCC Peak Downs Region FOB Australia)



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

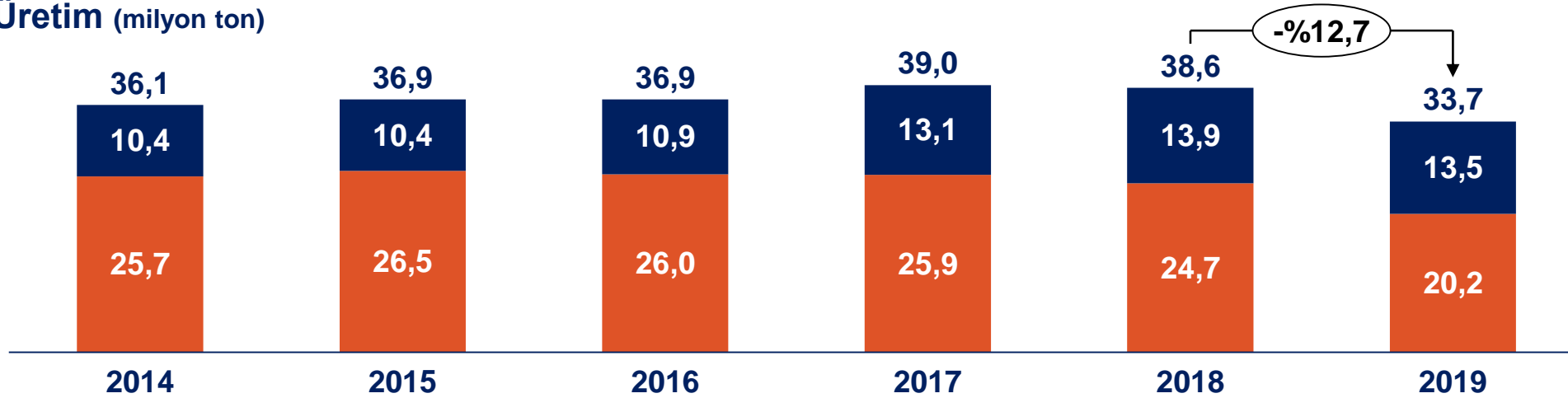


**Hurda Fiyatları**  
(HMS CFR Turkey Mid)

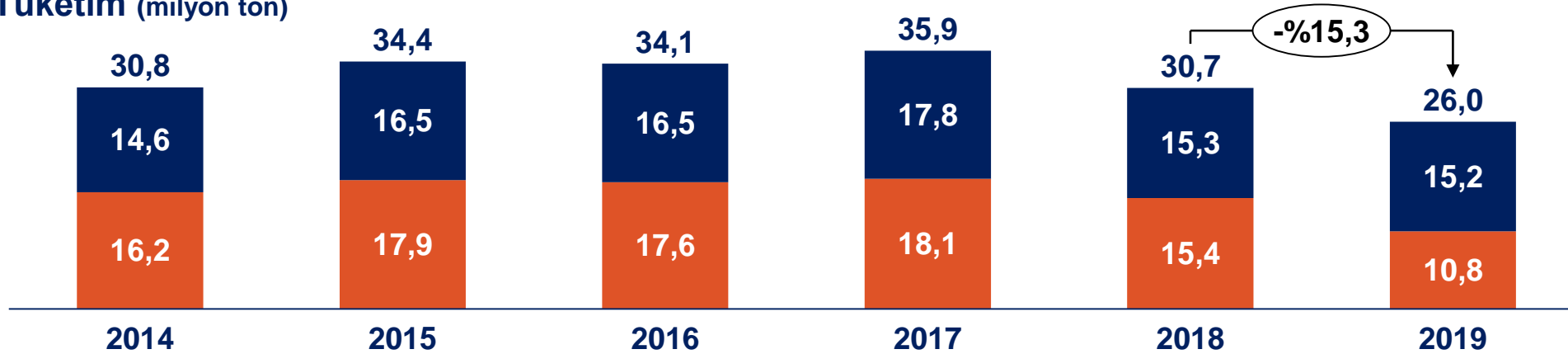


# Türkiye Nihai Mamul Üretimi ve Tüketimi

Üretim (milyon ton)



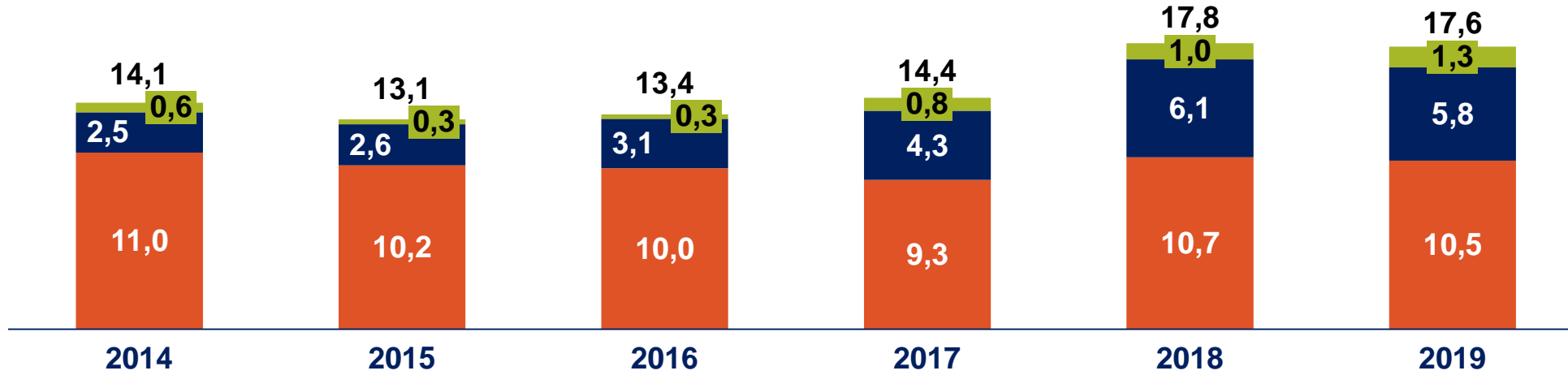
Tüketim (milyon ton)



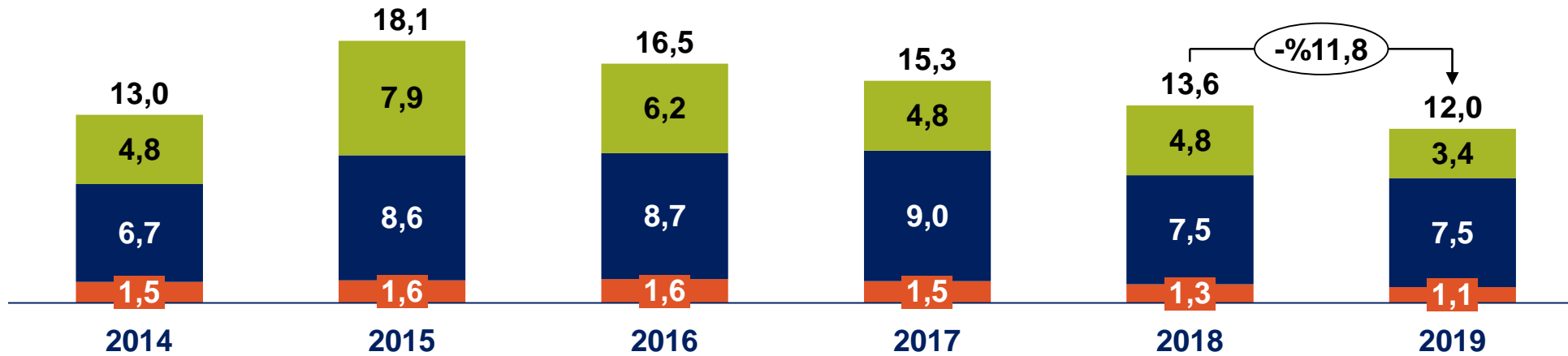
■ Yassı ■ Uzun

# Demir Çelik Ürün İhracatı ve İthalatı

İhracat (milyon ton)



İthalat (milyon ton)



Yarı Mamul (Slab+Kütük) Yassı Ürün Uzun Ürün





# 2019 Yılı 12 Aylık Sonuçlar



MADEN METALÜRJİ  
GRUBU

# Özet Operasyonel ve Finansal Göstergeler

Operasyonel Göstergeler	2017	2018	2019	Büyüme (Yıllık)
Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)	9.392	9.322	<b>8.787</b>	-%5,7
Yassı Mamul Üretimi* (000 ton)	7.713	7.743	<b>7.257</b>	-%6,3
Uzun Mamul Üretimi (000 ton)	1.328	980	<b>1.026</b>	%4,7
Yassı Mamul Satışları (000 ton)	7.594	7.482	<b>7.250</b>	-%3,1
Uzun Mamul Satışları (000 ton)	1.364	919	<b>1.057</b>	%15,0

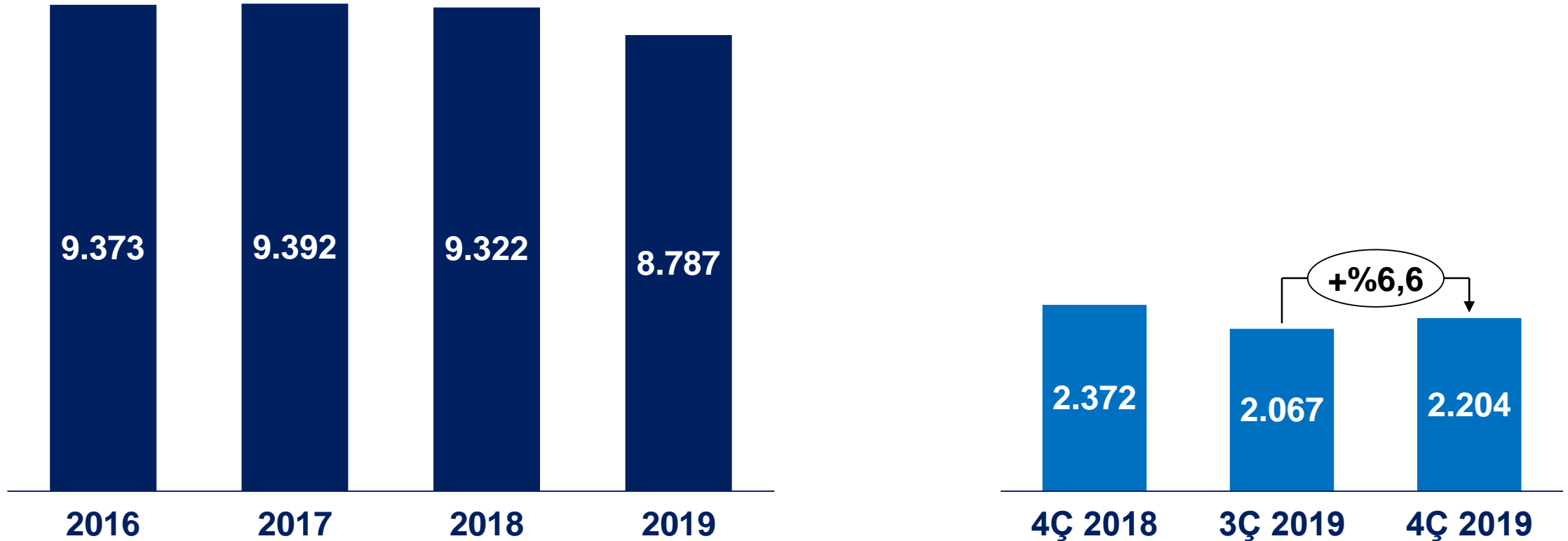
Finansal Göstergeler	2017	2018	2019	Büyüme (Yıllık)
Net Satış Gelirleri (milyon USD)	5.140	<b>5.598</b>	<b>4.844</b>	-%13,5
FAVÖK (milyon USD)	1.496	<b>1.720</b>	<b>974</b>	-%43,4
Net Dönem Karı** (milyon USD)	1.030	<b>1.160</b>	<b>585</b>	-%49,6

Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

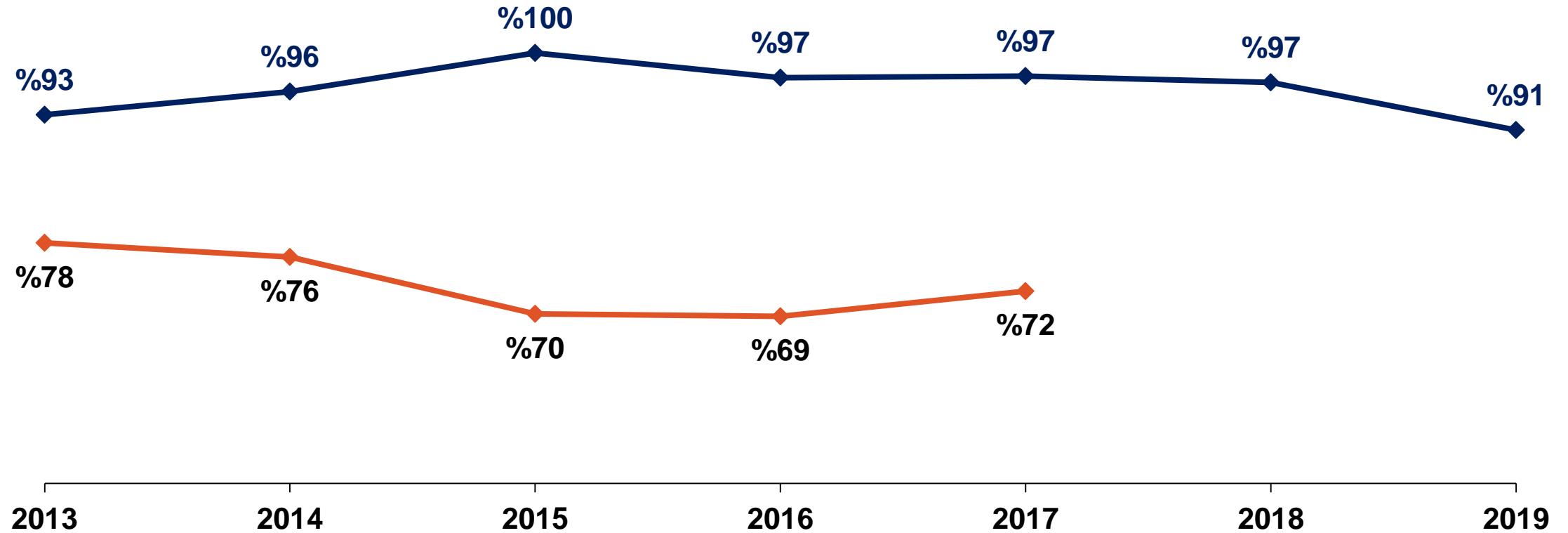
(\*) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

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

# Sıvı Çelik Üretimi (000 ton)



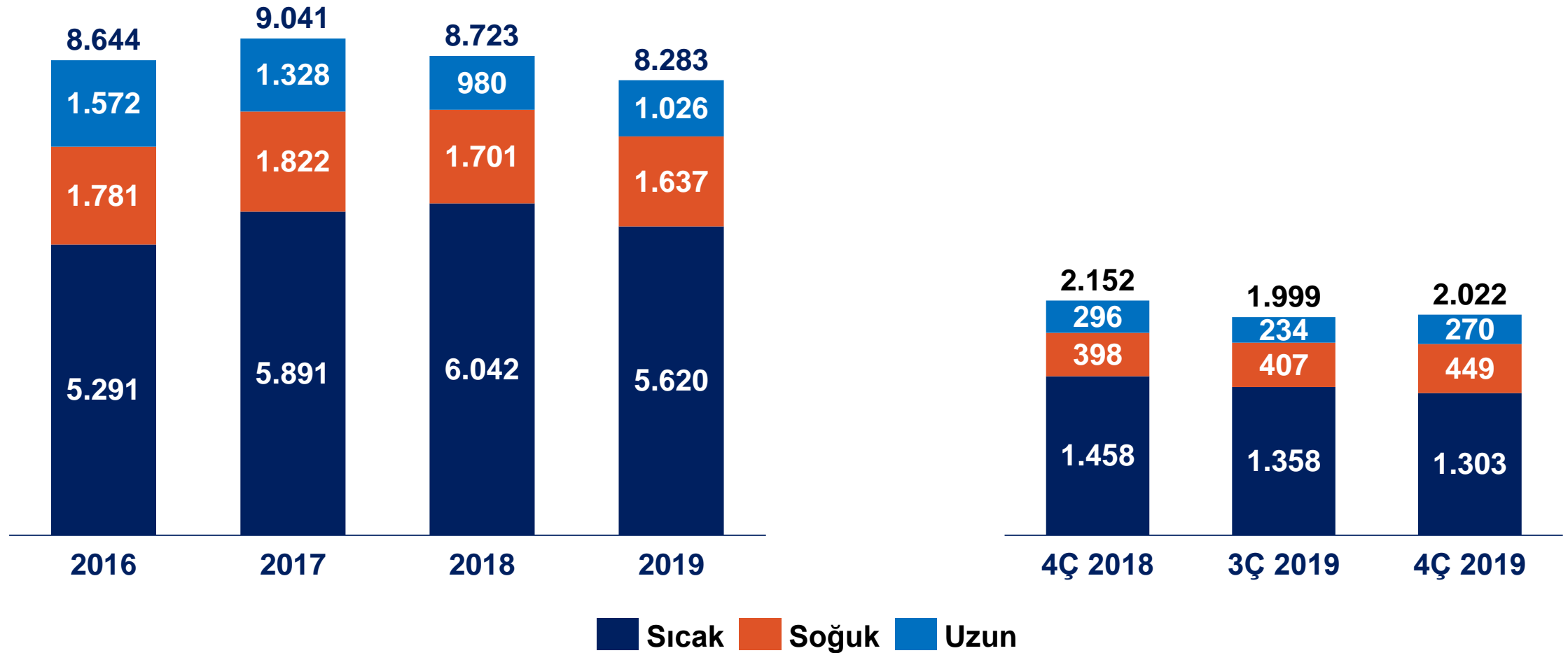
# Ham Çelik Kapasite Kullanım Oranı



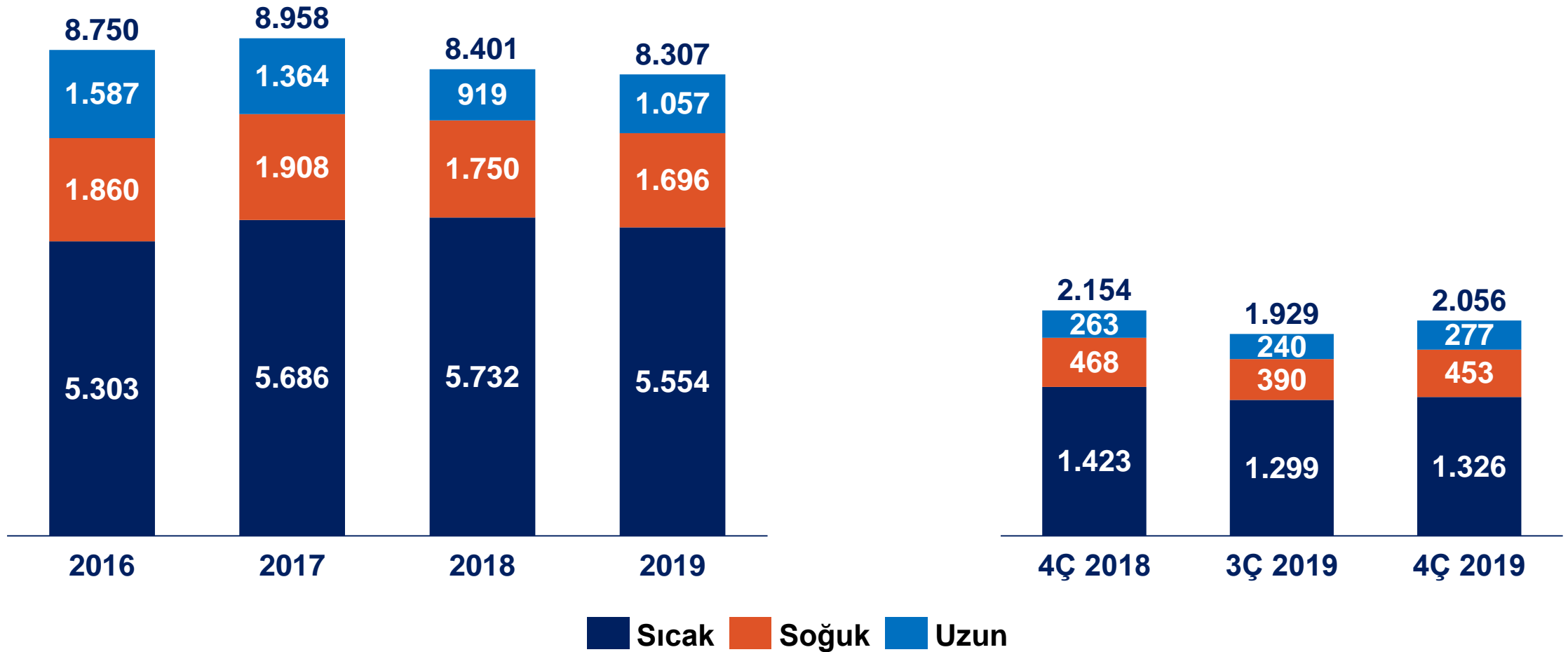
◆ Erdemir ◆ Dünya\*

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

# Üretim Miktarları (000 ton)

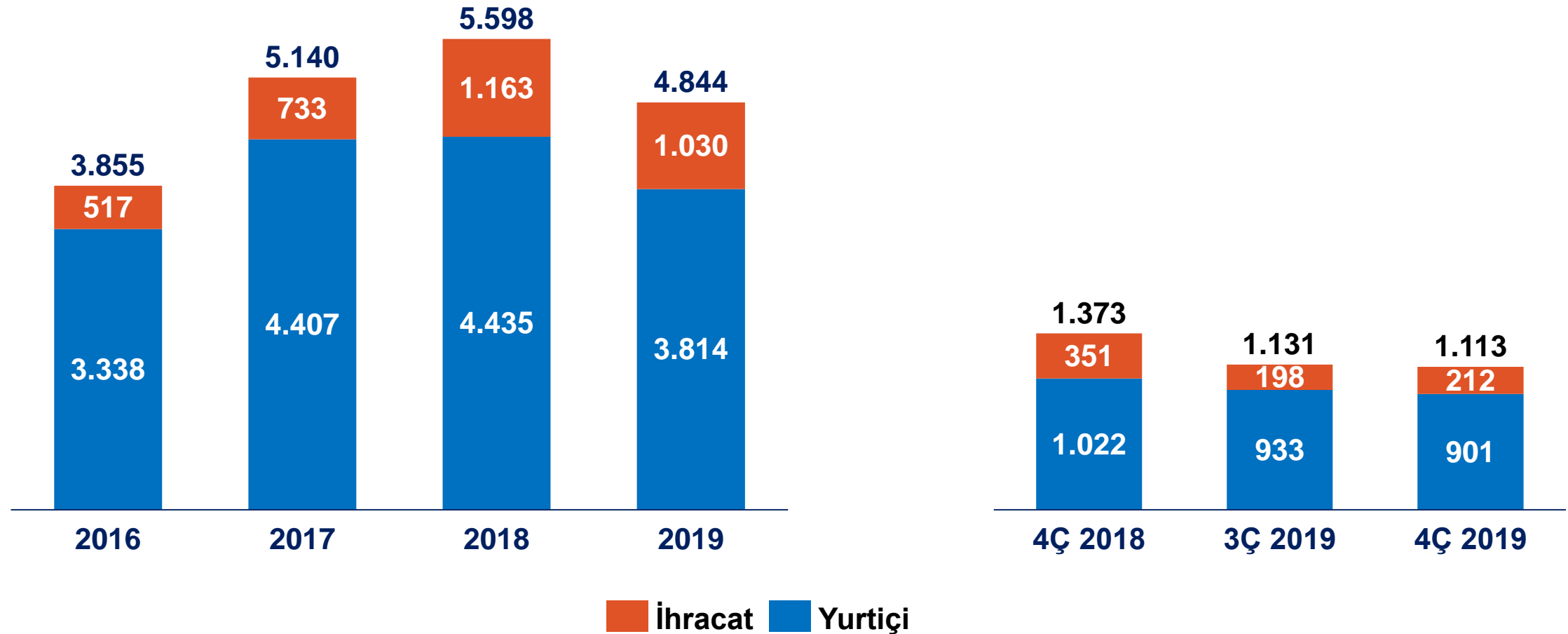


# Satış Miktarları (000 ton)



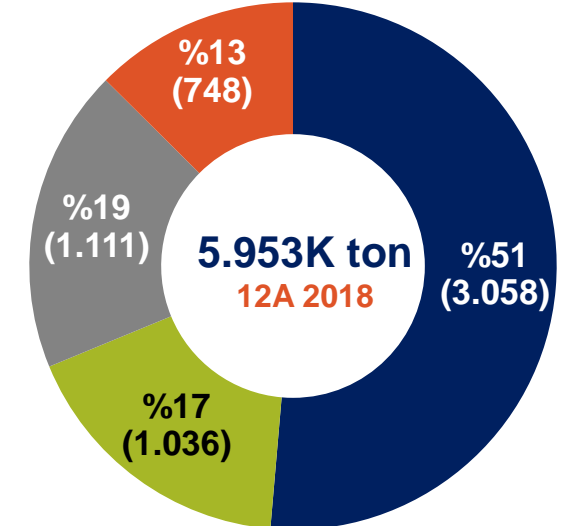
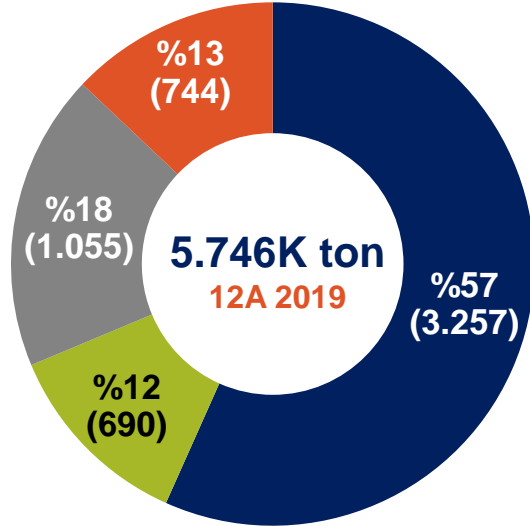
■ Sıcak ■ Soğuk ■ Uzun

# Net Satış Gelirleri (milyon USD)

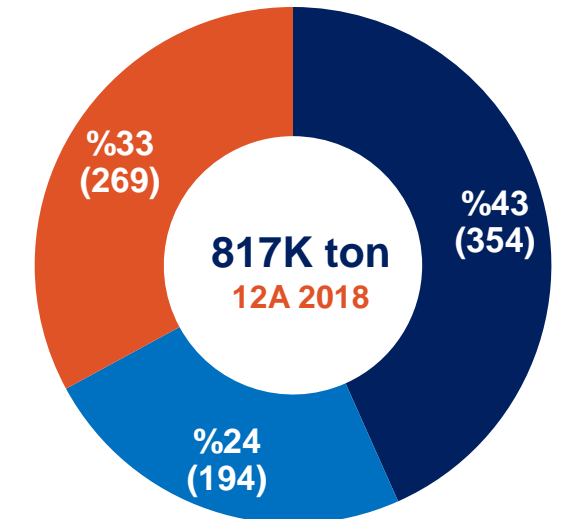
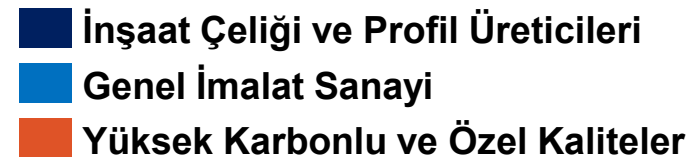
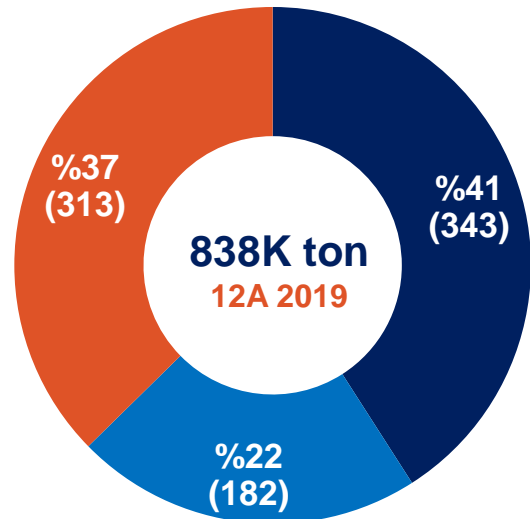


# Yassı & Uzun Mamul Yurtiçi Satış Dağılımı

## Yassı Mamul Yurtiçi Satış



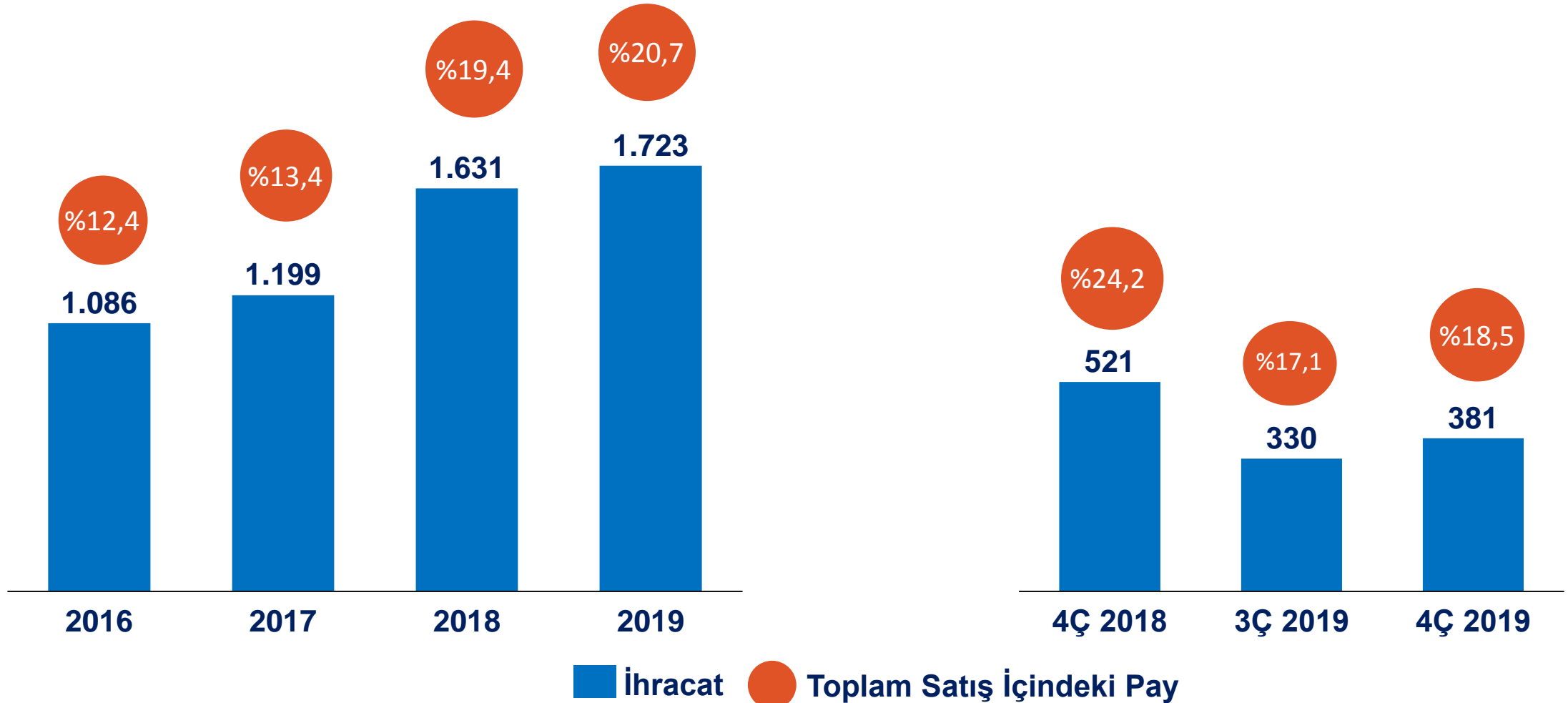
## Uzun Mamul Yurtiçi Satış



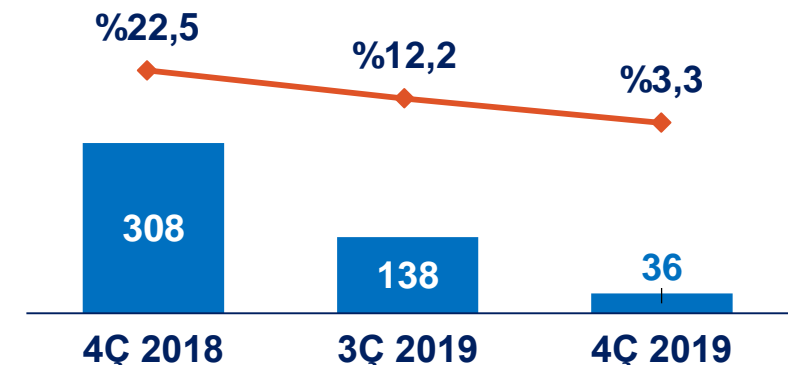
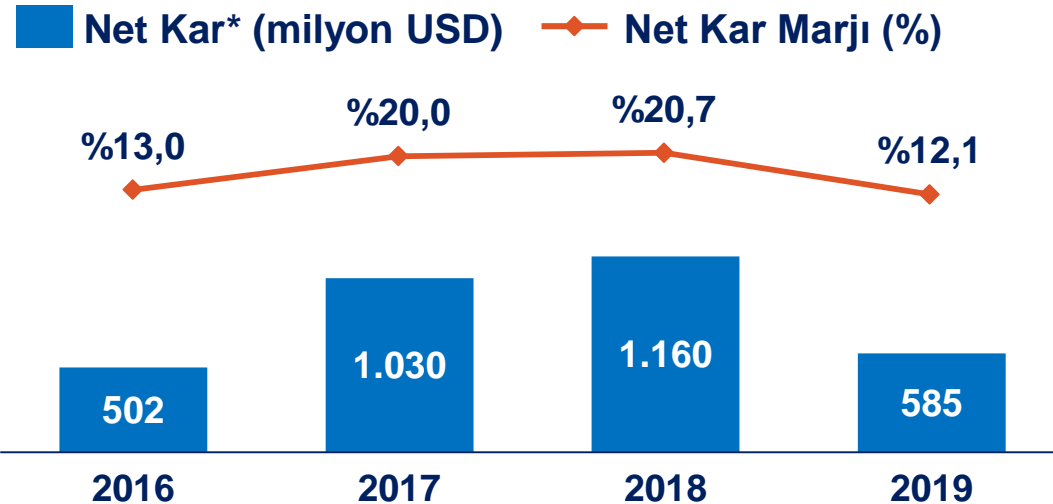
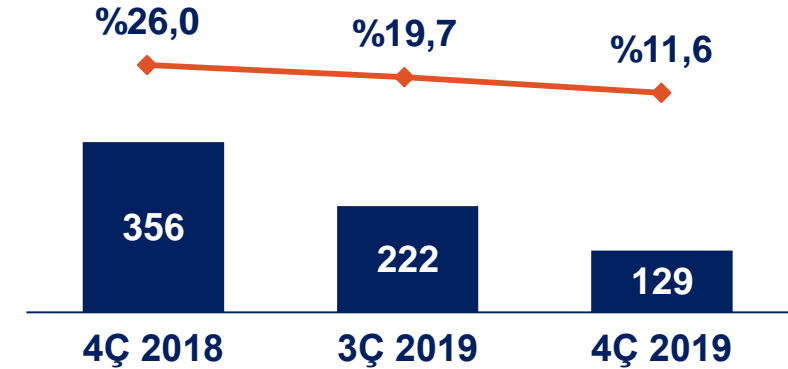
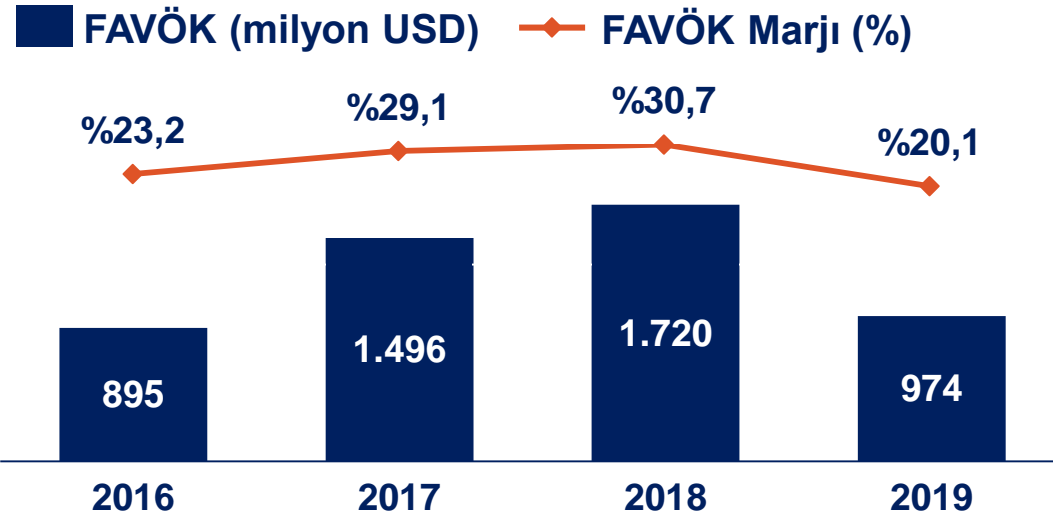


# İhracat Miktarları (000 ton)

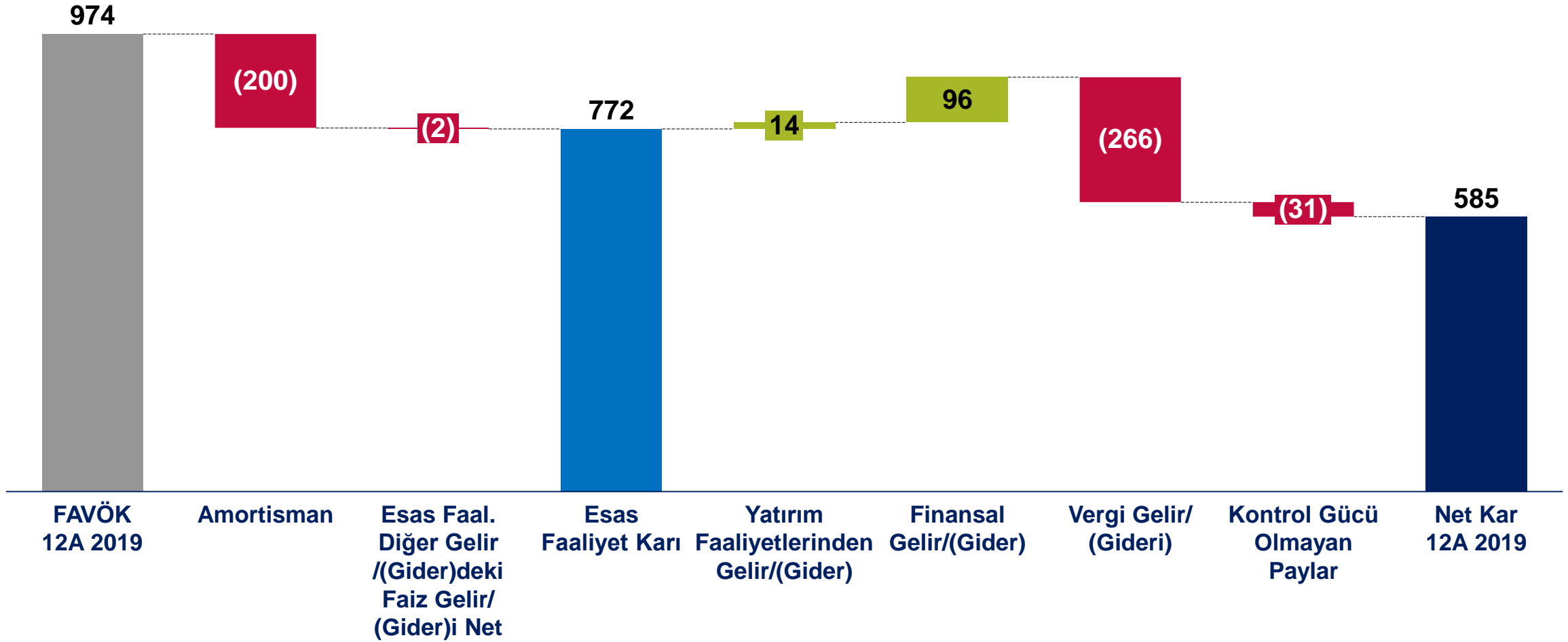
Toplam ihracat miktarı 12A 2019'da bir önceki yıla göre %6 arttı.



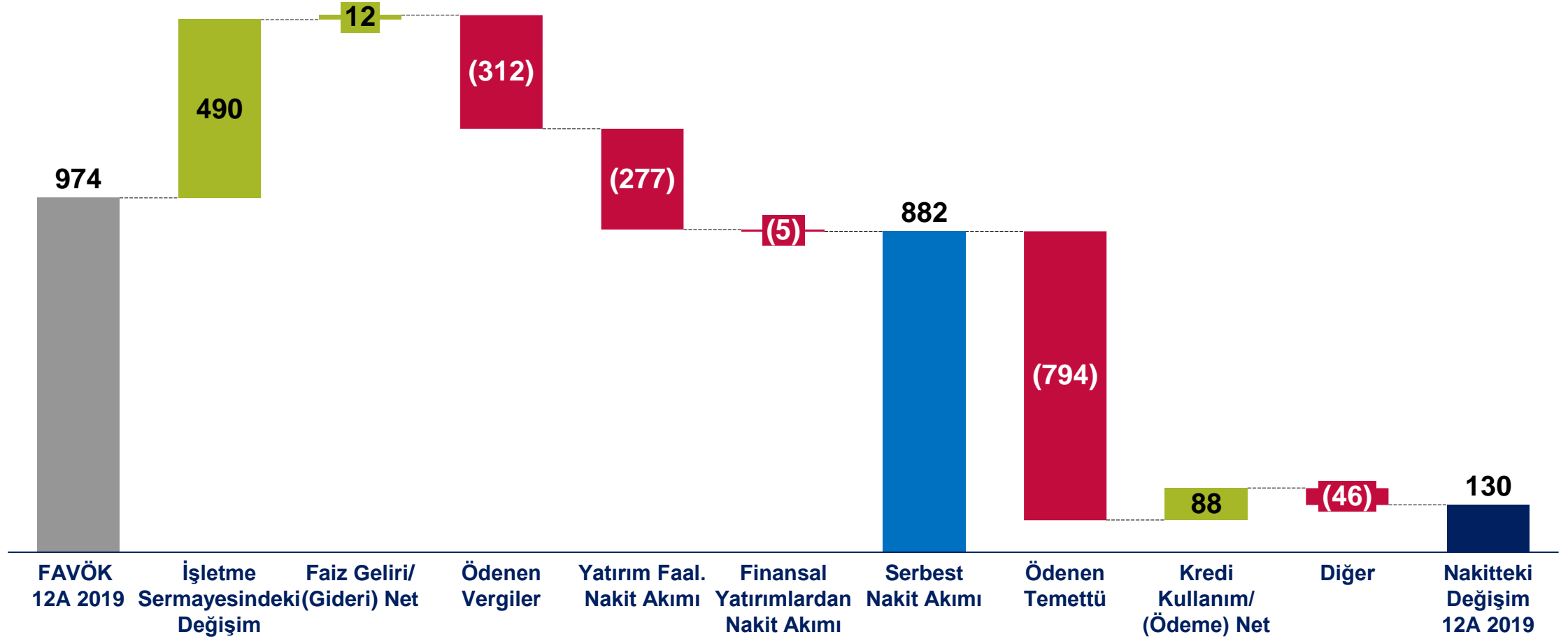
# FAVÖK & Net Kar



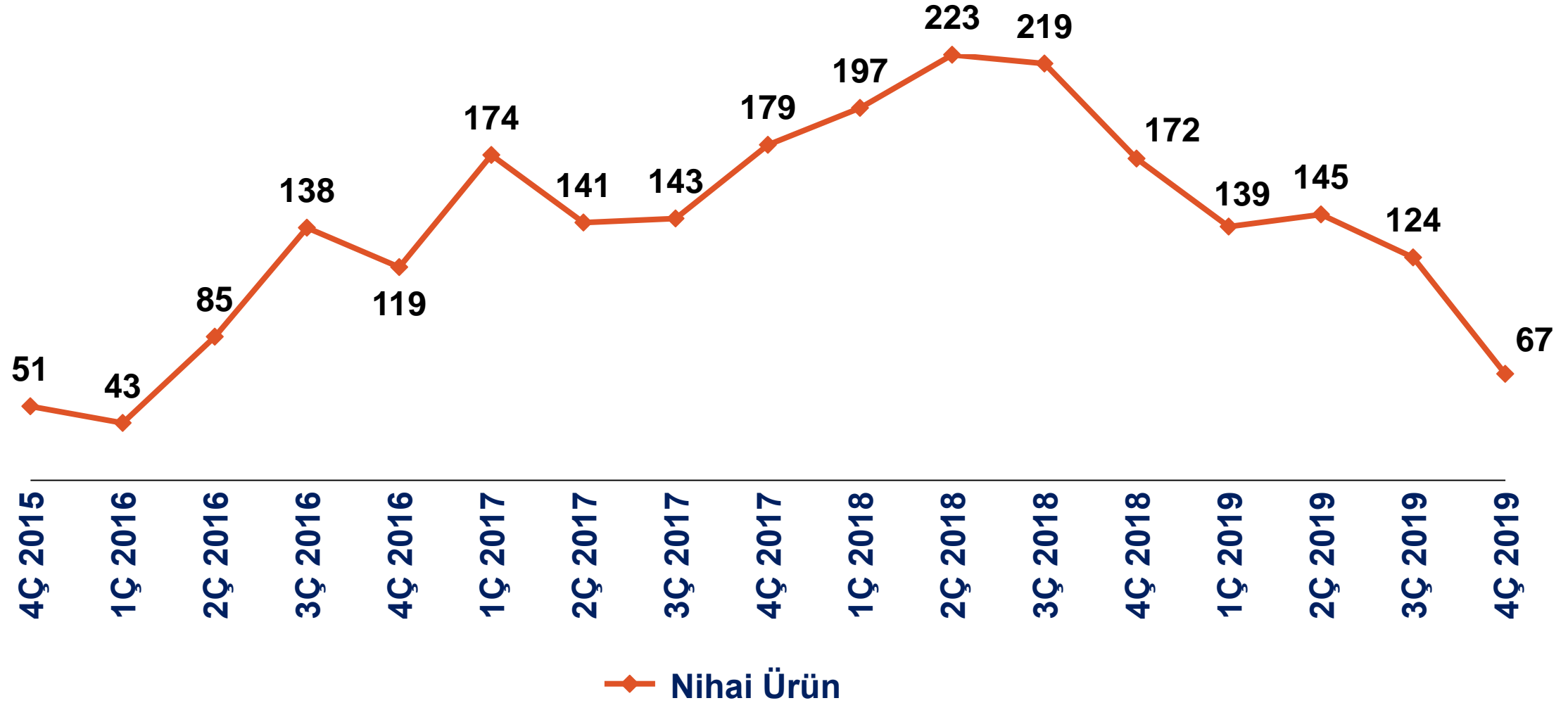
# FAVÖK → Net Kar



# FAVÖK → Net Nakit



# Ton başına FAVÖK\* (USD/ton)

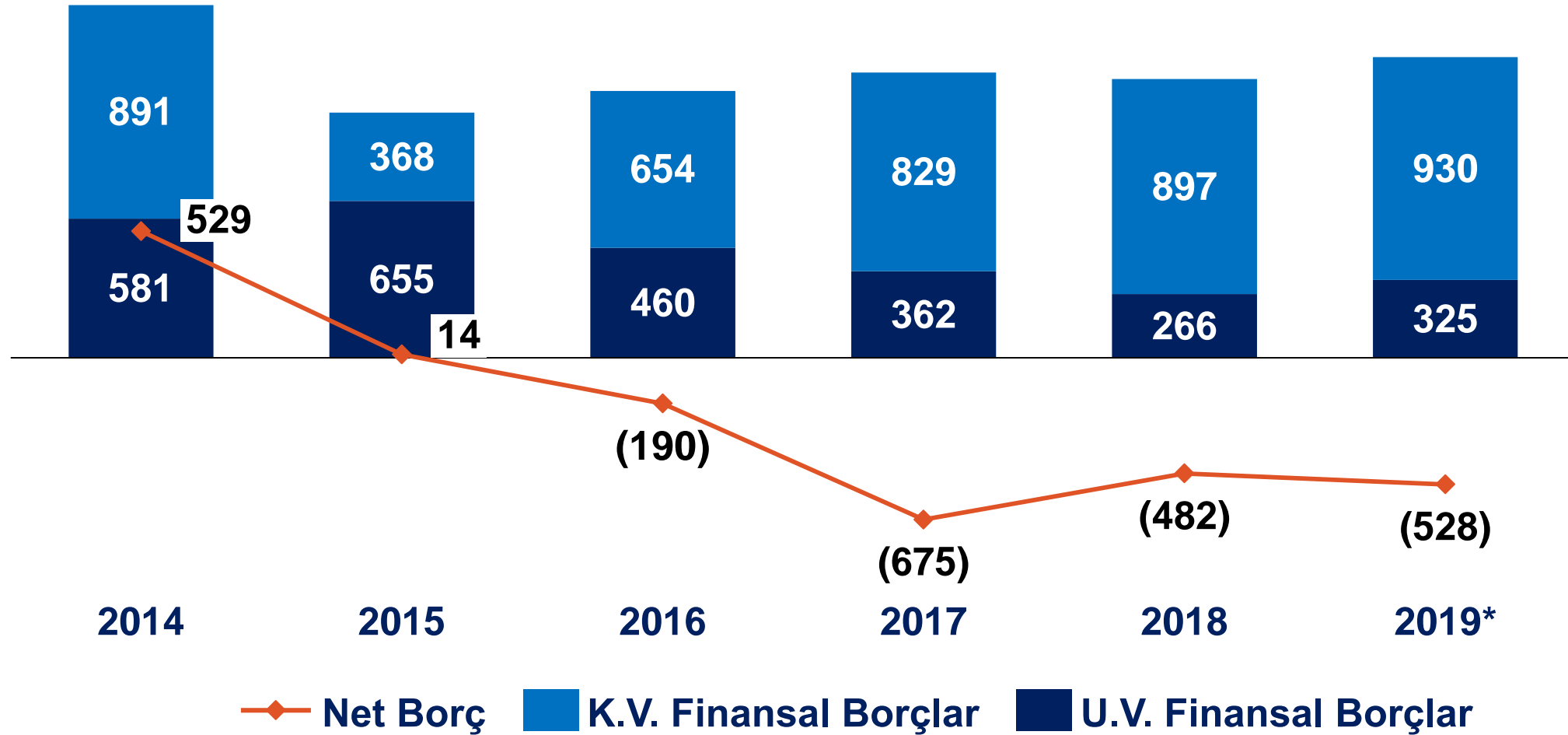


# Finansal Göstergeler

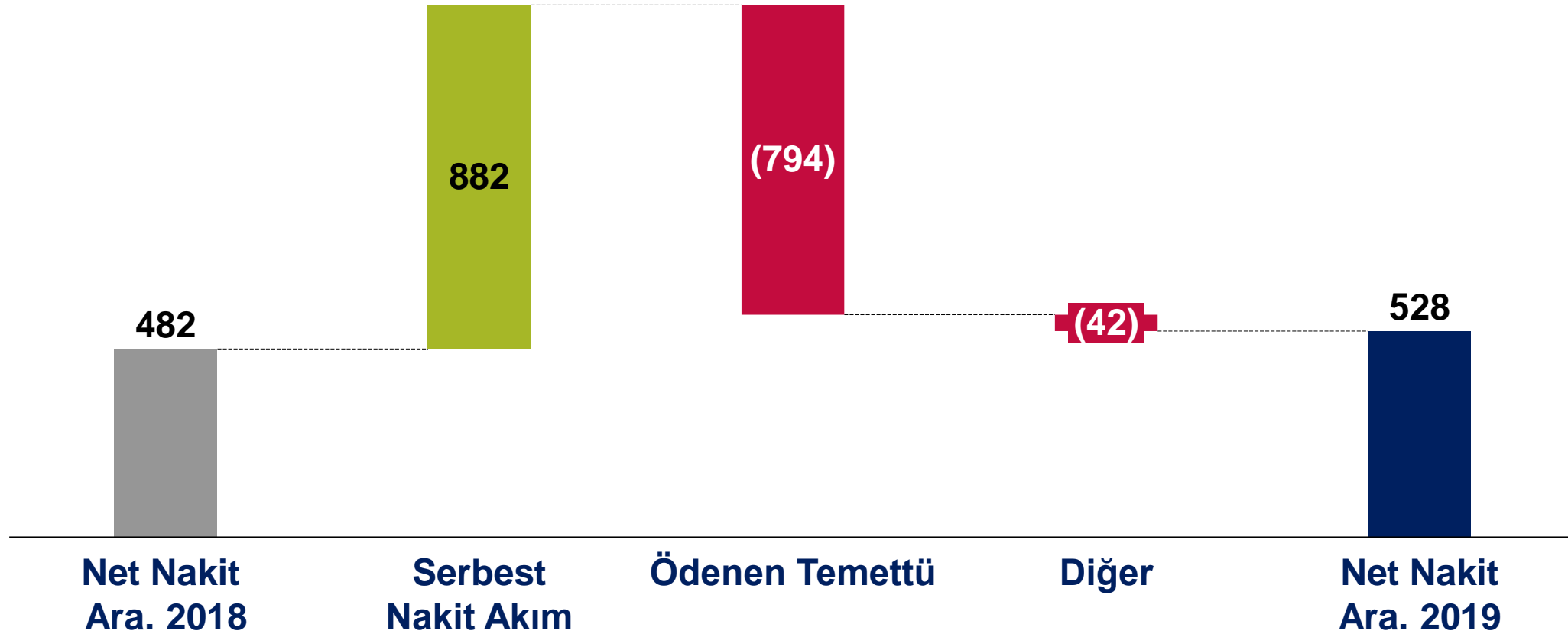
Konsolide Net Varlıklar (milyon USD)	31.12.2018	31.12.2019	Büyüme (Yıllık)
Nakit Benzerleri ve Finansal Yatırımlar	1.646	1.800	%9
İşletme Sermayesi	2.219	1.729	-%22
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.533	3.581	%1
Finansal Borçlar	(1.163)	(1.296)	%11
Karşılıklar ve Diğer	(674)	(554)	-%18
<b>Net Varlıklar</b>	<b>5.561</b>	<b>5.260</b>	<b>-%5</b>

İşletme Sermayesi (milyon USD)	31.12.2018	31.12.2019	Büyüme (Yıllık)
Ticari Alacaklar	837	563	-%33
Stoklar	1.690	1.571	-%7
Ticari Borçlar	(368)	(494)	%34
Diğer	60	89	%48
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>2.219</b>	<b>1.729</b>	<b>-%22</b>

# Finansal Borçlar (milyon USD)

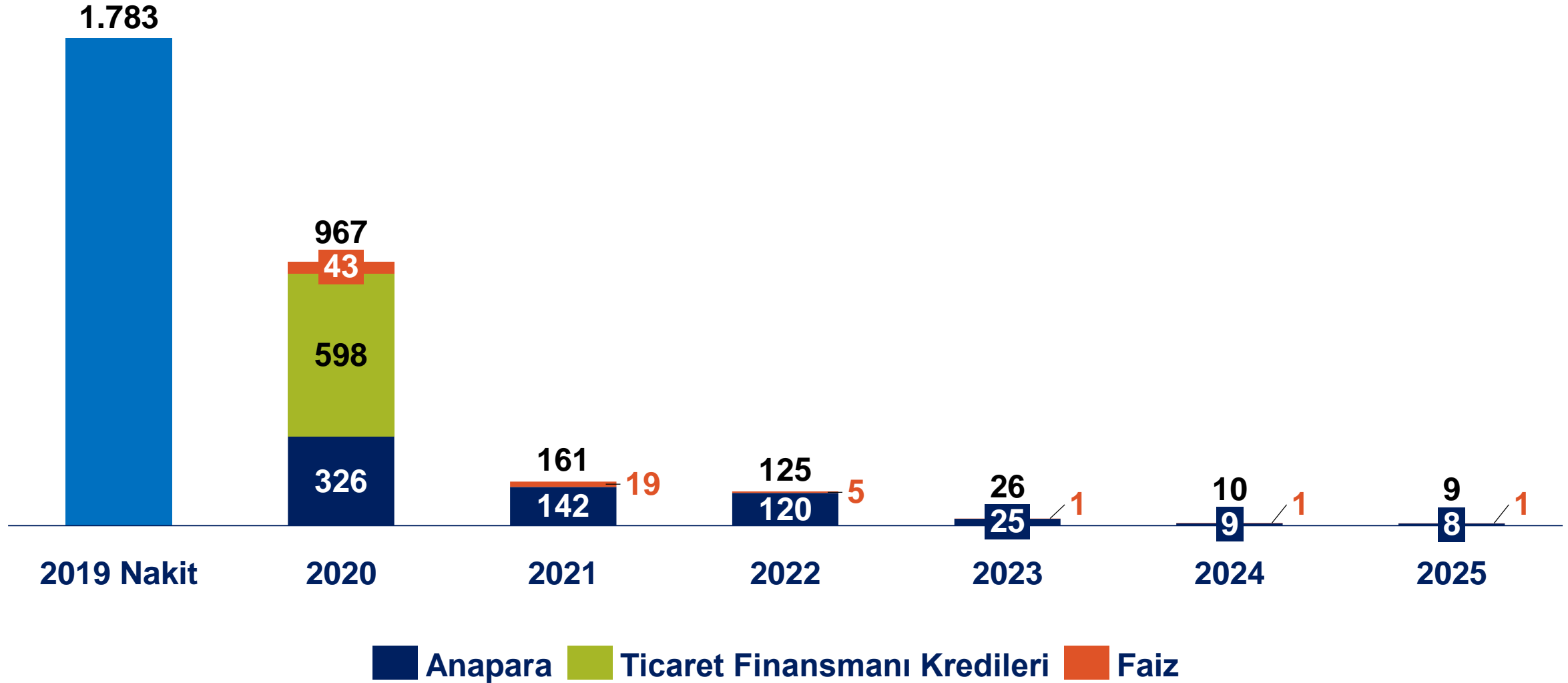


## Net Borç (milyon USD)

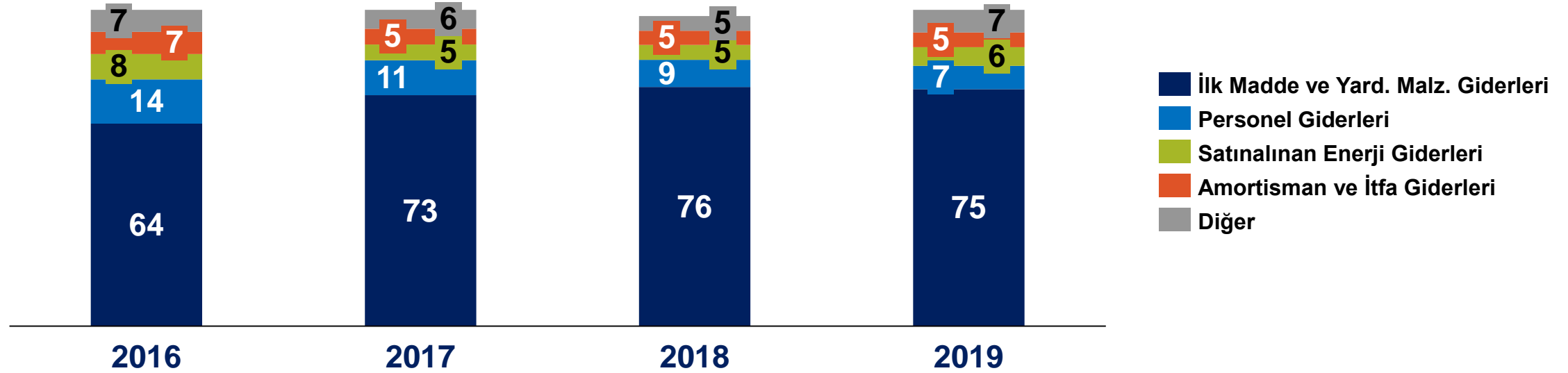




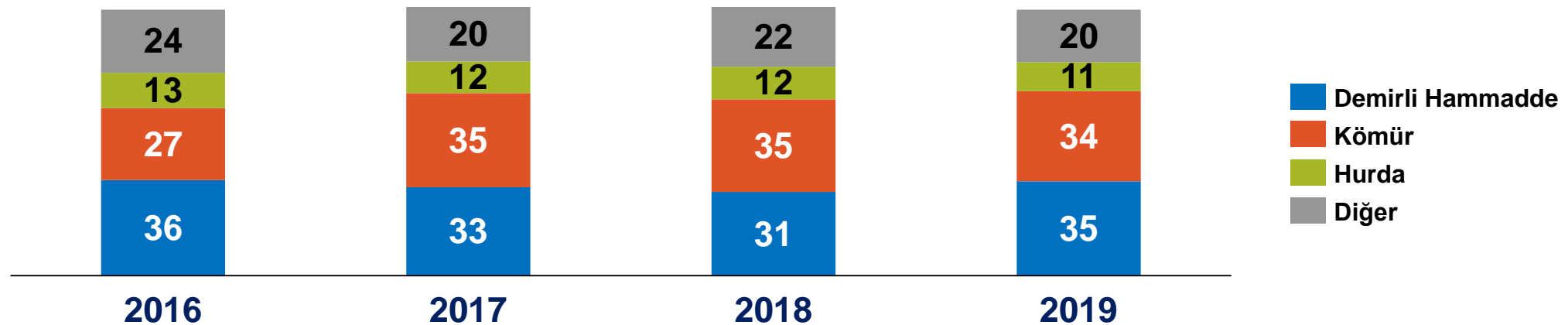
# Finansal Borçların Vade Yapısı (milyon USD)



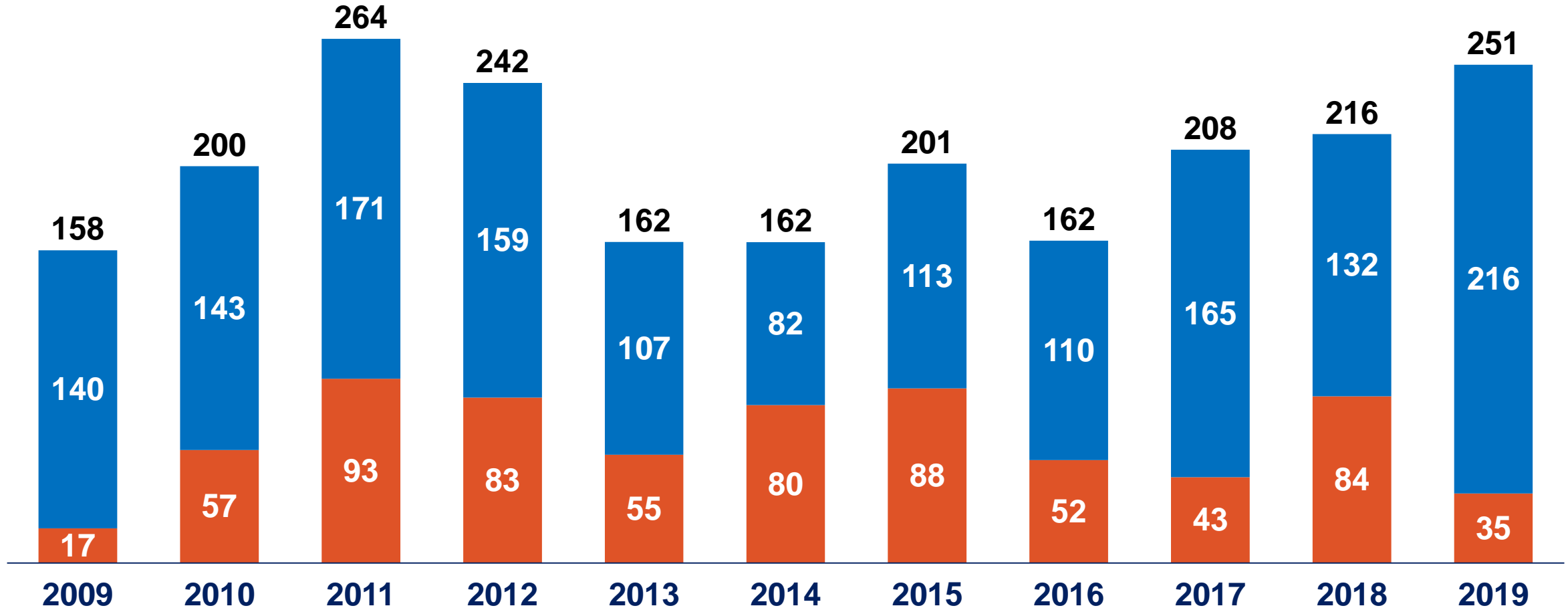
## Satılan Malın Maliyet Dağılımı\* (%)



## İlk Madde ve Malzeme Dağılımı (%)

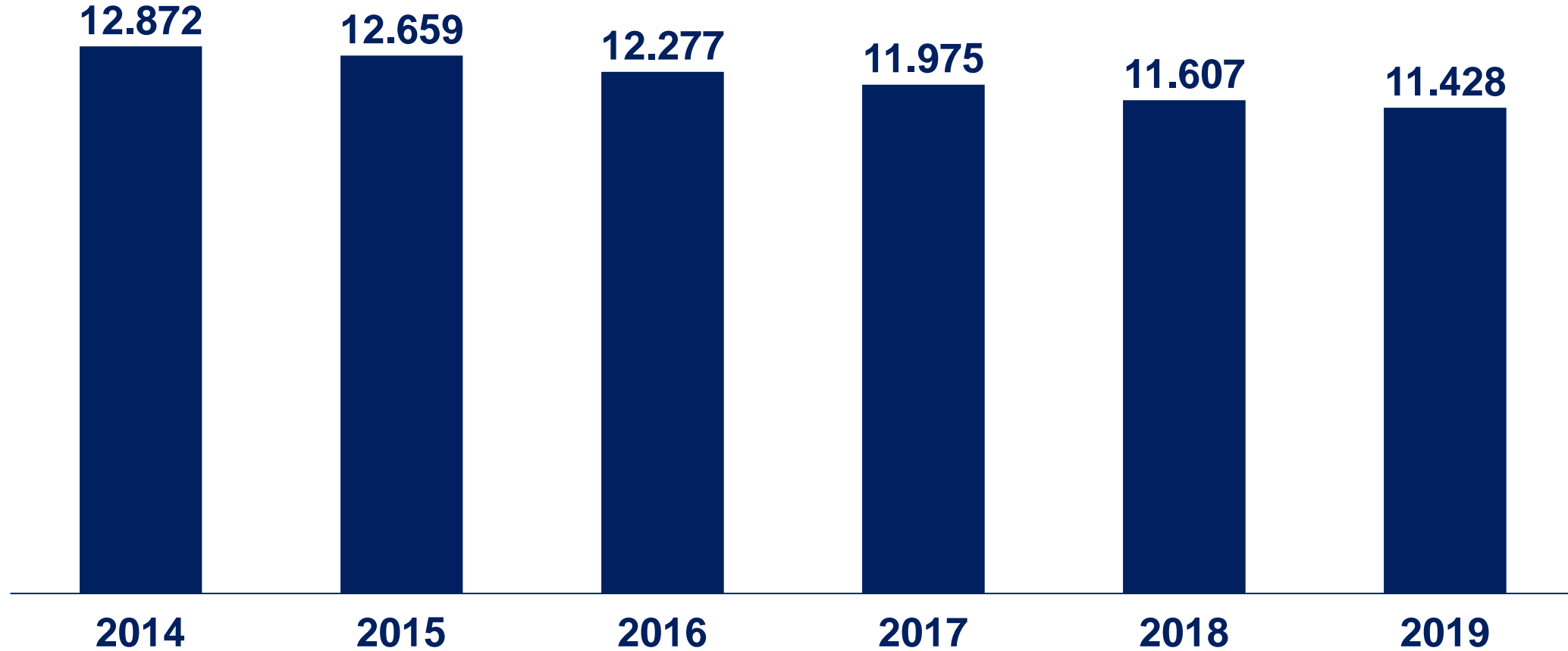


# Yatırım Harcamaları (milyon USD)



■ Yatırım Harcamaları ■ Sabit Kıymet İlaveleri

# Personel Sayısı



# EK – FAVÖK Detayı

	Not	01.01.2019- 31.12.2019 (Bin ABD Doları)	01.01.2019- 31.12.2019 (Bin Türk Lirası)
<b>Sunum Para Birimine Çevrim Kuru</b>	2.1		<b>5,6695</b>
<b>Esas Faaliyet Karı</b>		<b>772.254</b>	<b>4.378.290</b>
<b>Amortisman ve İtfa Giderleri</b>		<b>200.243</b>	<b>1.135.275</b>
Satılan Mamul Maliyeti	24	184.032	1.043.369
Pazarlama Giderleri	26	7.292	41.340
Genel Yönetim Giderleri	26	7.625	43.229
AR-GE Giderleri	26	1.294	7.337
<b>KGK Sınıflamaları</b>		<b>1.310</b>	<b>7.436</b>
Müşteriler Gecikme Faiz Gelirleri	27	(1.206)	(6.832)
Reeskont Gelirleri	27	(714)	(4.050)
Vadeli Alım Sözleşmelerine İlişkin Faiz Giderleri	27	3.230	18.318
		<b>973.807</b>	<b>5.521.001</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