

# Erdemir Grubu 2014 Yılı 9 Aylık Konsolide Mali Sonuçlar



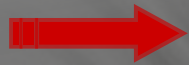
28 Ekim 2014



## 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, 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.

# Gündem



2014 Yılı Piyasa Gelişmeleri

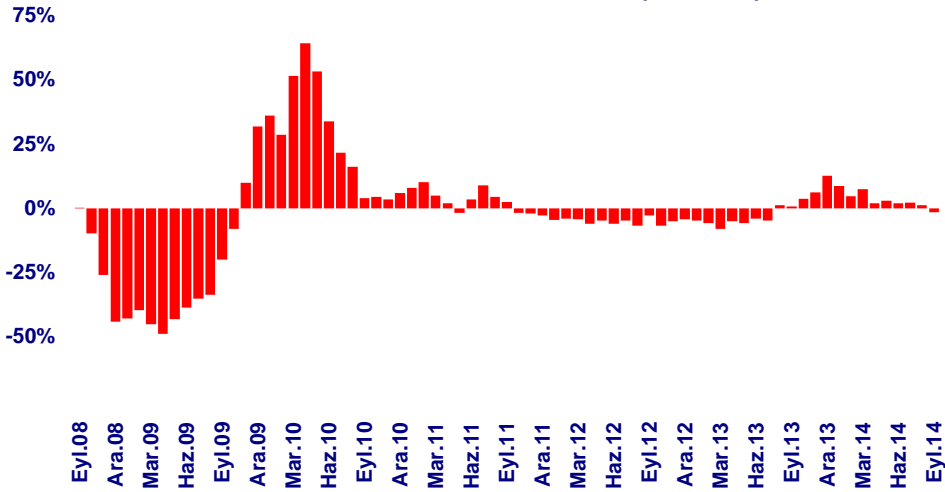


2014 Yılı 9 Aylık Sonuçlar

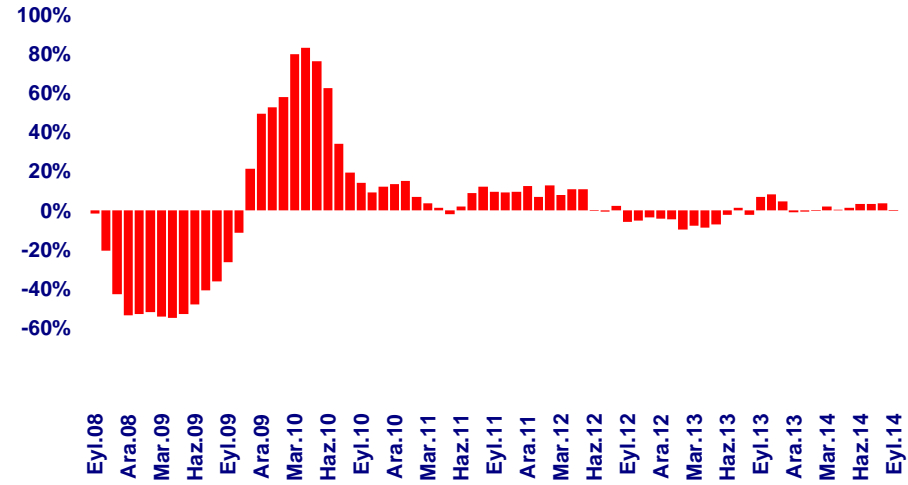


2014 Yılı Beklentileri

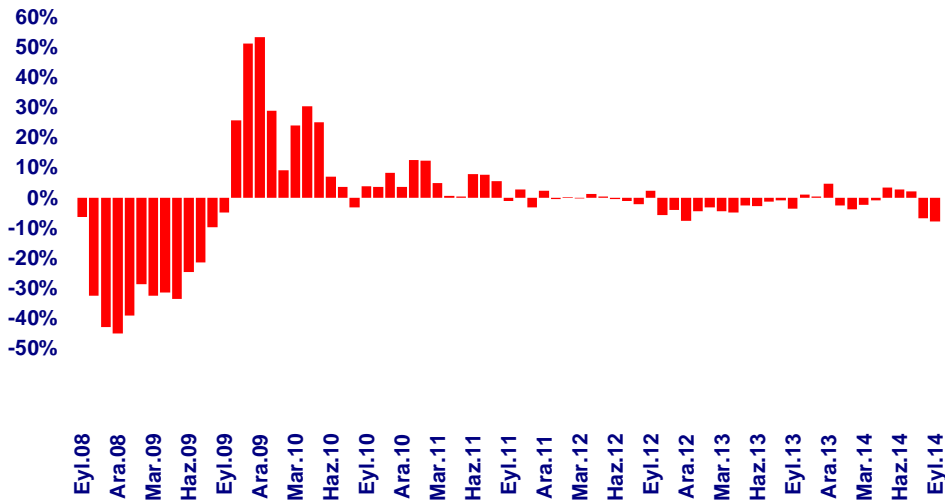
## AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*



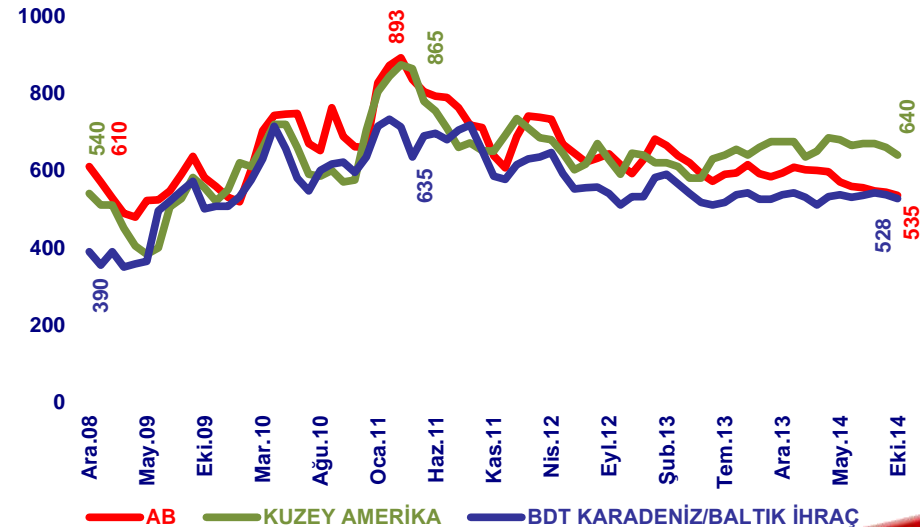
## ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % )\*



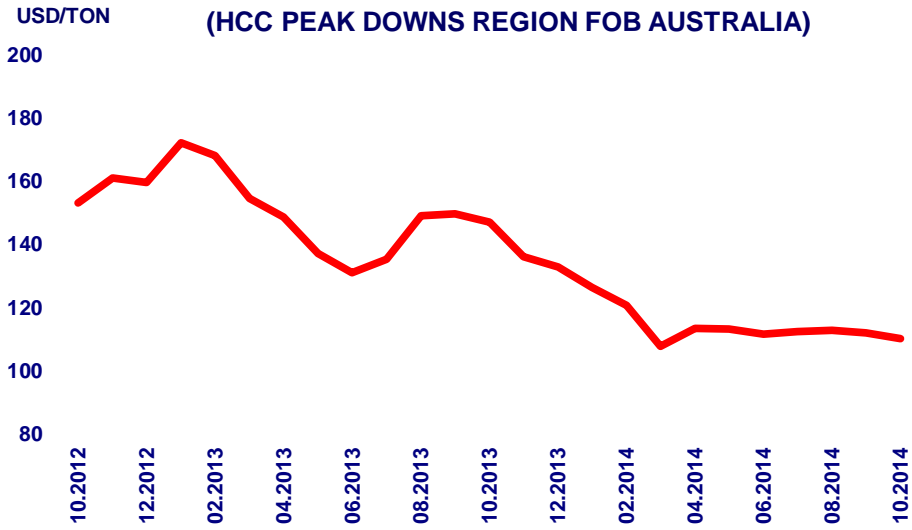
## BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ ( Y/Y % ) \*



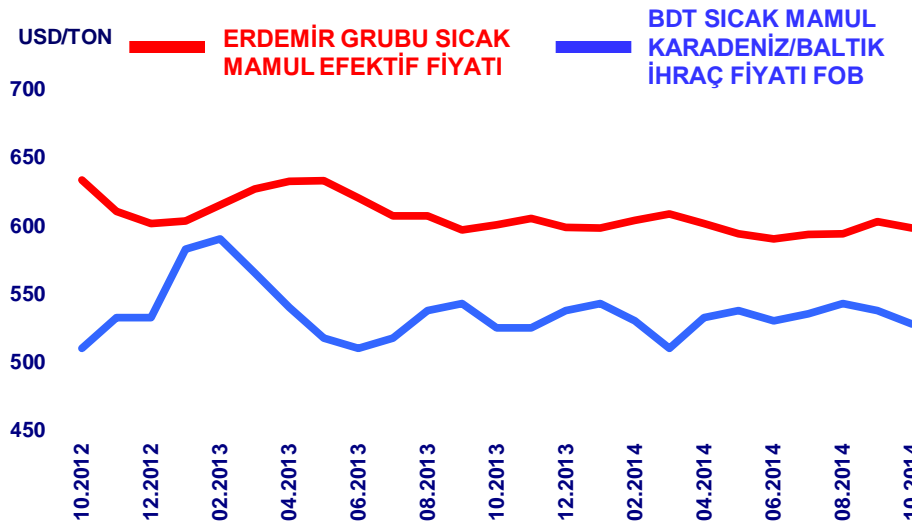
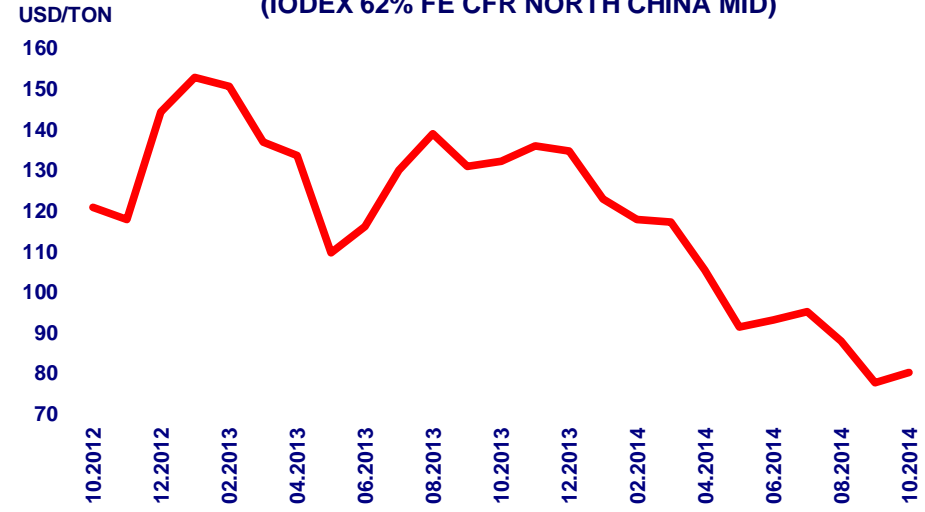
## HRC FİYATLARI ( USD/TON )\*\*



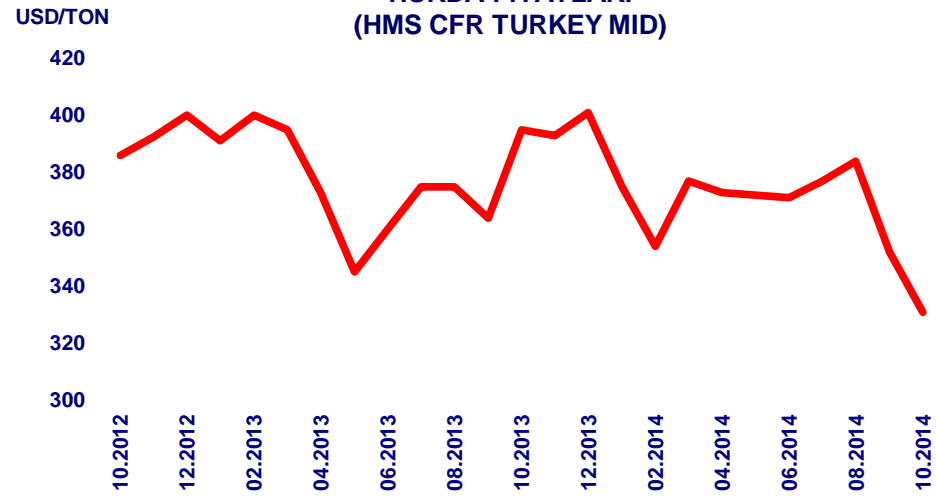
## KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI (HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)



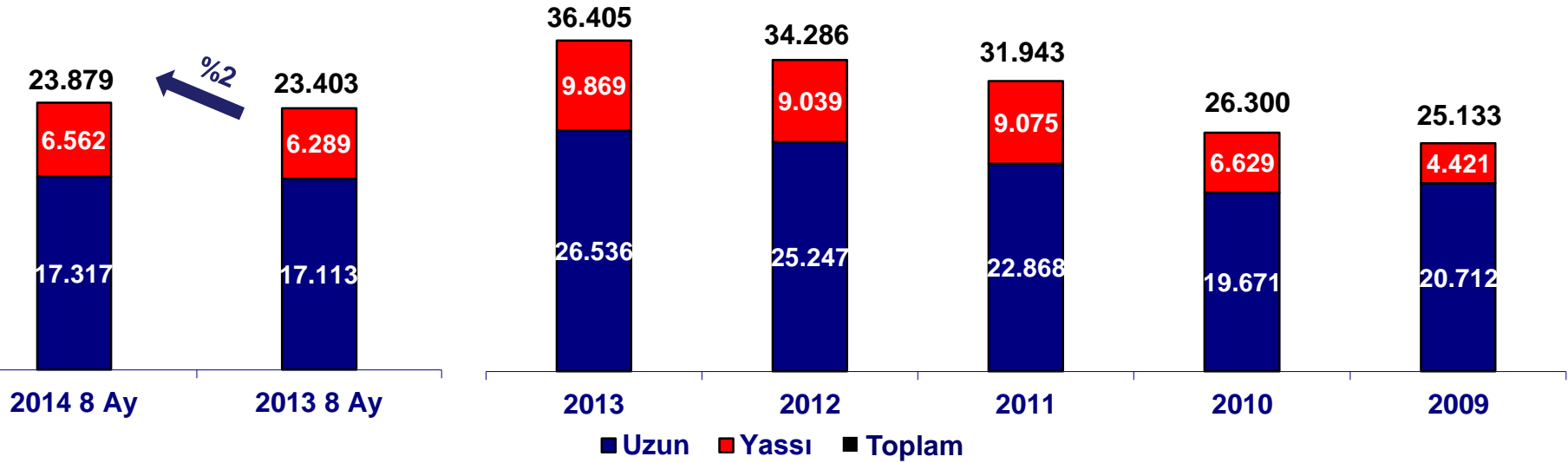
## DEMİR CEVHERİ FİYATLARI (IODEX 62% FE CFR NORTH CHINA MID)



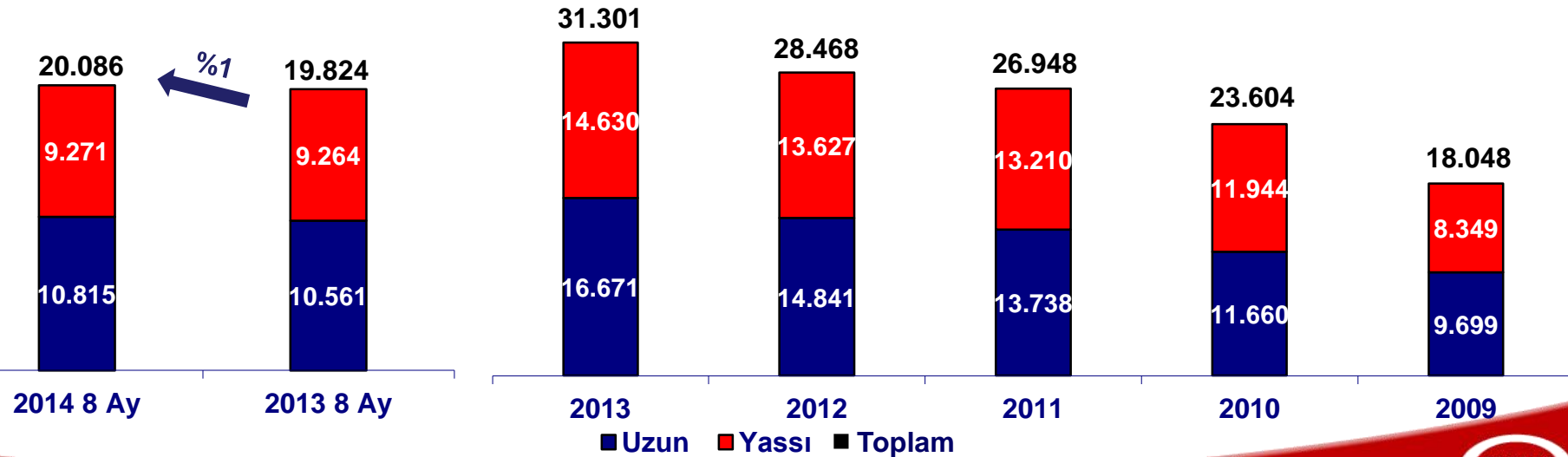
## HURDA FİYATLARI (HMS CFR TURKEY MID)



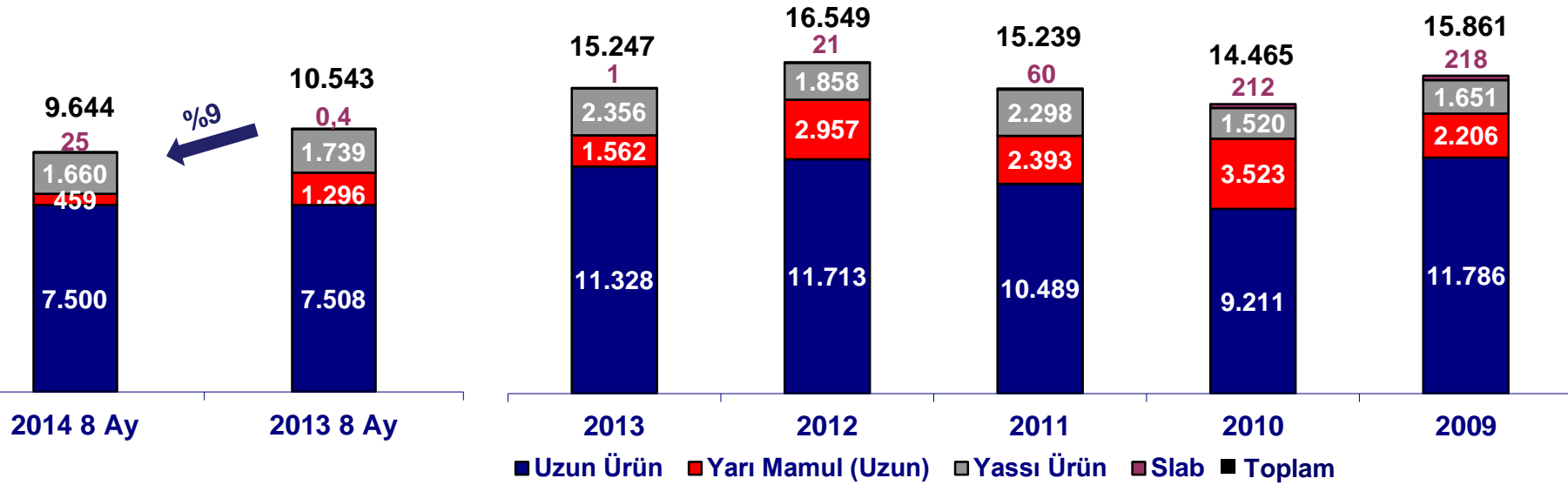
## NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ ( 000 TON )



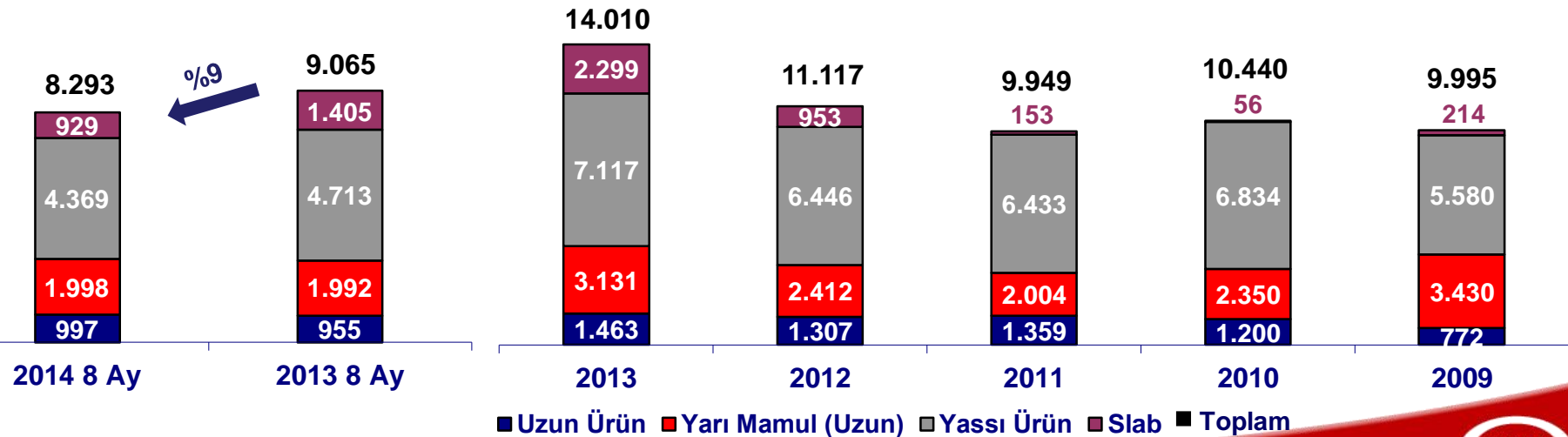
## NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ ( 000 TON )



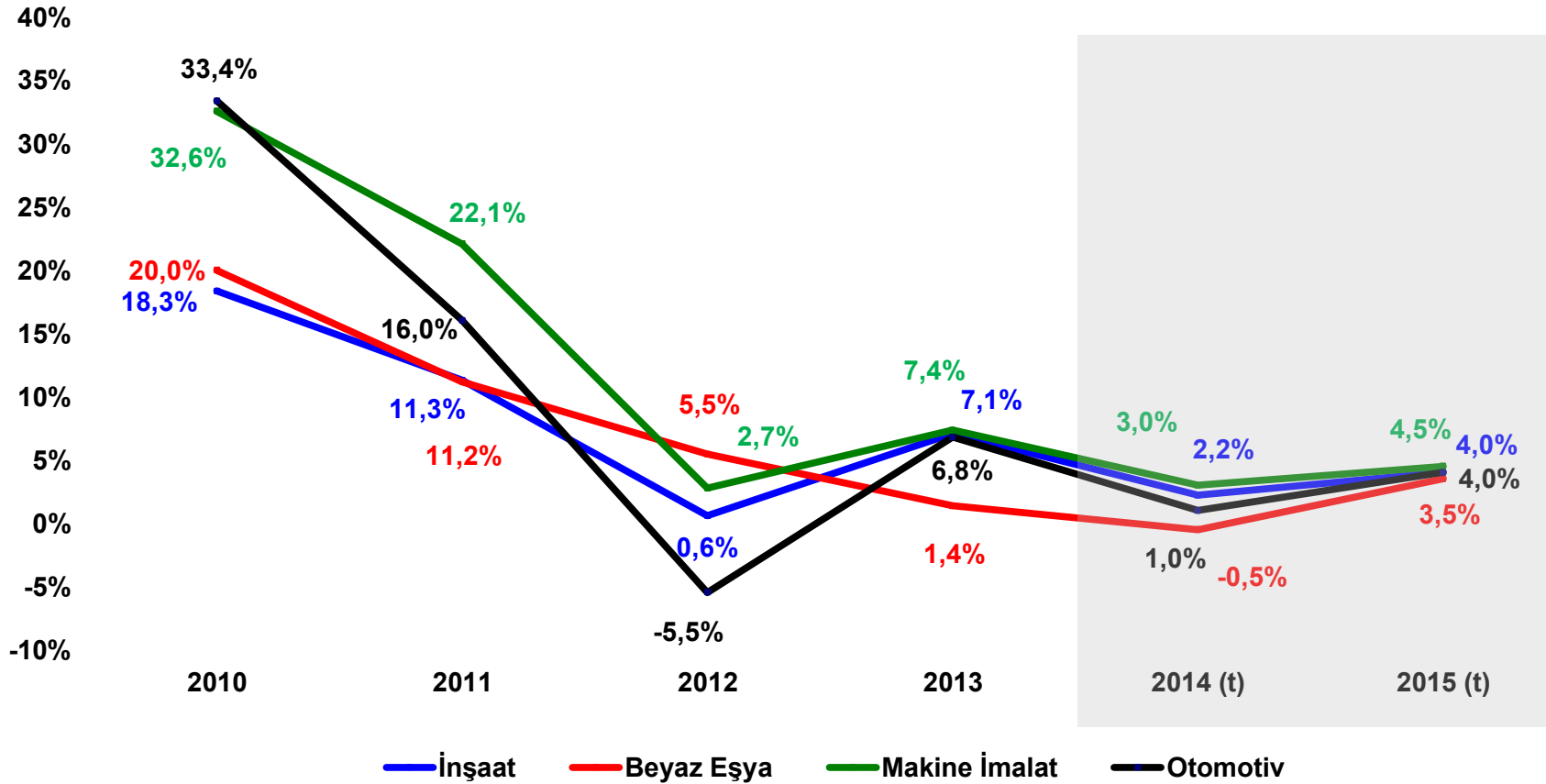
## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI ( 000 TON )



## DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI ( 000 TON )



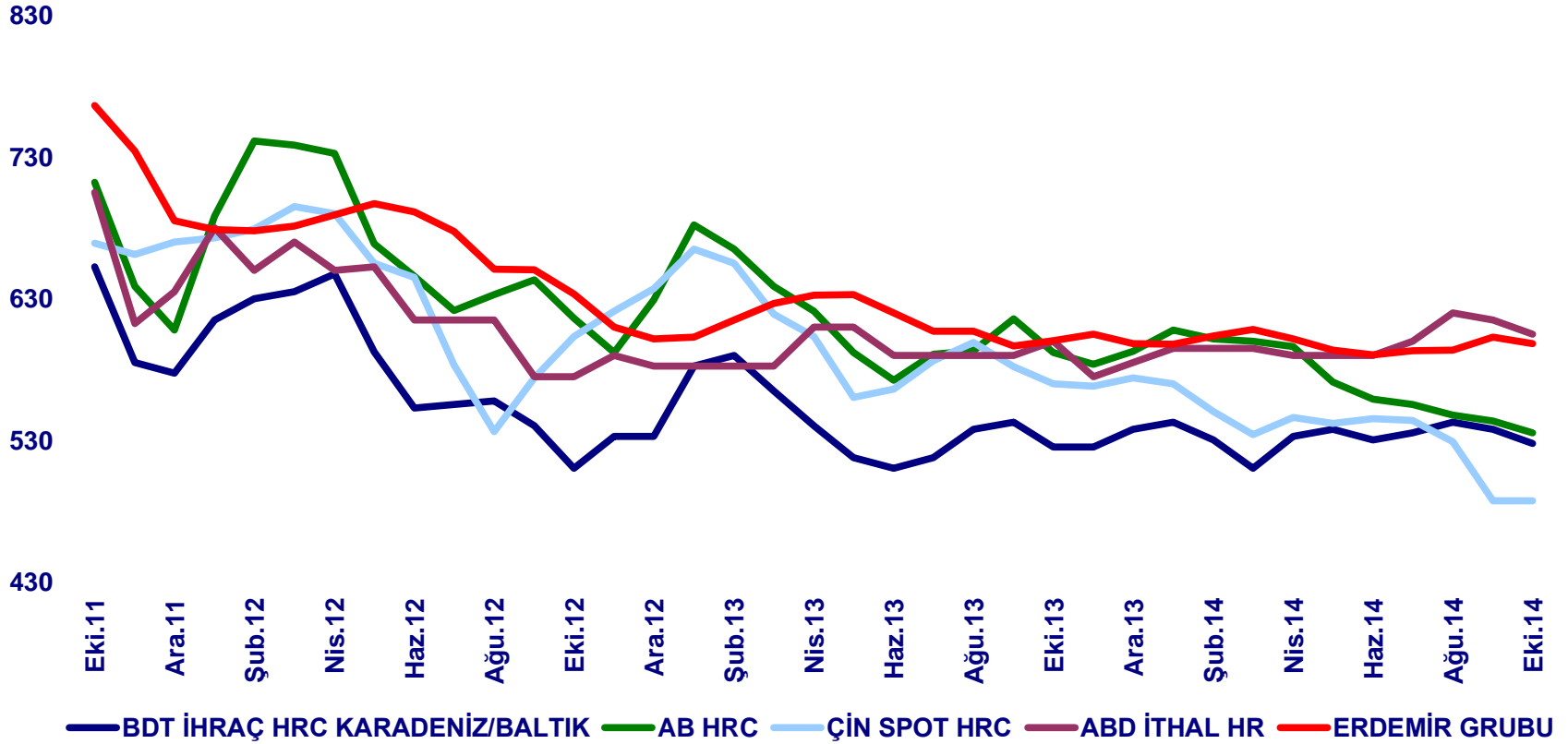
## SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





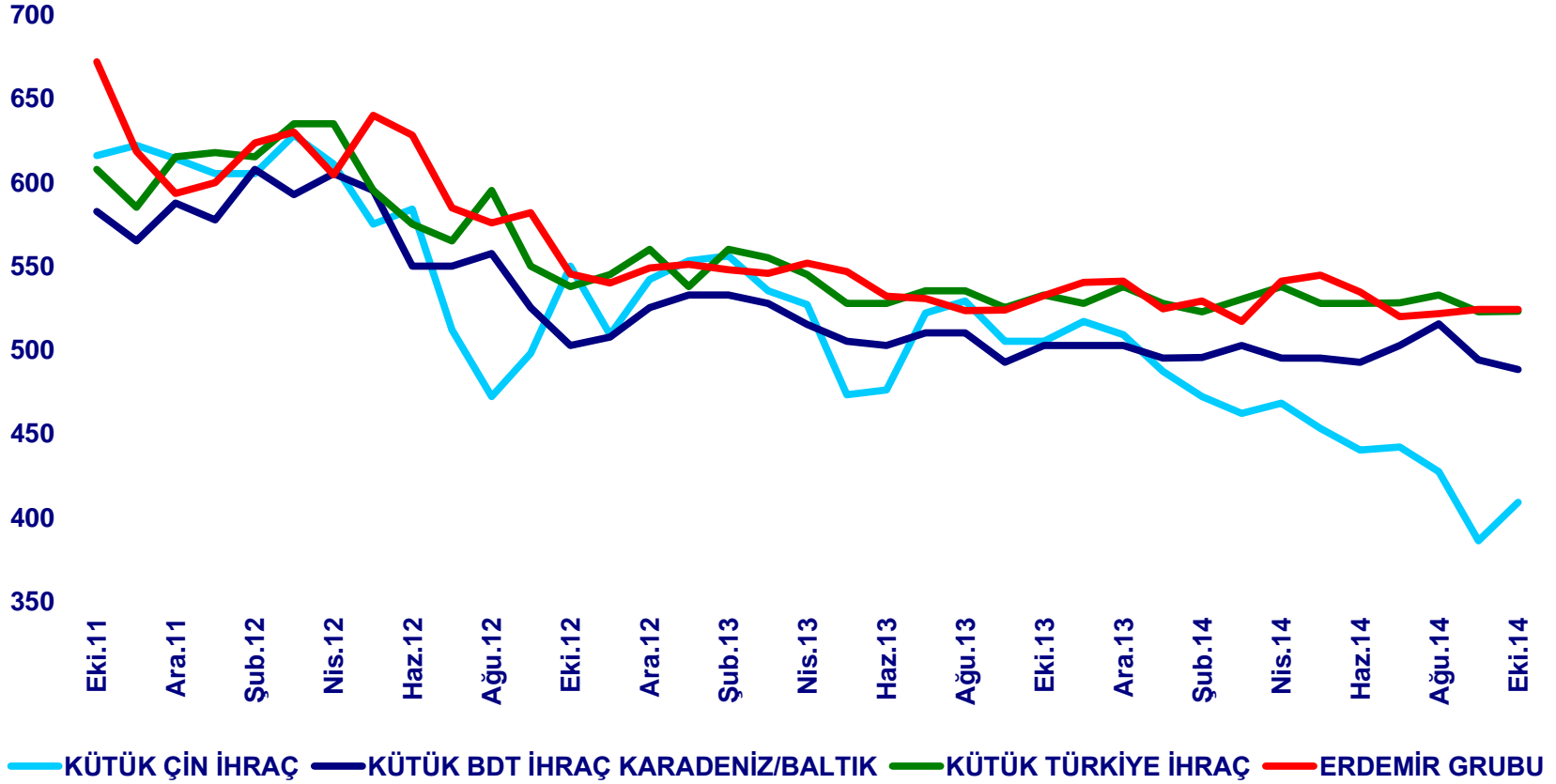
# Ekim ayı Çin HRC fiyatları geçen senenin aynı ayına göre 83 USD/ton düştü

## SICAK MAMUL FİYATLARI ( USD/Ton )



► Ekim 2014 itibarıyla AB sıcak 535 USD, Çin spot sıcak 487 USD, BDT ihraç sıcak fiyatı 528 USD seviyelerindedir. Ekim 2013 itibarıyla sırasıyla 592 USD, 570 USD, 525 USD seviyelerindeydi.

## KÜTÜK FİYATLARI ( USD/Ton )



➔ Ekim 2014 itibarıyla Türkiye ihrac fiyatı 523 USD seviyelerindedir. Ekim 2013 itibarıyla bu değer 533 USD.

# Gündem



2014 Yılı Piyasa Gelişmeleri



2014 Yılı 9 Aylık Sonuçlar



2014 Yılı Beklentileri

## ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2014 Yılı İlk 9 Ay	2013 Yılı İlk 9 Ay	2013	2012
Sıvı Çelik Üretimi	(Bin Ton)	↑ 6.369	6.070	8.447	8.042
Slab Üretimi <sup>(1)</sup>	(Bin Ton)	↑ 5.441	4.919	6.865	6.329
Yassı Mamul Üretimi <sup>(2)</sup>	(Bin Ton)	↑ 5.223	4.629	6.427	5.983
Uzun Mamul Üretimi	(Bin Ton)	↓ 819	1.022	1.356	1.519
Yassı Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 5.237	4.673	6.338	5.980
Uzun Mamul Satışları	(Bin Ton)	↓ 848	1.052	1.346	1.468
Net Satış Gelirleri <sup>(3)</sup>	(M. USD)	↑ 3.975	3.867	5.142	5.340
FAVÖK (EBITDA) <sup>(3)</sup>	(M. USD)	↑ 848	751	987	604
Net Dönem Karı/(Zararı) <sup>(3)</sup>	(M. USD)	↑ 562	412	484	252

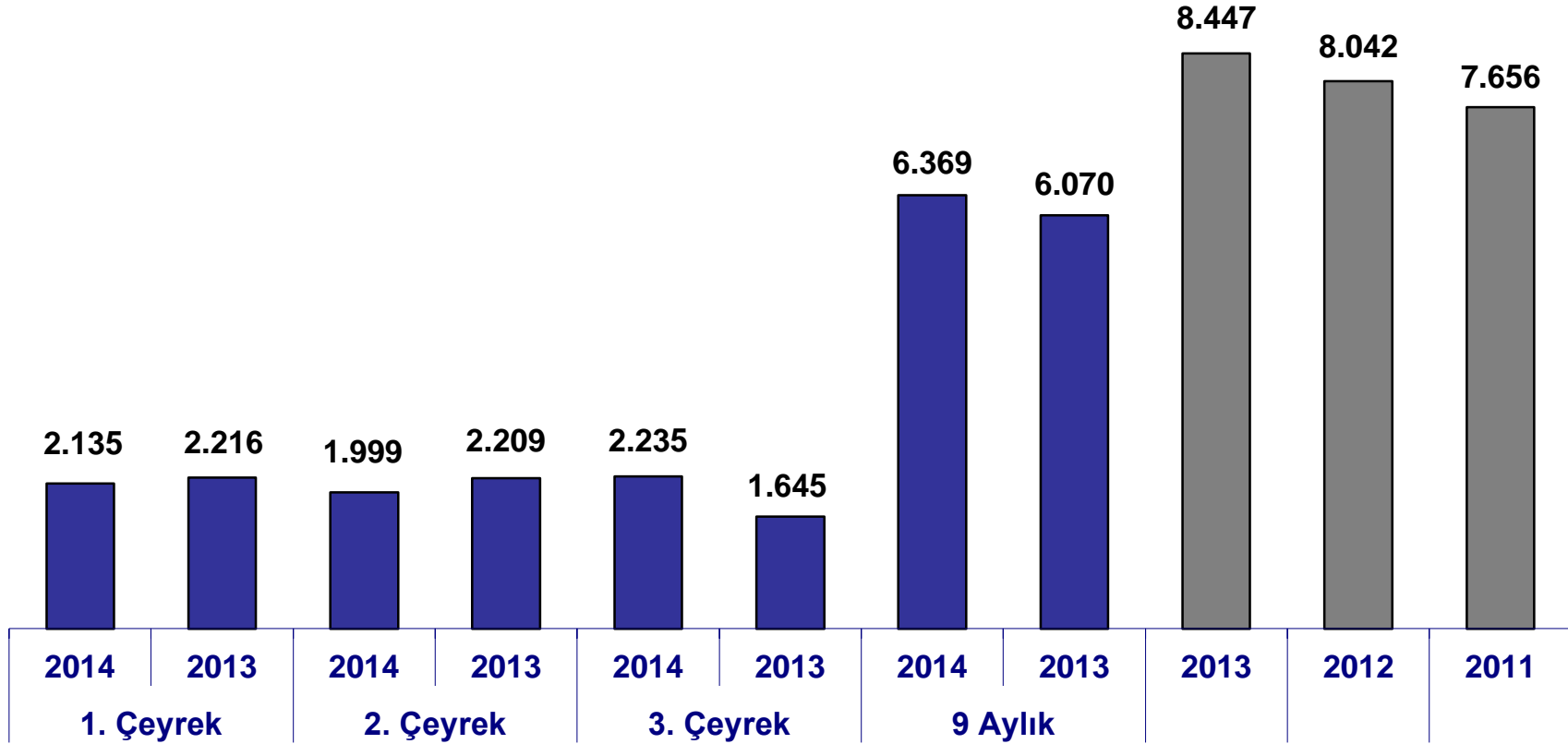
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

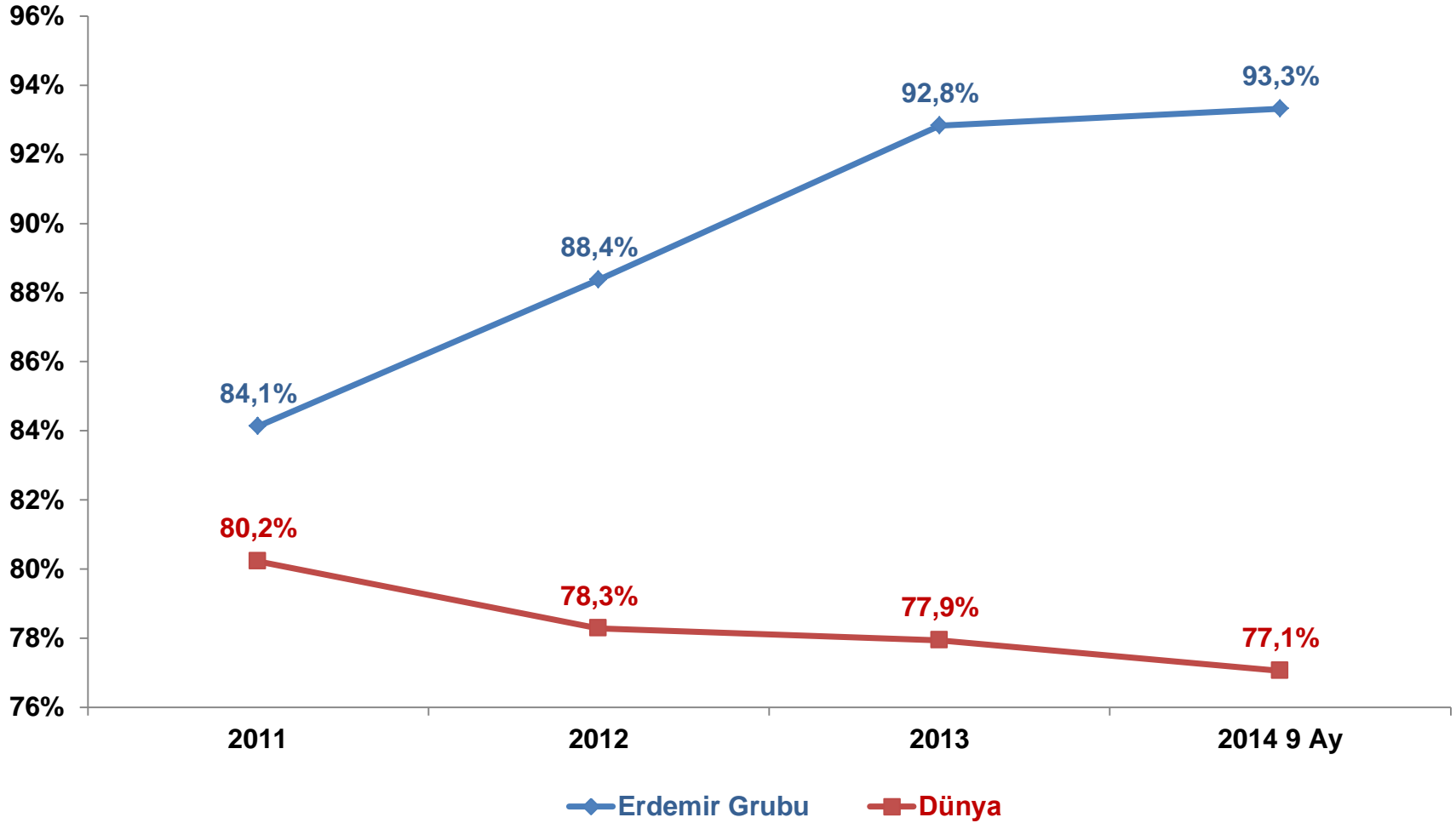
(3) 1 USD = 2,1624 TL (Ocak-Eylül 2014 ortalama alış kuru)

## SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI ( 000 TON )

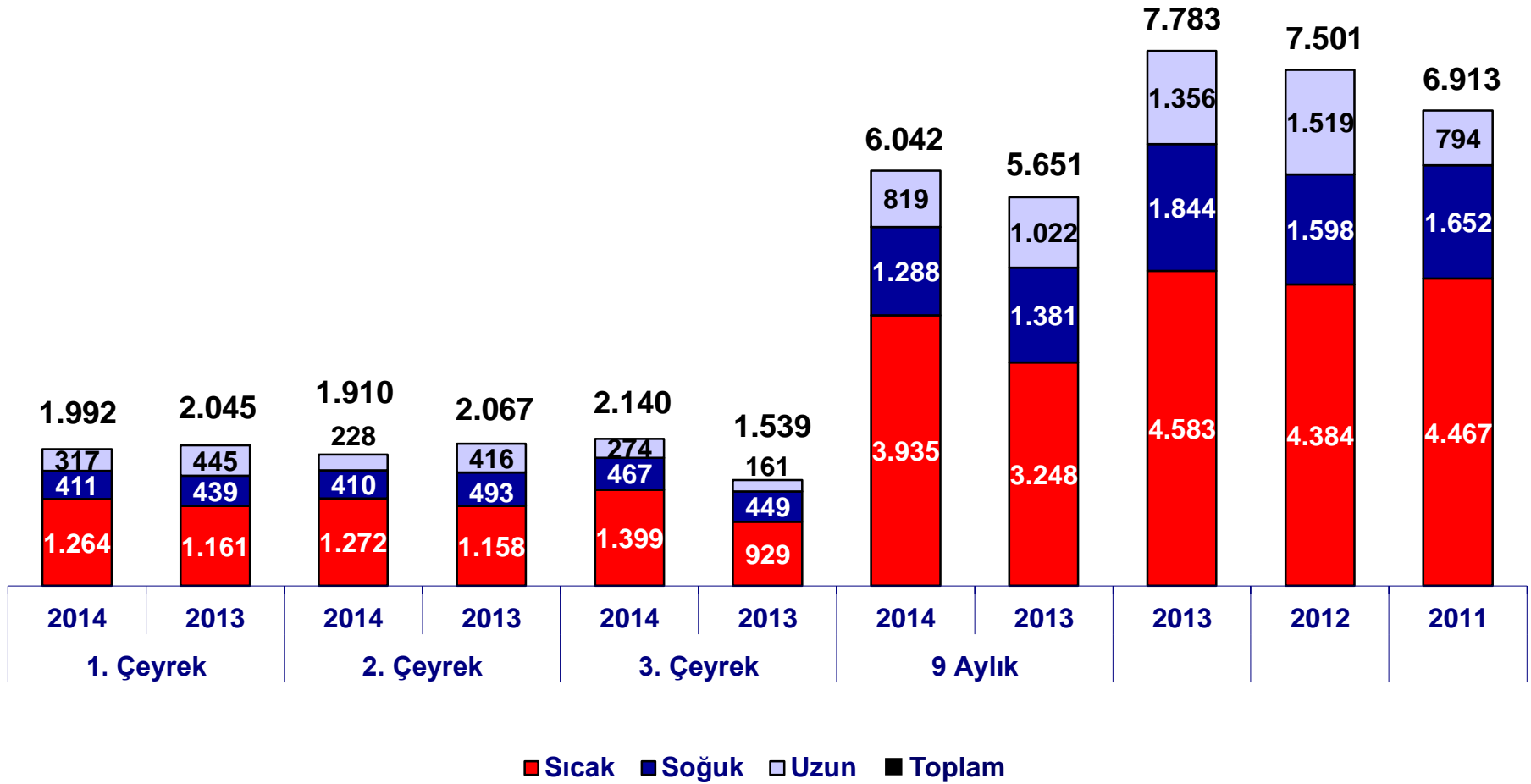


ERDEMİR Grubu'nun ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

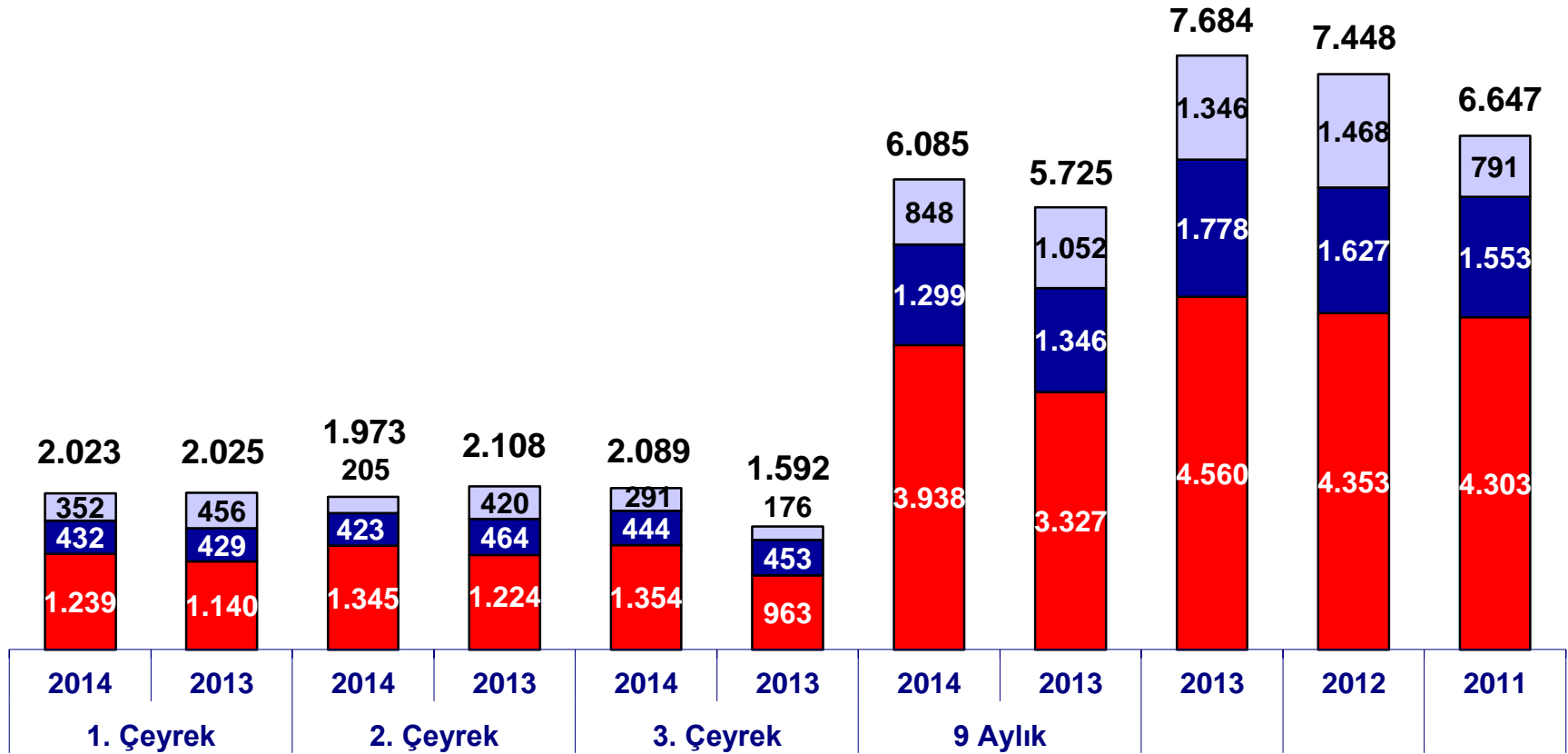
## HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



## ÜRETİM MİKTARLARI ( 000 TON )



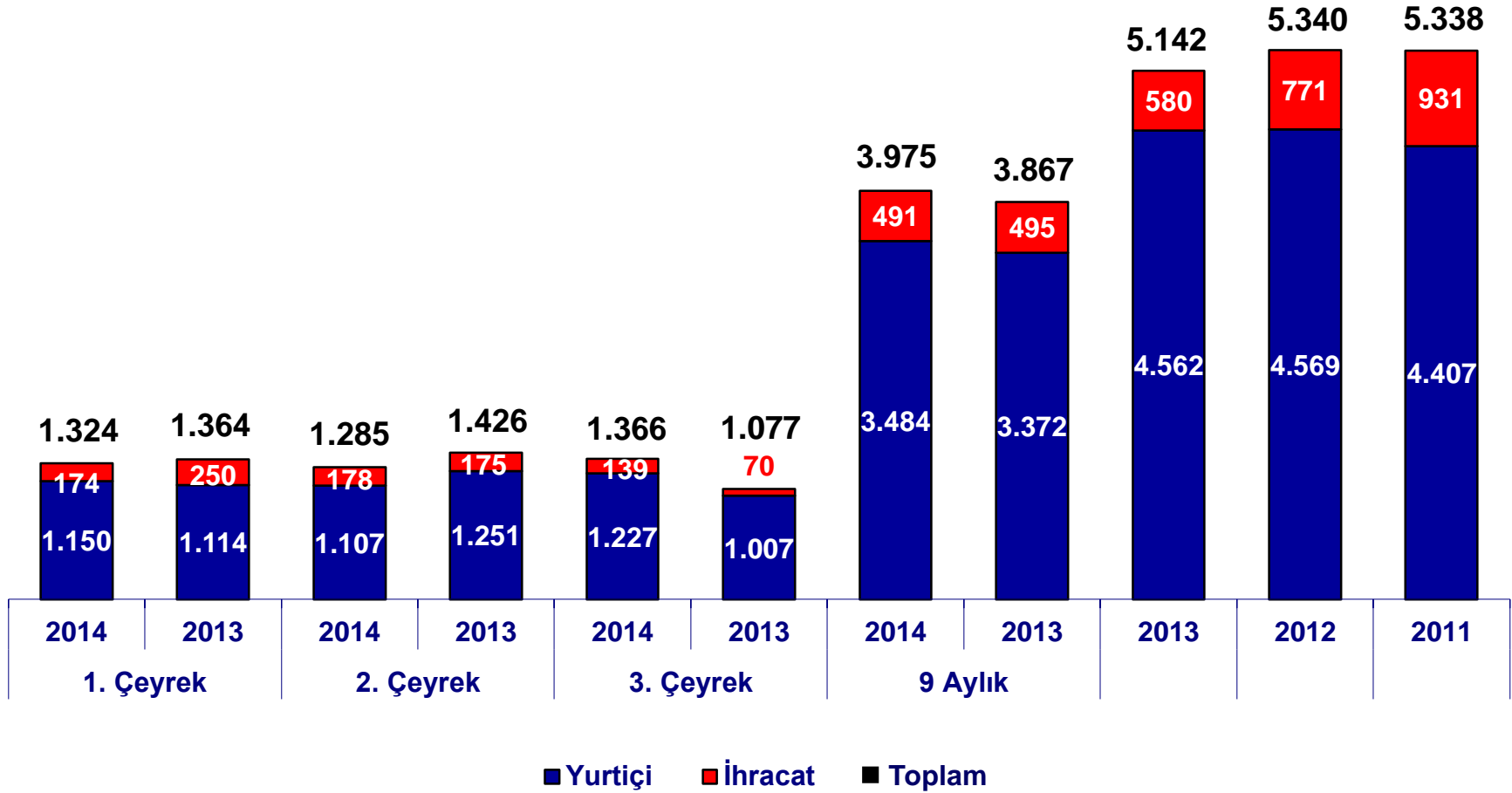
## SATIŞ MİKTARLARI ( 000 TON )



■ Sıcak ■ Soğuk □ Uzun ■ Toplam

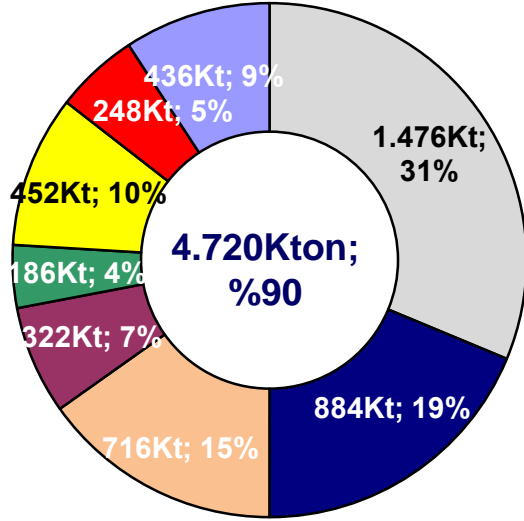


## NET SATIŞ GELİRLERİ ( MİLYON USD )



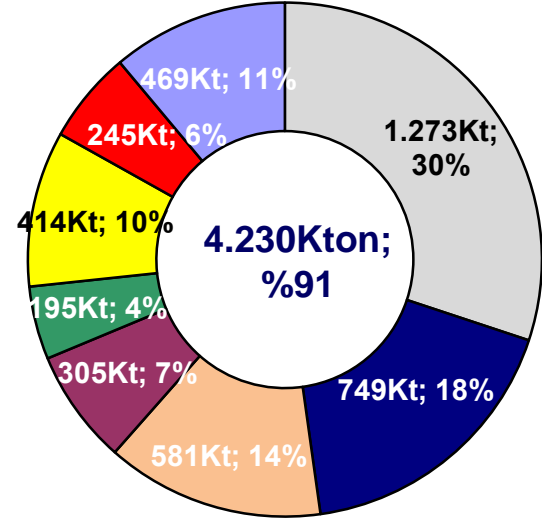
# 2014 yılı ilk dokuz ayda geçen yıla göre boru ve profil sanayine satışlarda artış gerçekleşti

## 2014 9 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

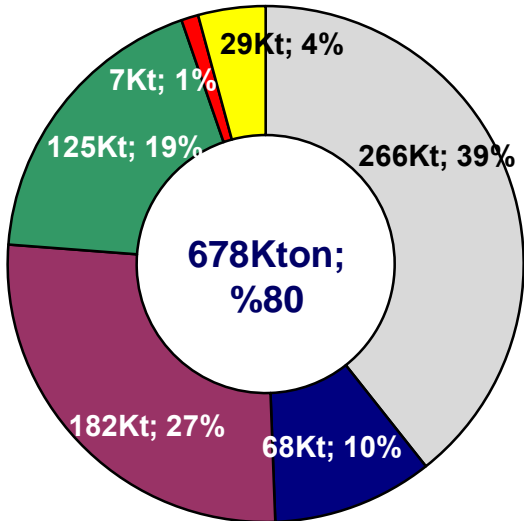


- Boru ve Profil Sanayi
- Dağıtım Kanalları
- İkincil Üreticiler
- Projeli İşler
- Ambalaj Sanayi
- Otomotiv Ana ve Yan Sanayi
- Beyaz Eşya ve Ev Aletleri
- Genel İmalat ve Ağır Sanayi

## 2013 9 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

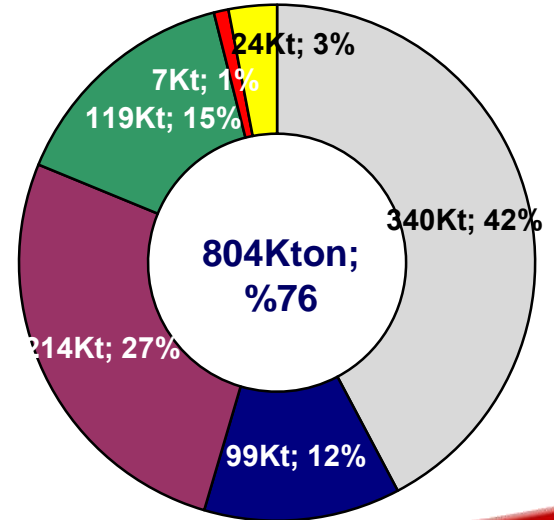


## 2014 9 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

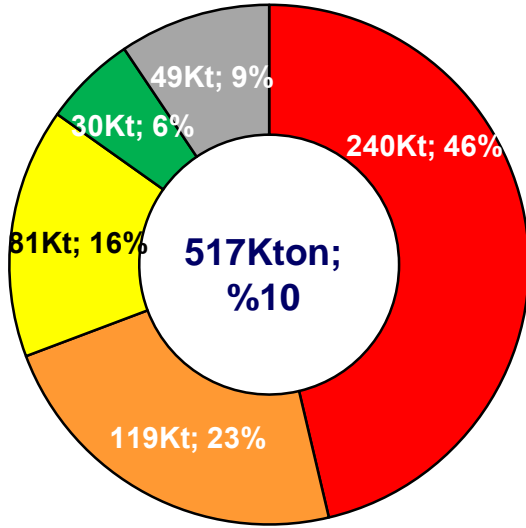


- Rebar Üreticileri
- Profil Üreticileri
- Ticari Kaliteler
- Yüksek Karbon Kaliteleri
- Özel Kaliteler
- Diğer

## 2013 9 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

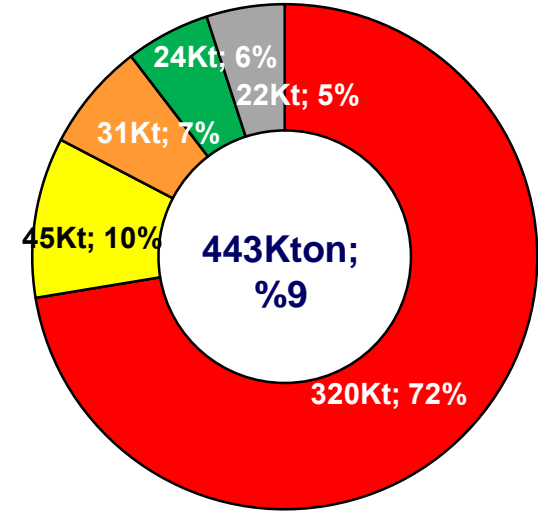


## 2014 9 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

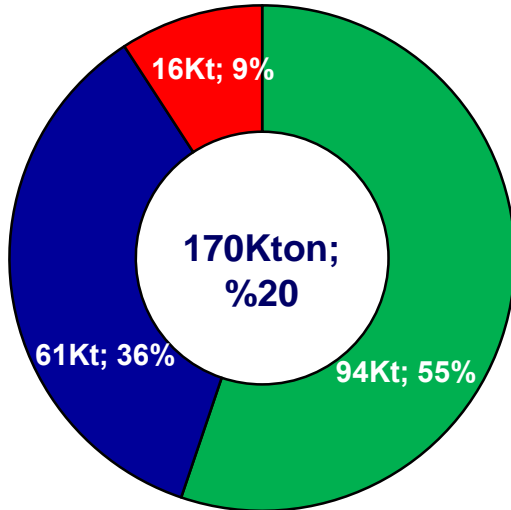


- AB
- O. Doğu ve K. Afrika
- G. Amerika
- K. Amerika
- Asya
- Diğer

## 2013 9 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

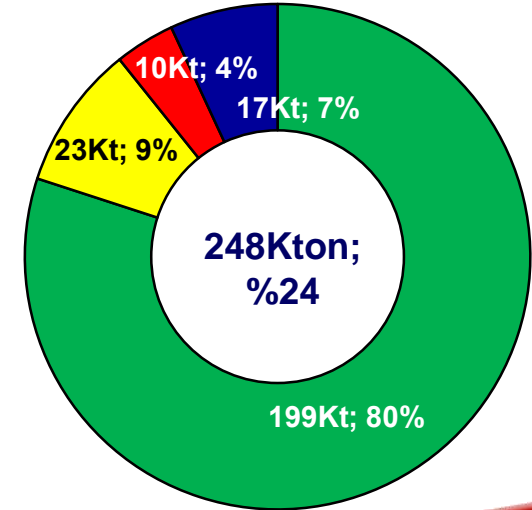


## 2014 9 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

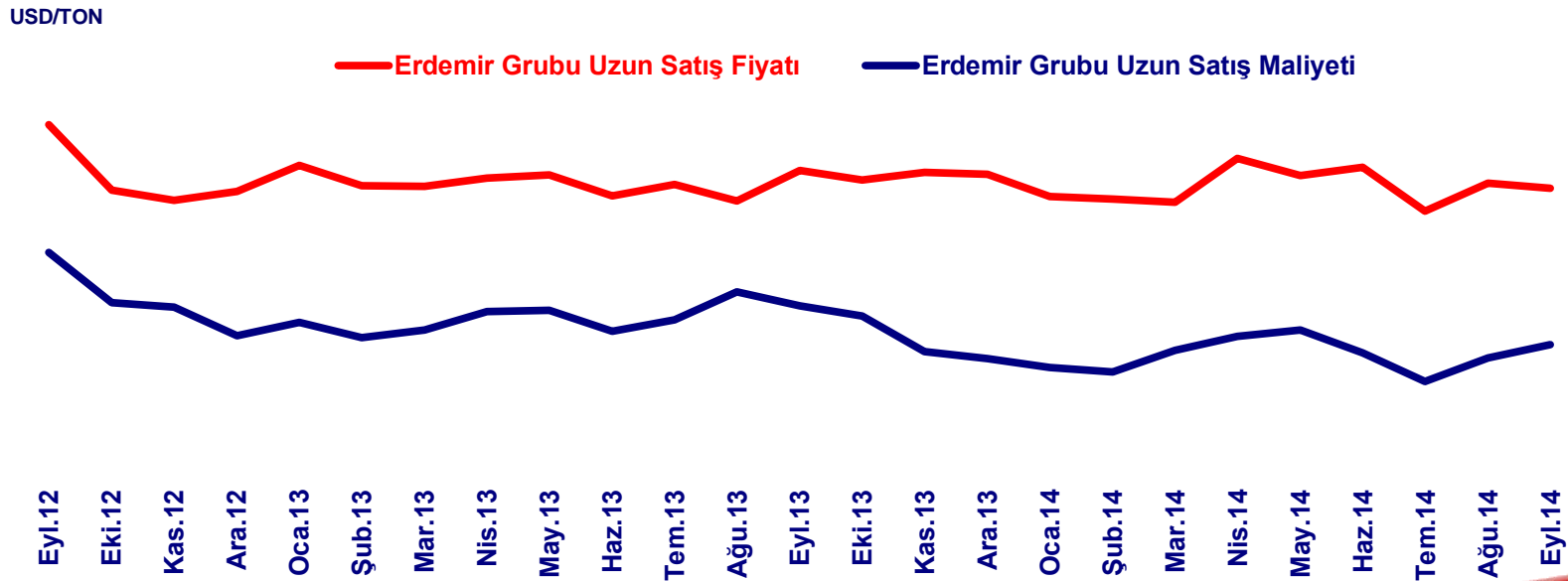
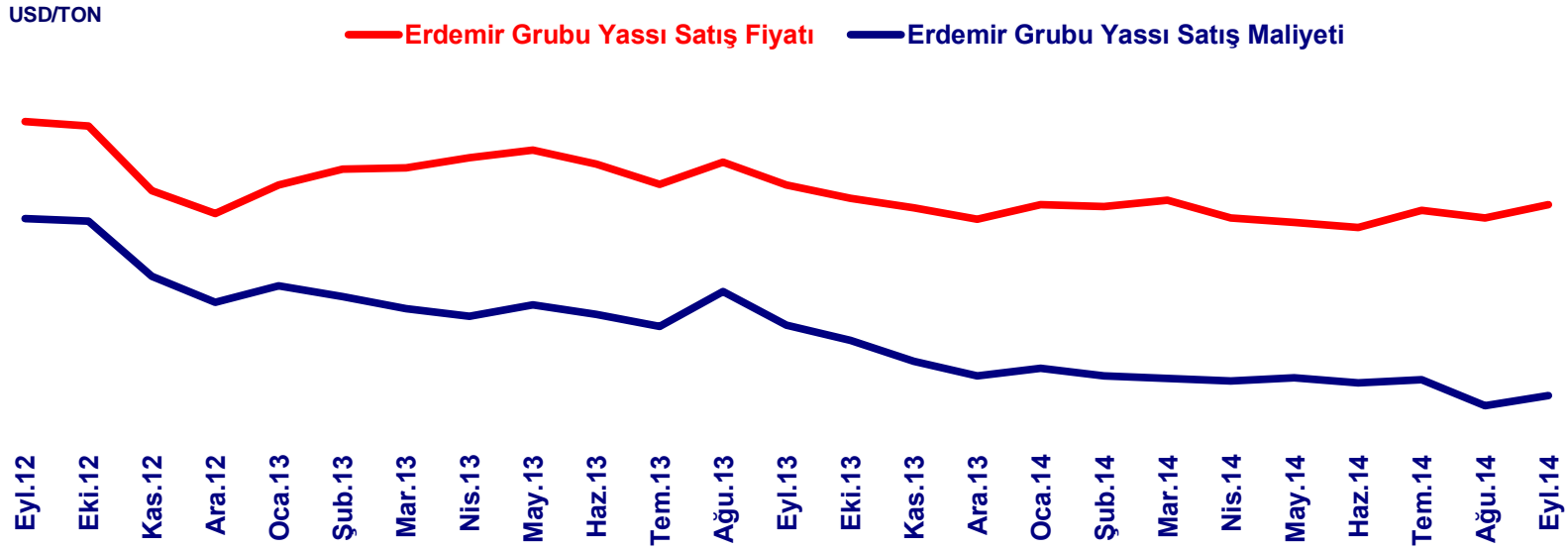


- AB
- O. Doğu ve K. Afrika
- G. Amerika
- K. Amerika
- Asya
- Diğer

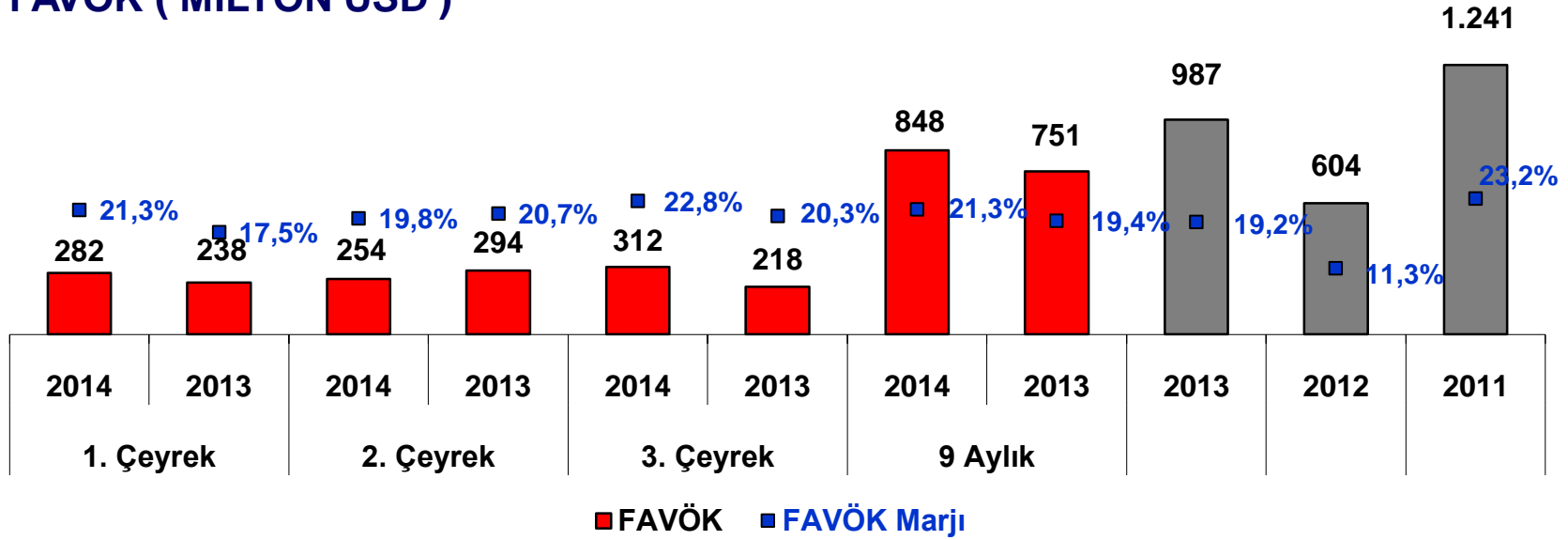
## 2013 9 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



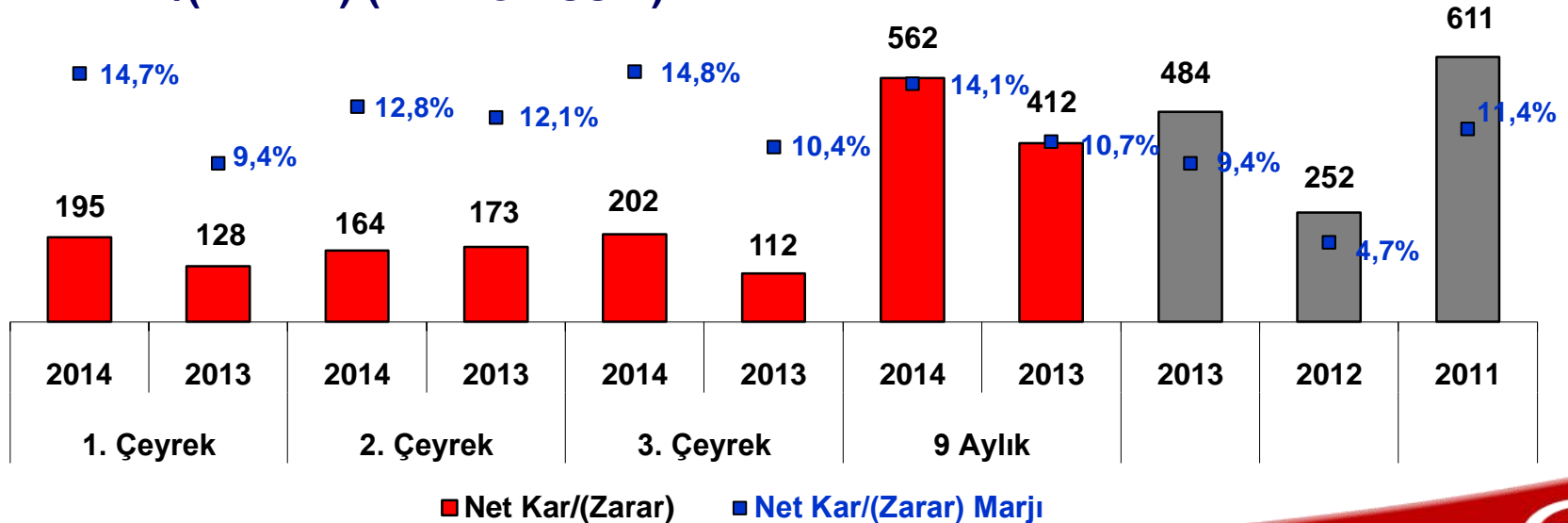
# 2014 yılı dokuz aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 645 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 575 USD/ton



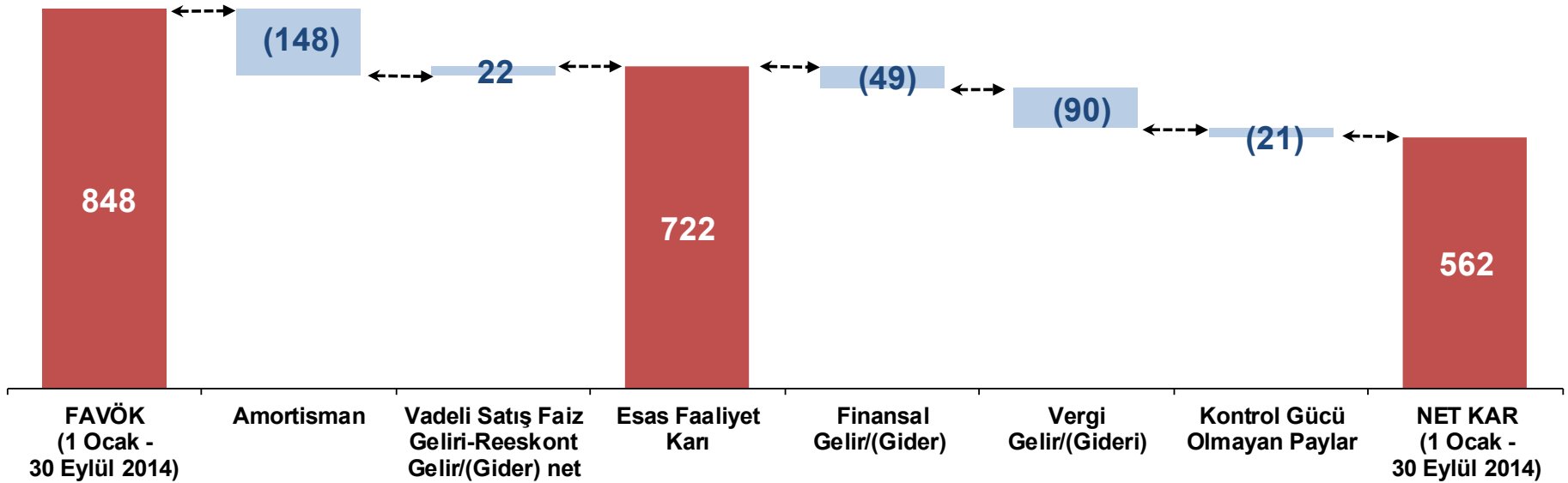
## FAVÖK ( MİLYON USD )



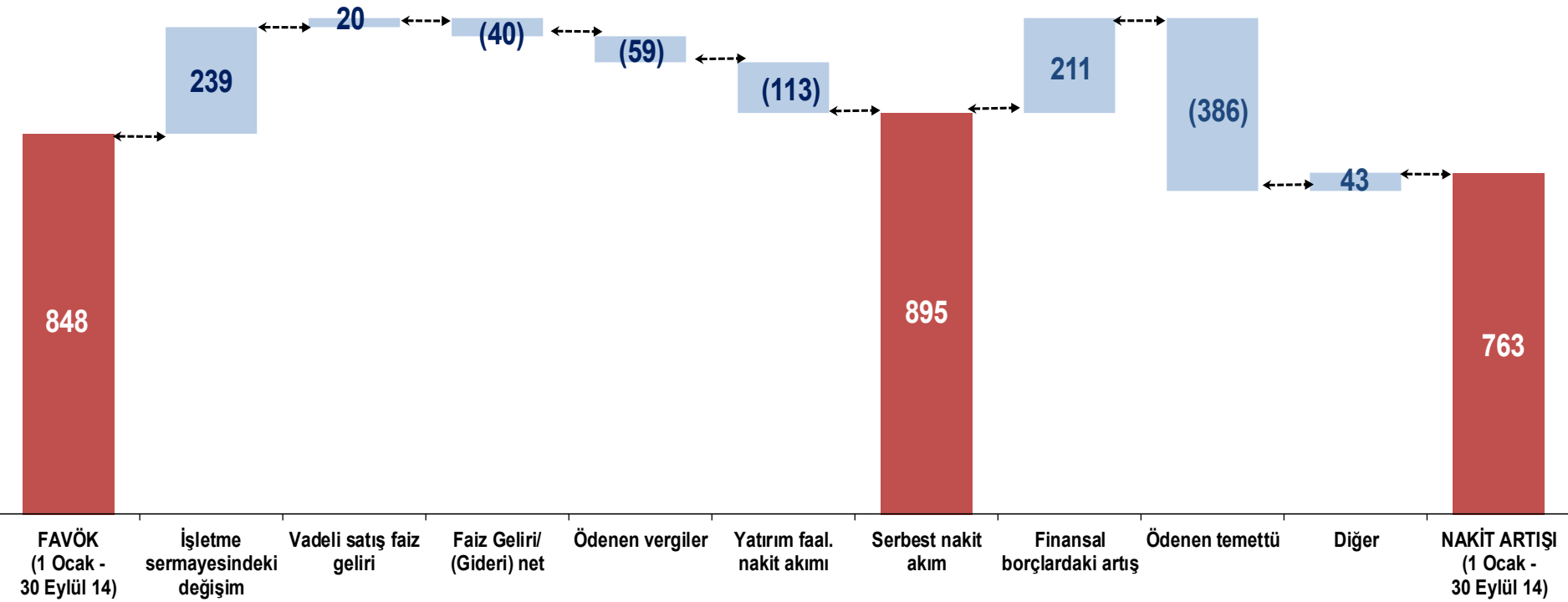
## NET KAR/(ZARAR) ( MİLYON USD )



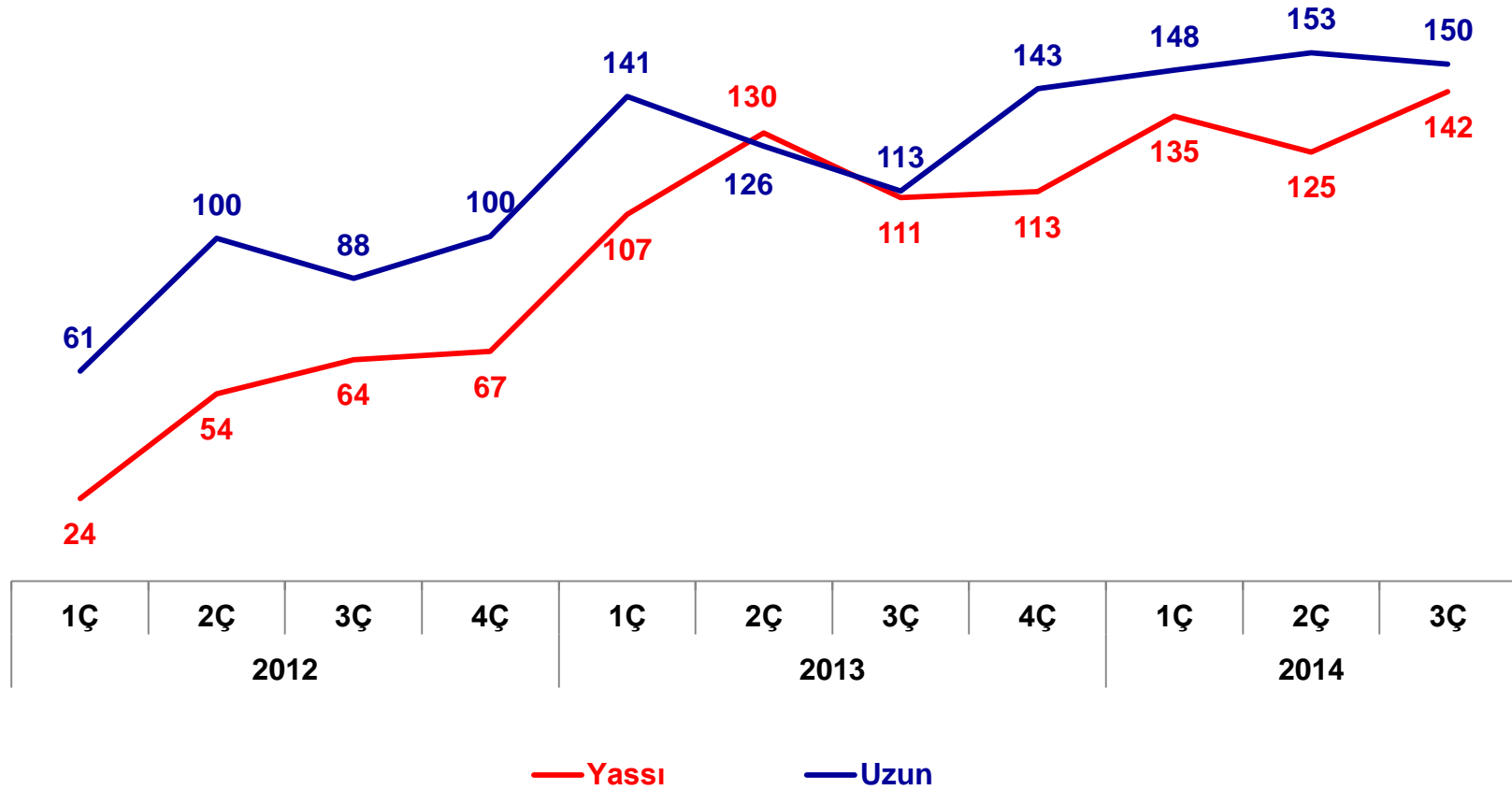
## Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



## Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)

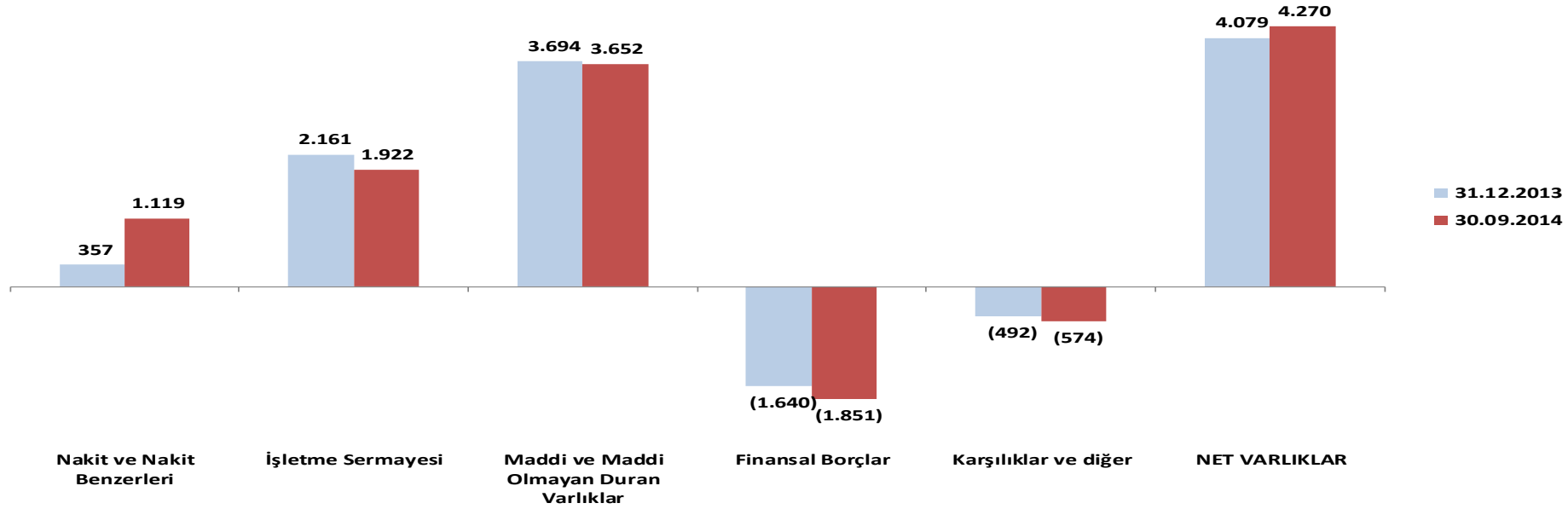


## TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON)

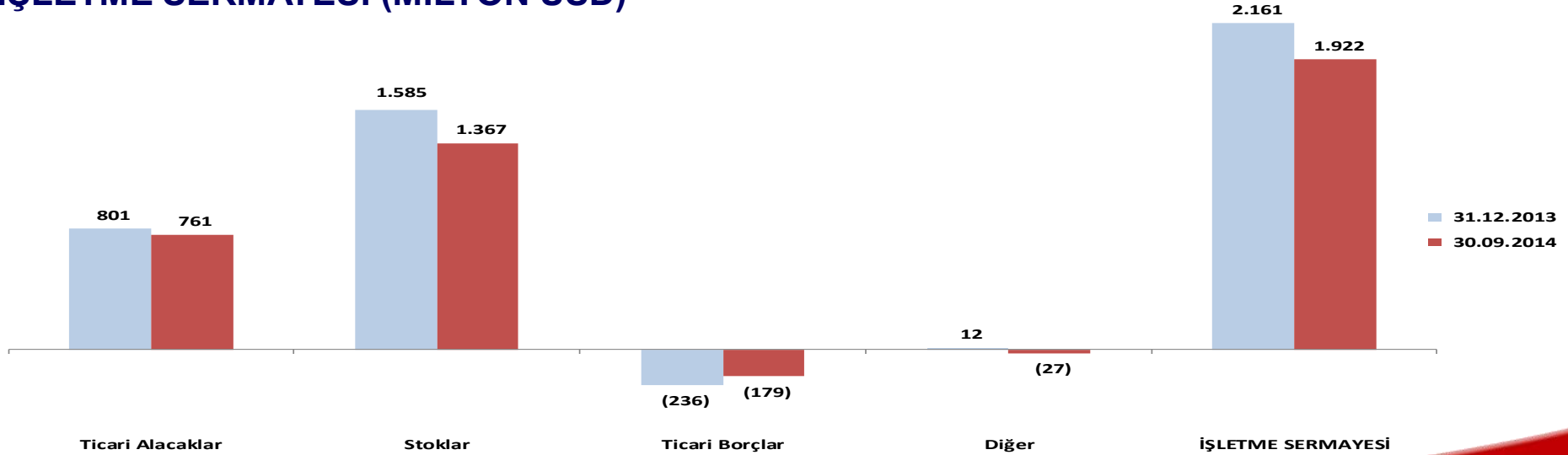




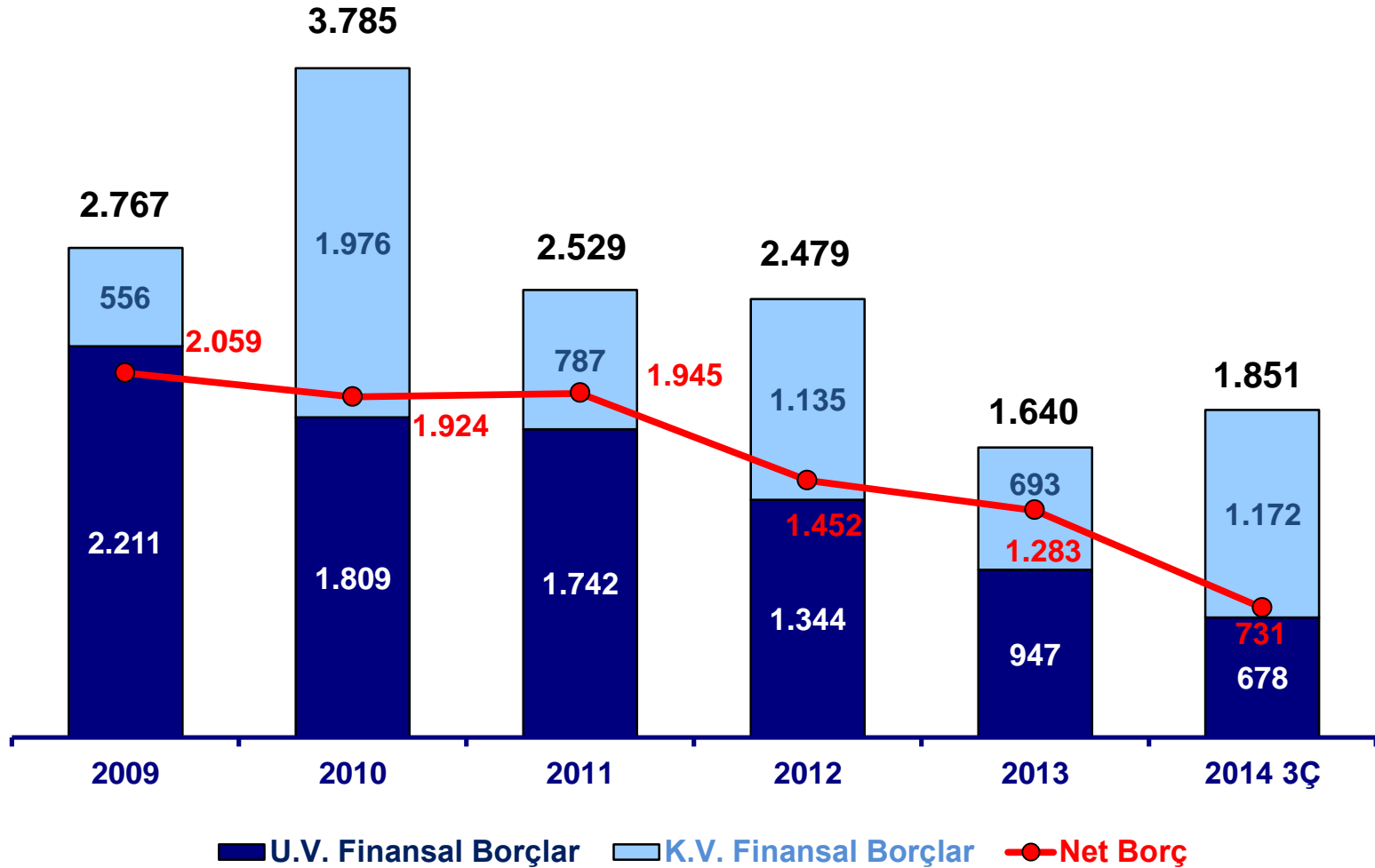
## KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)



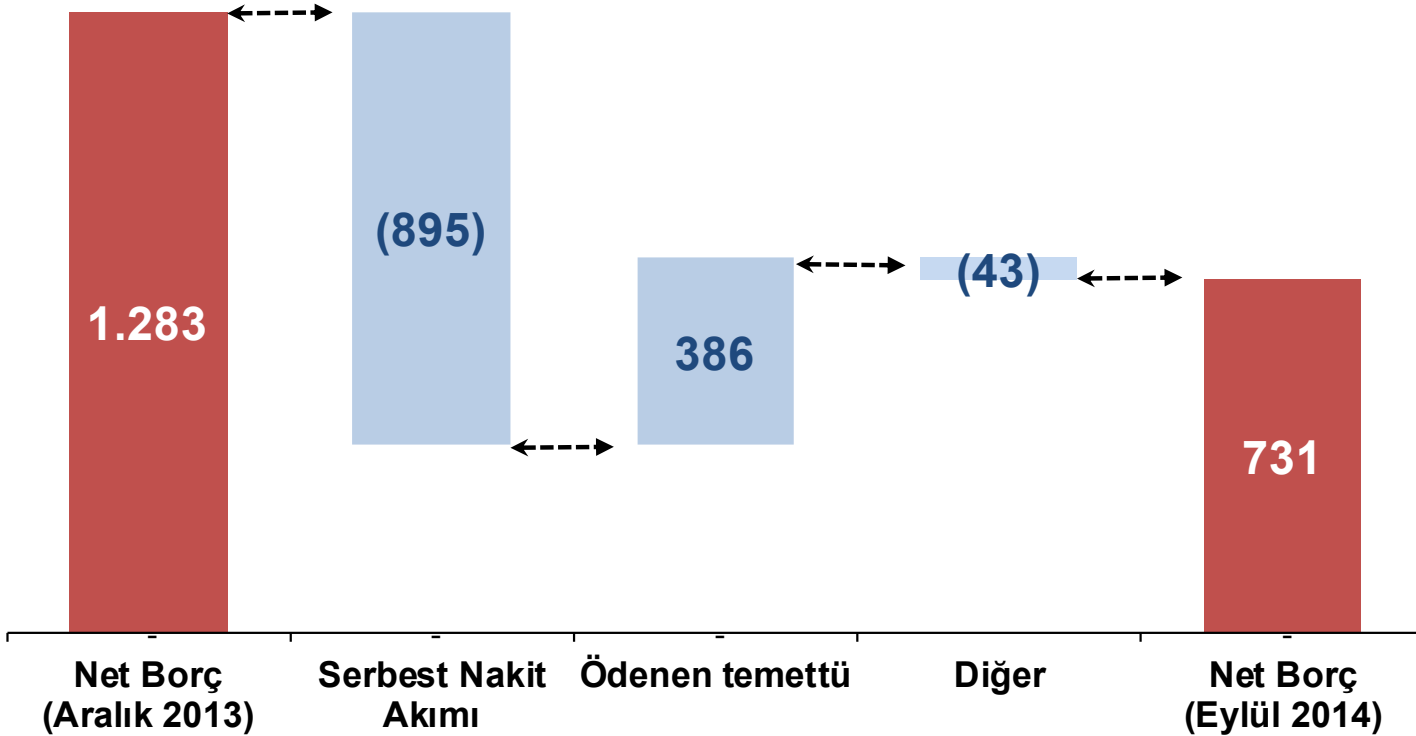
## İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



## FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)

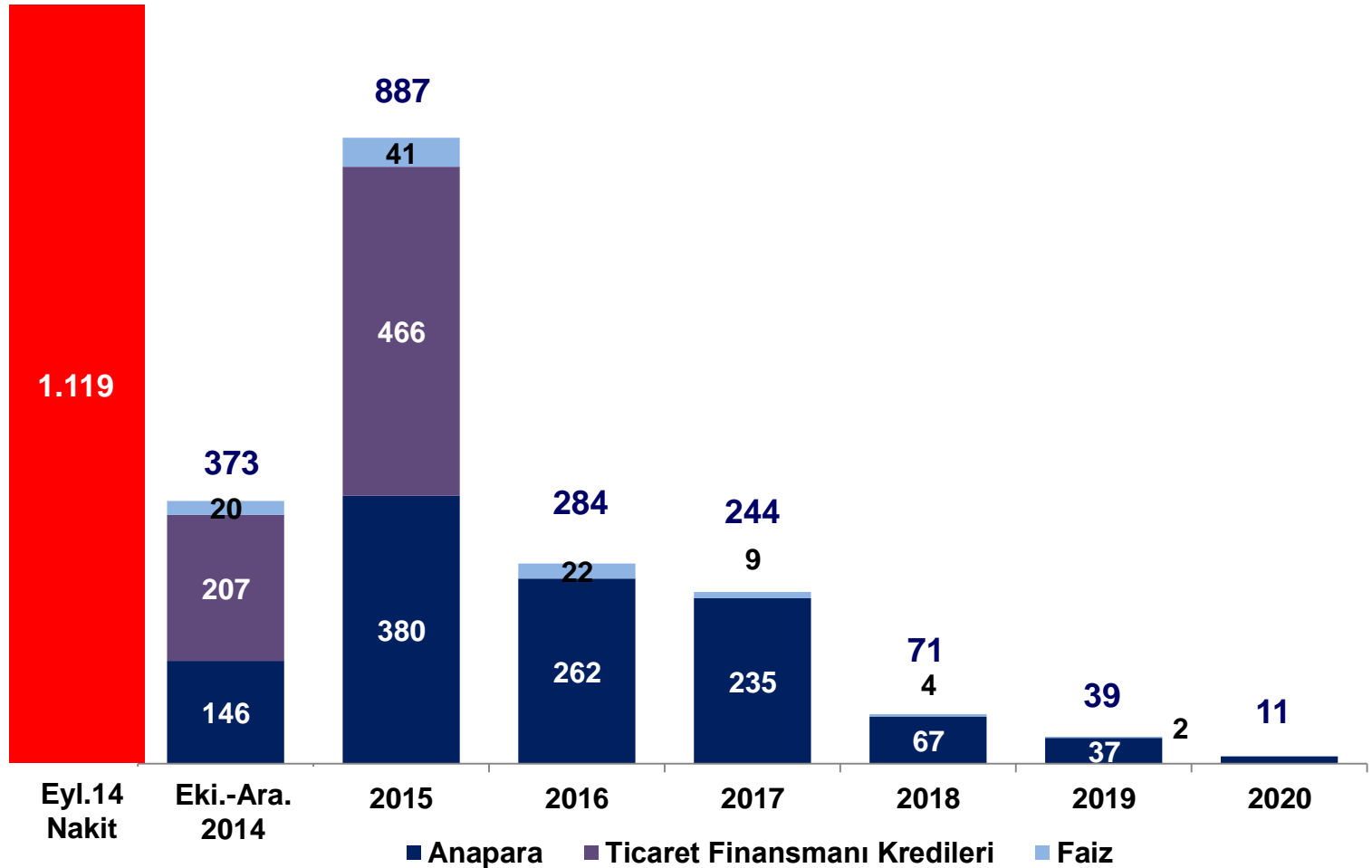


## NET BORÇ ( MİLYON USD )

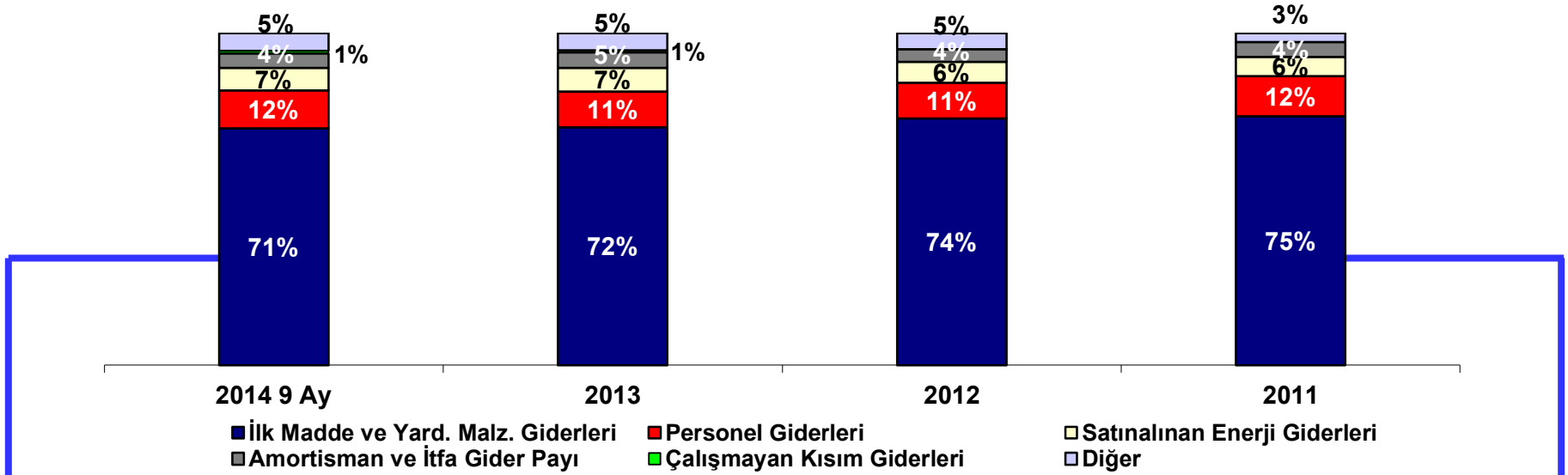


2014 yılı 3. çeyrek sonu itibarıyla 1.119 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

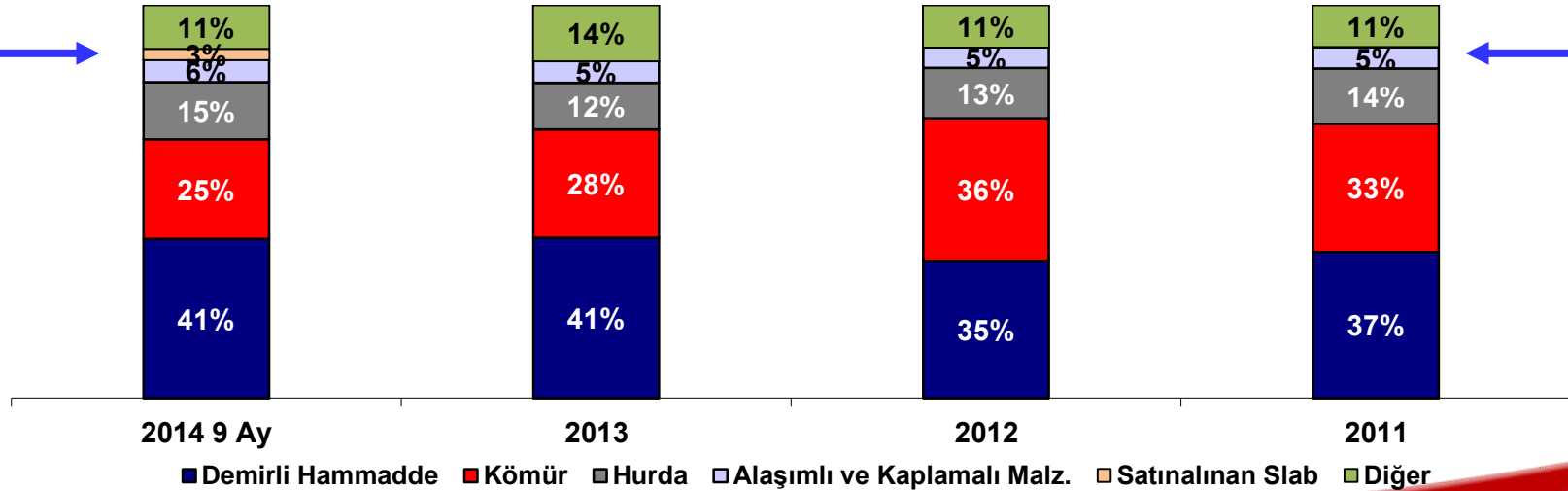
## FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)



## SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI\* - %

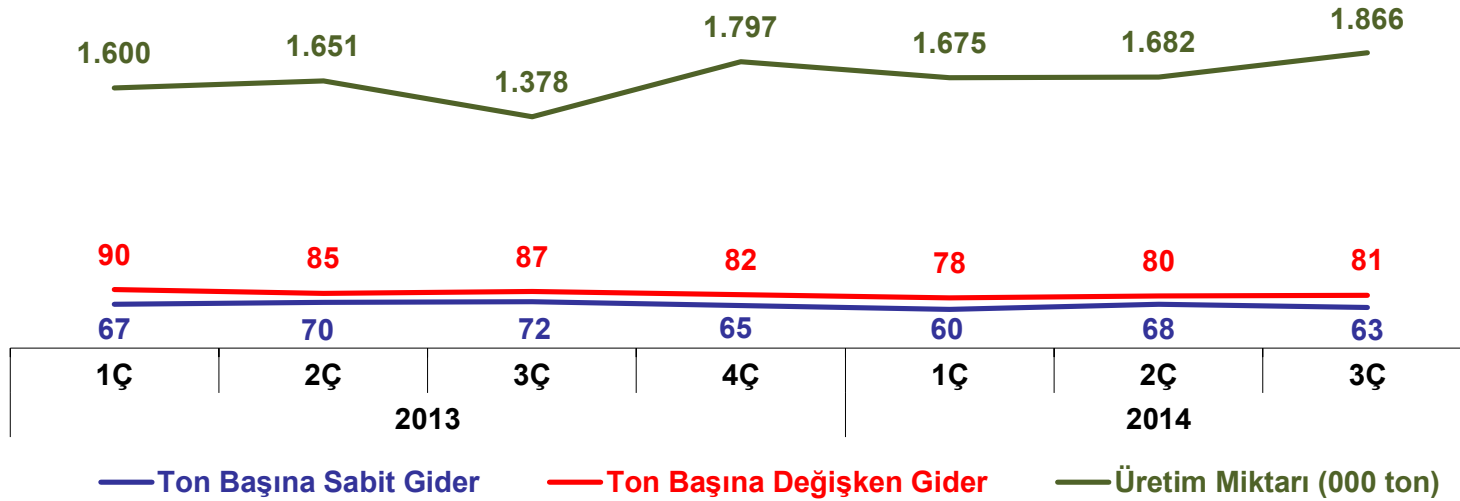


## İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %

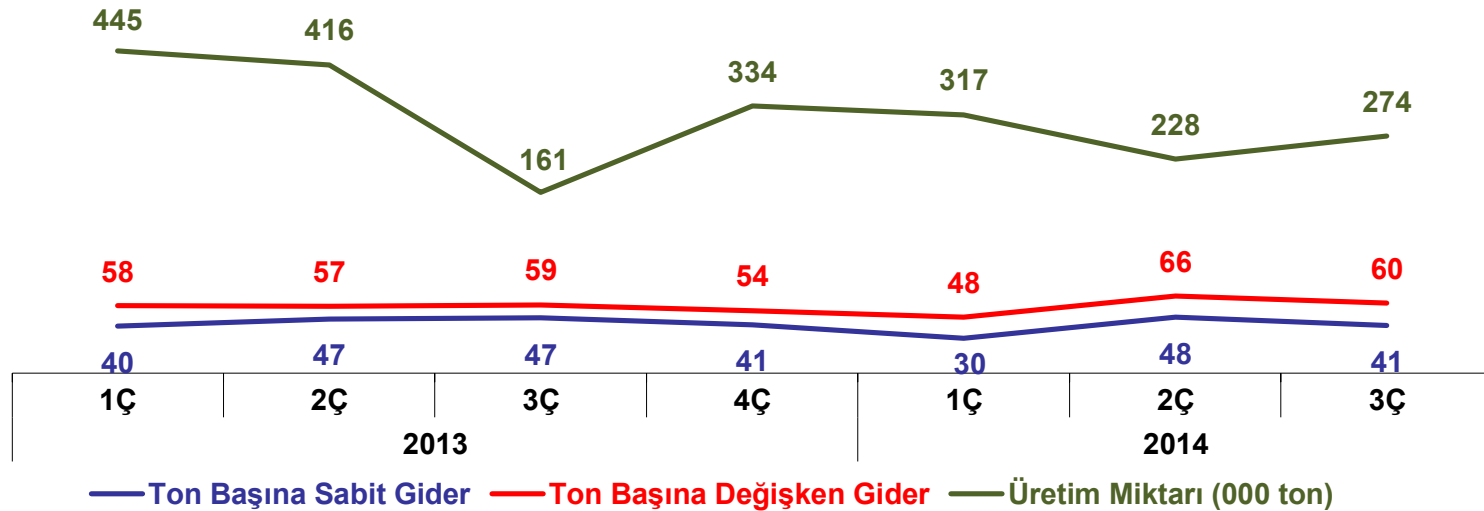


# Hammadde ve amortisman hariç ton başına yassı maliyeti 2014 3Ç'de 144 USD/ton olarak gerçekleşti

## YASSI ÜRÜN GRUBU ( USD/TON ) \*



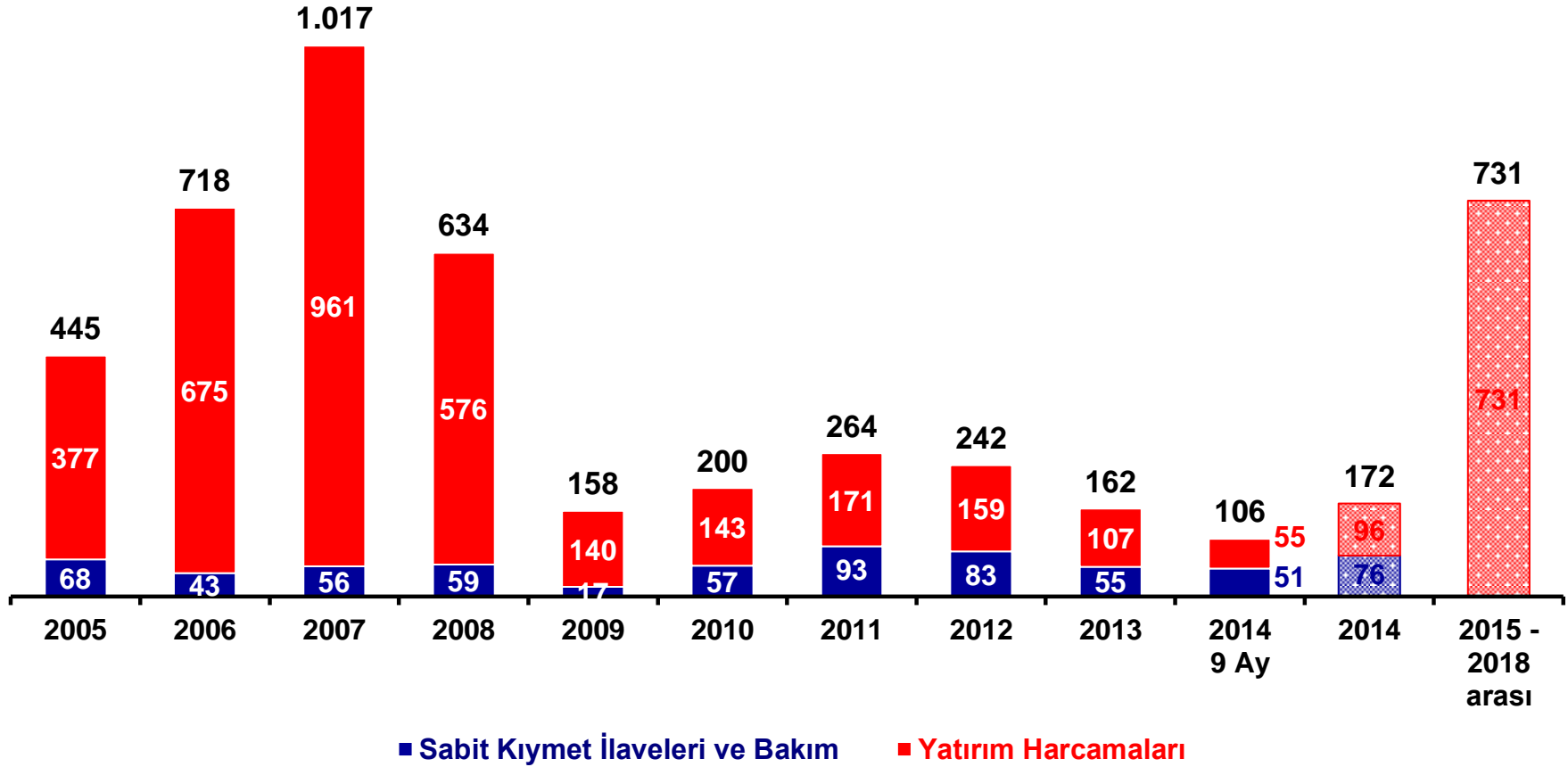
## UZUN ÜRÜN GRUBU ( USD/TON ) \*



\* Daha önce değişken ve sabit giderler içerisinde gösterilen amortisman giderleri hariçtir.

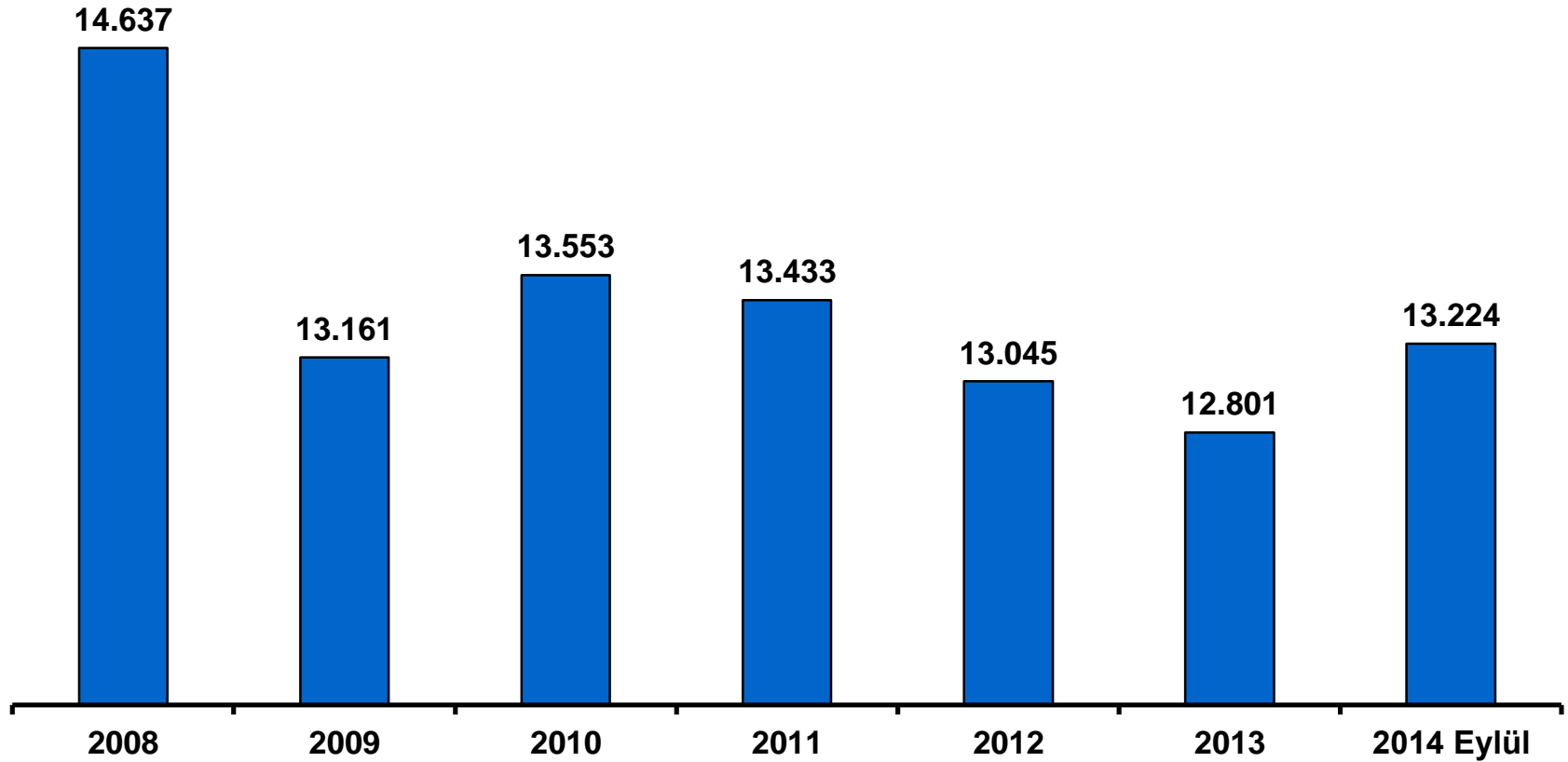
# 2014 yılında toplam 172 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır

( M USD )



\* Sadece yönetim kurulu tarafından onaylanmış yatırım planını göstermektedir.

## PERSONEL SAYISI





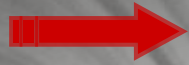
# Gündem



2014 Yılı Piyasa Gelişmeleri

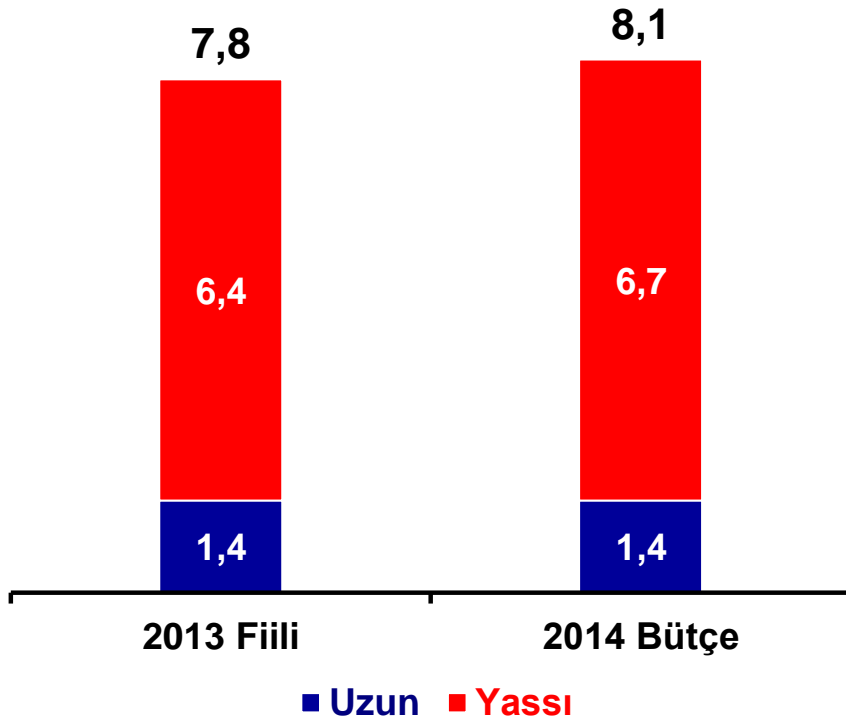


2014 Yılı 9 Aylık Sonuçlar

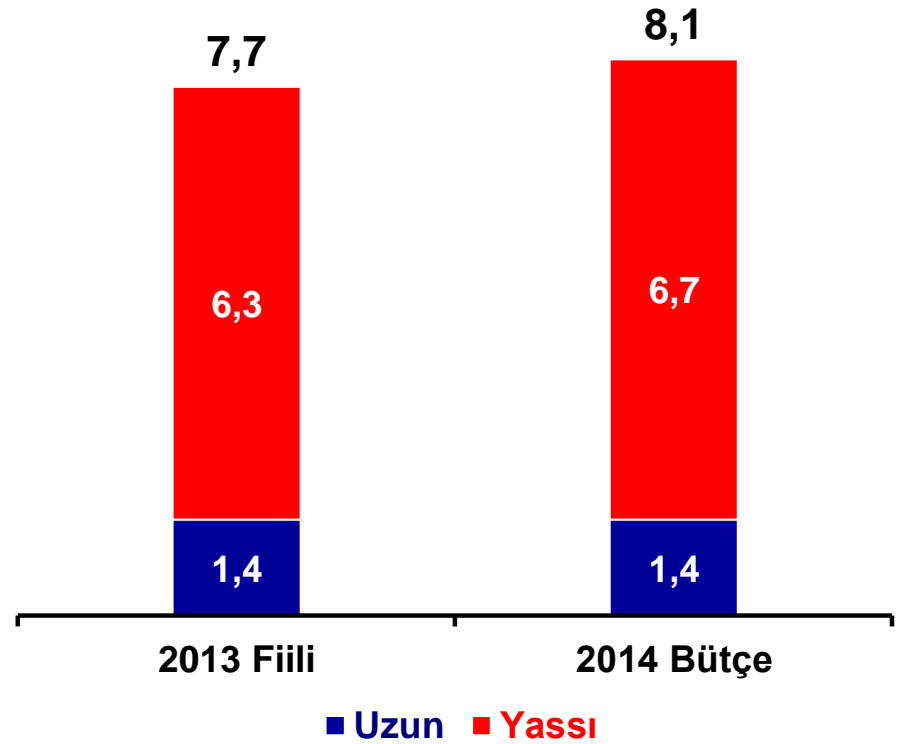


2014 Yılı Beklentileri

## Üretim (Milyon Ton)



## Satış (Milyon Ton)



## FAVÖK ve Net Kar Marjı

- 2013 yılında FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %19,2 ve %9,4 olarak gerçekleşmiştir.
- 2014 yılında FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %18-20 ve %11-13 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.

