



ErdemirGrubu



ErdemirGrubu

2016 Yılı 3 Aylık Konsolide Sonuçlar

25 Nisan 2016

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.

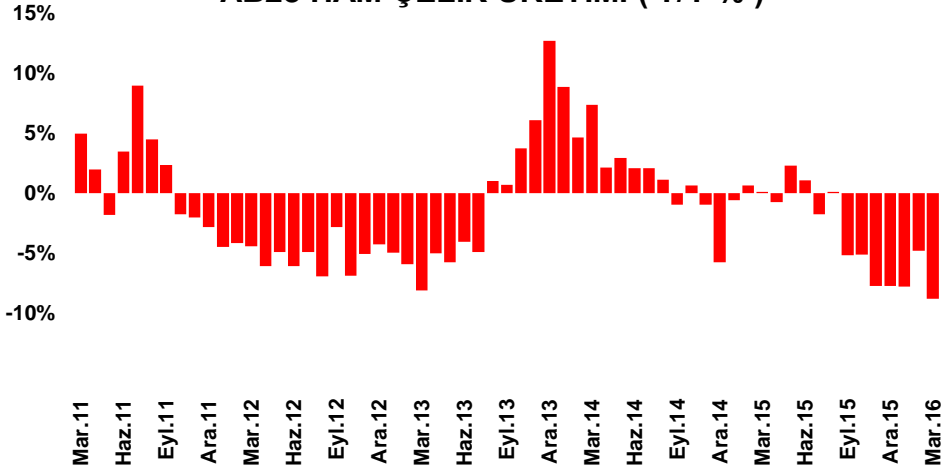


ErdemirGrubu

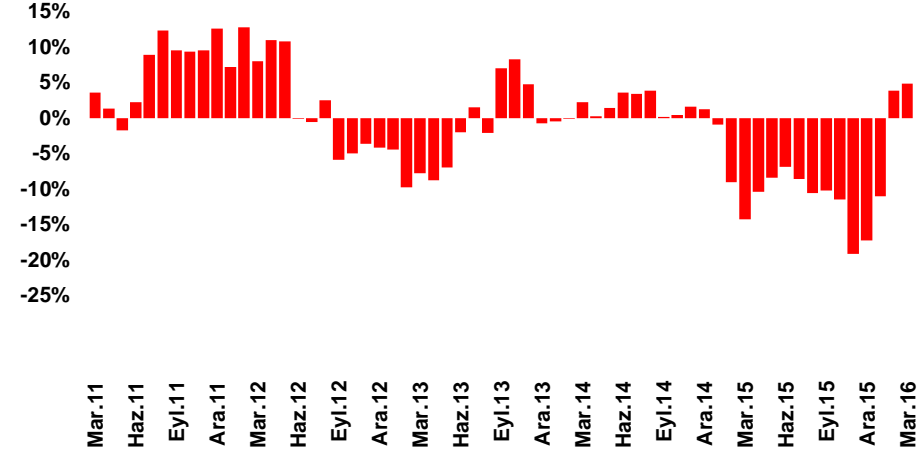
- > **2016 Yılı Piyasa Gelişmeleri**
- > 2016 Yılı 3 Aylık Sonuçlar
- > 2016 Yılı Beklentileri

Nisan 2016'da BDT'deki HRC fiyatı 425 USD/ton

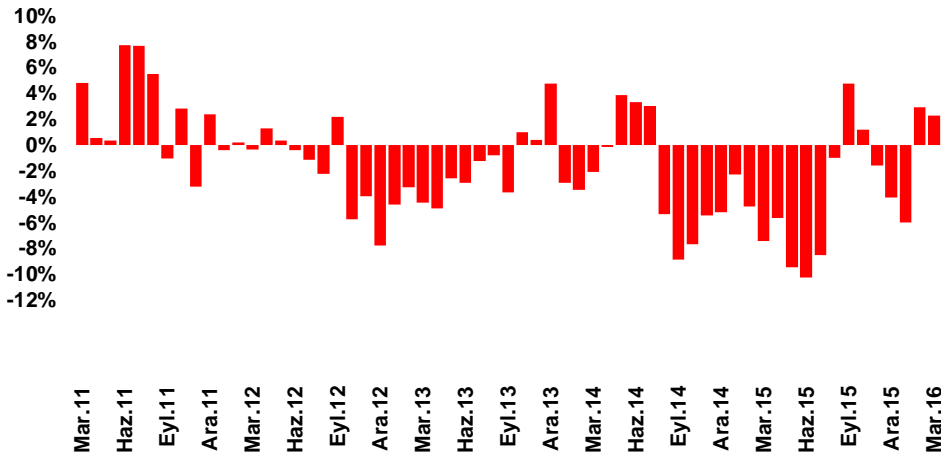
AB28 HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



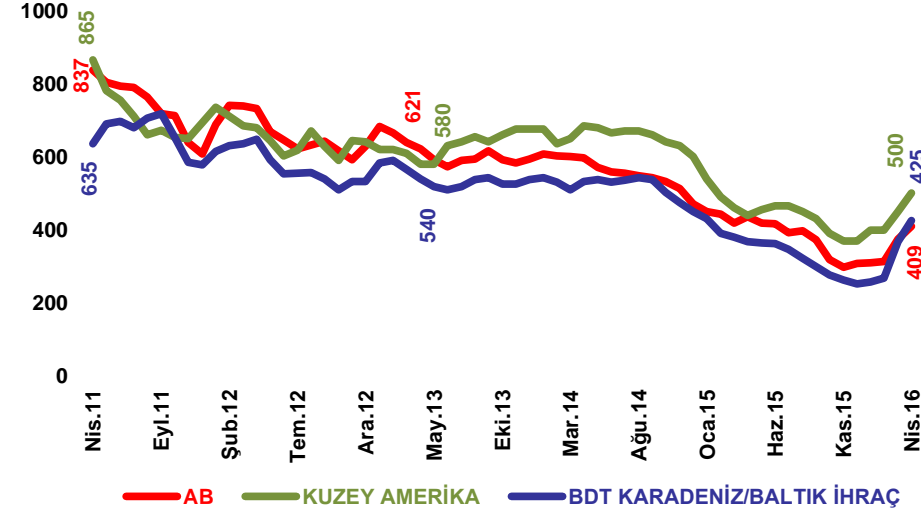
ABD HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %)*



BDT HAM ÇELİK ÜRETİMİ (Y/Y %) *



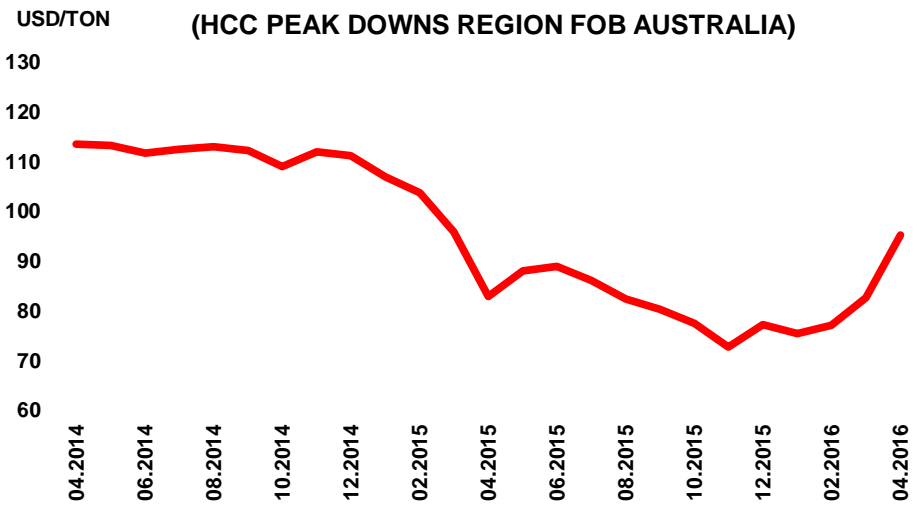
HRC FİYATLARI (USD/TON)**



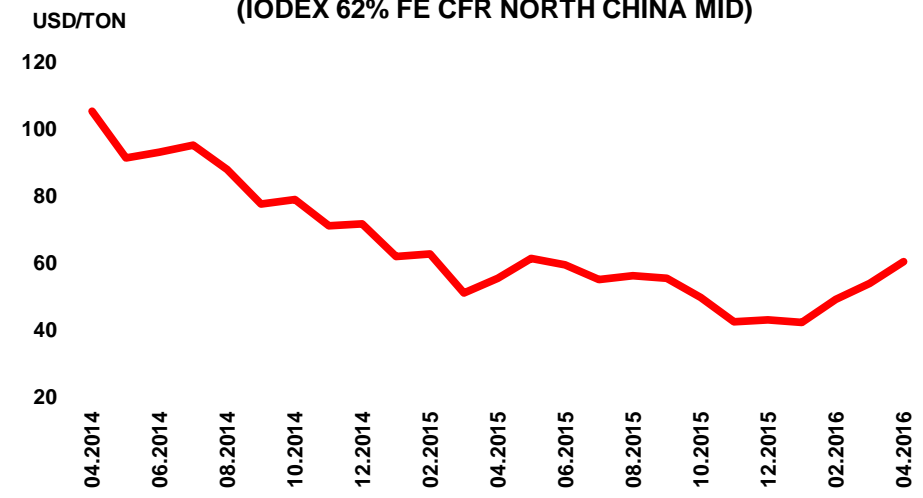


Nisan ayında cevher fiyatı 61 USD/ton

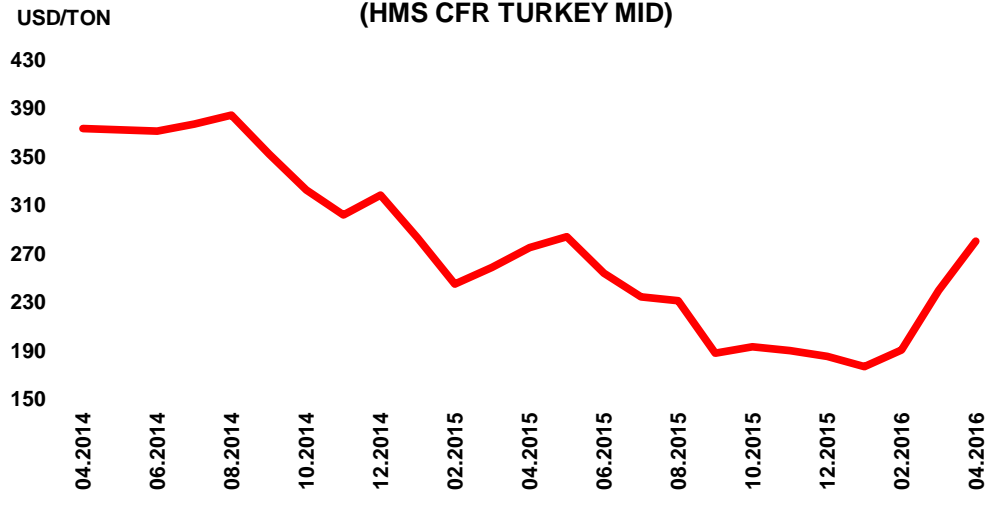
KOKLAŞABİLİR KÖMÜR FİYATLARI
(HCC PEAK DOWNS REGION FOB AUSTRALIA)



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



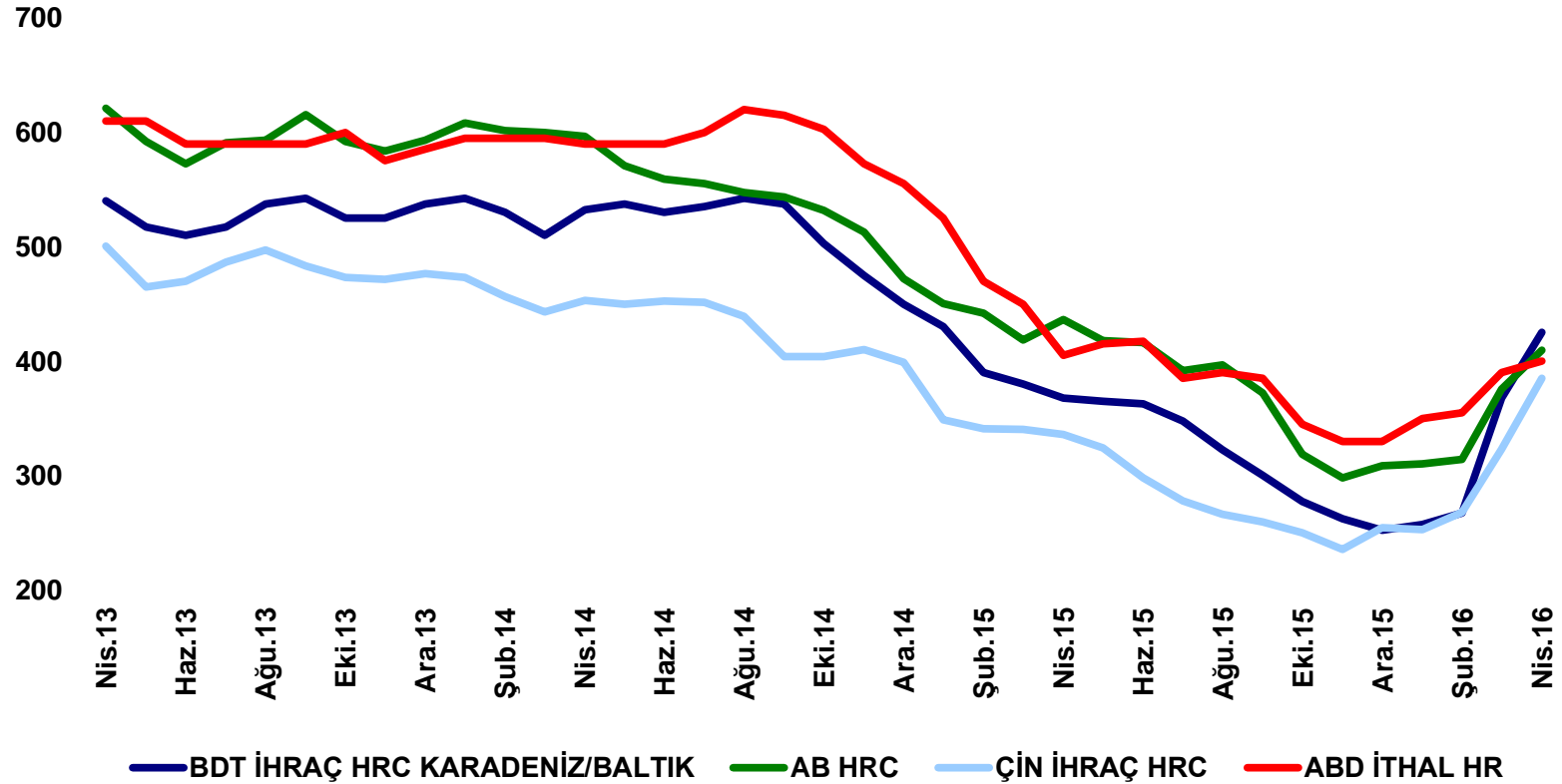
HURDA FİYATLARI
(HMS CFR TURKEY MID)





HRC fiyatları yükseliyor

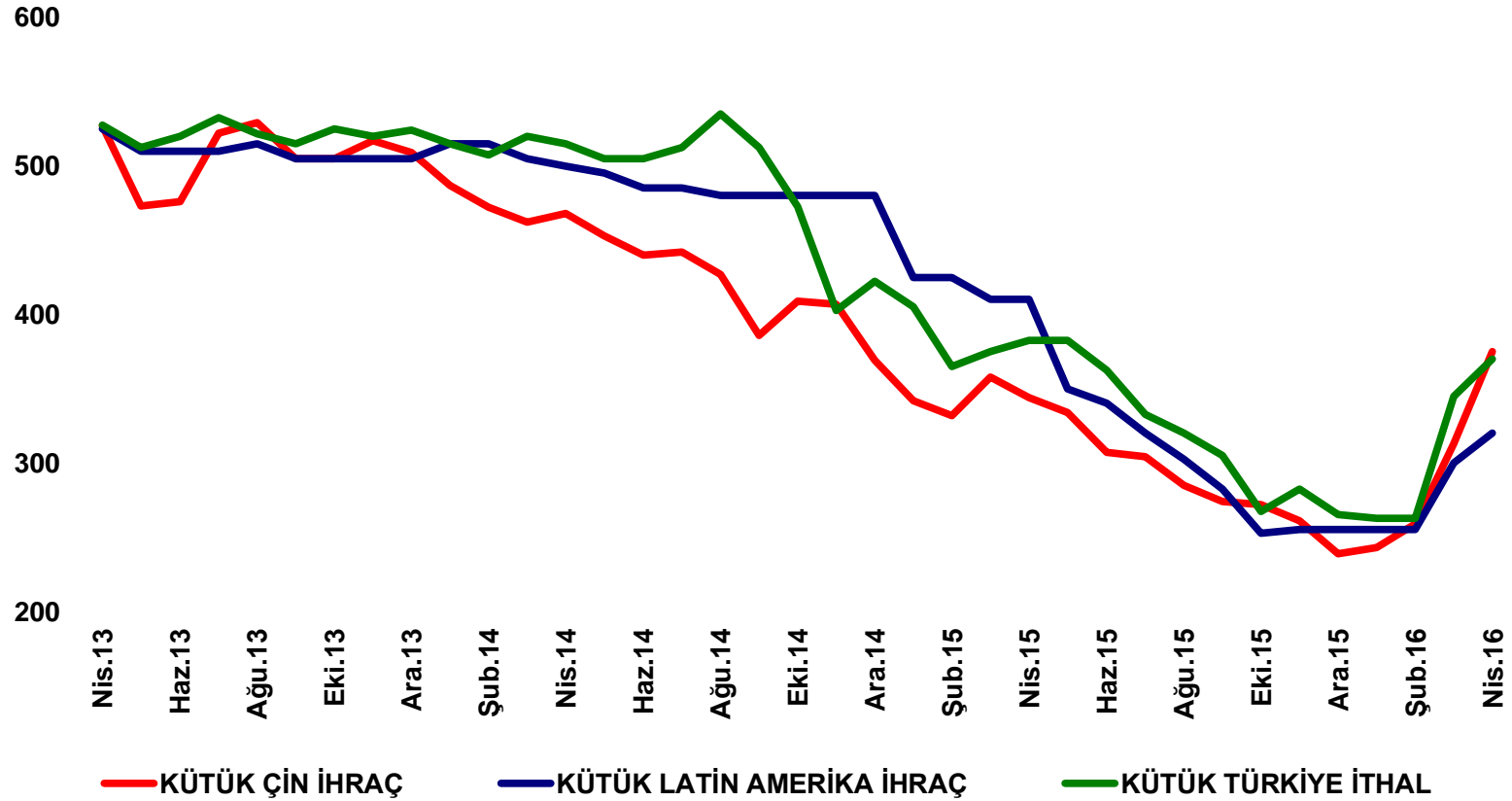
SICAK MAMUL FİYATLARI (USD/Ton)



► Nisan 2016 itibarıyla AB sıcak 409 USD, Çin ihraç sıcak 385 USD, BDT ihraç sıcak fiyatı 425 USD seviyelerindedir. Nisan 2015 itibarıyla sırasıyla 436 USD, 336 USD, 368 USD seviyelerindeydi.

Kütük fiyatları hızla yükseliyor

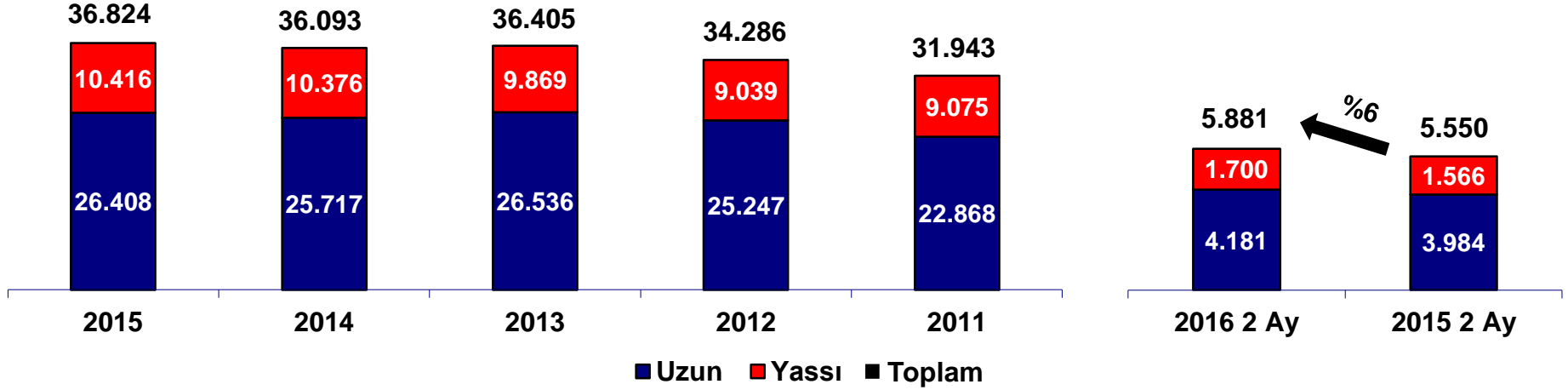
KÜTÜK FİYATLARI (USD/Ton)



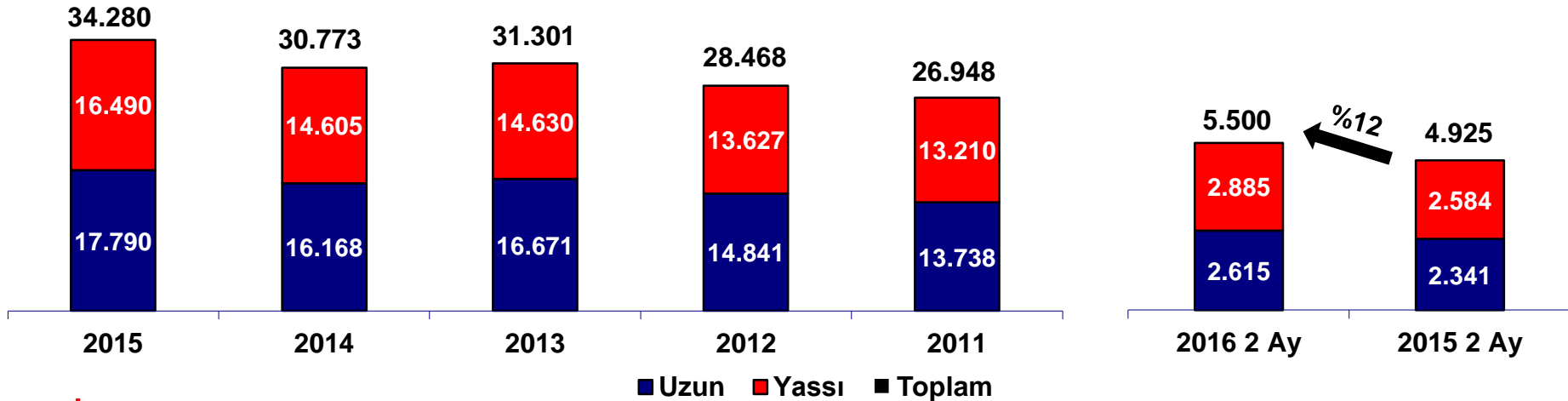
► Nisan 2016 itibarıyla Türkiye ithal fiyatı 370 USD seviyelerindedir. Nisan 2015 itibarıyla bu değer 383 USD.

Türkiye’de üretim ve tüketim artış oranları arasındaki dengesizlik devam ediyor

NİHAİ MAMUL ÜRETİMİ (000 TON)

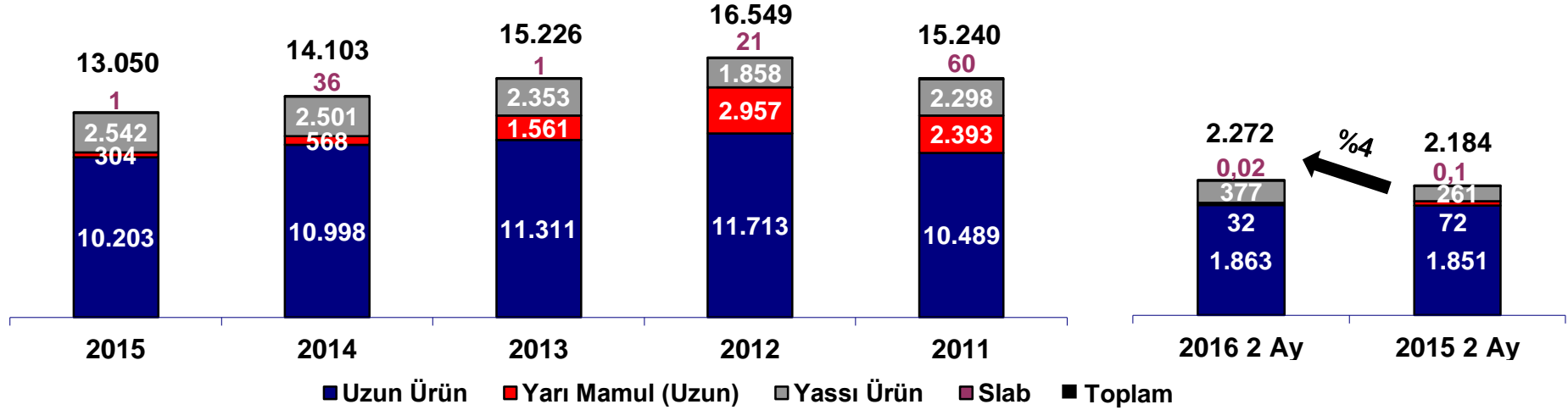


NİHAİ MAMUL TÜKETİMİ (000 TON)

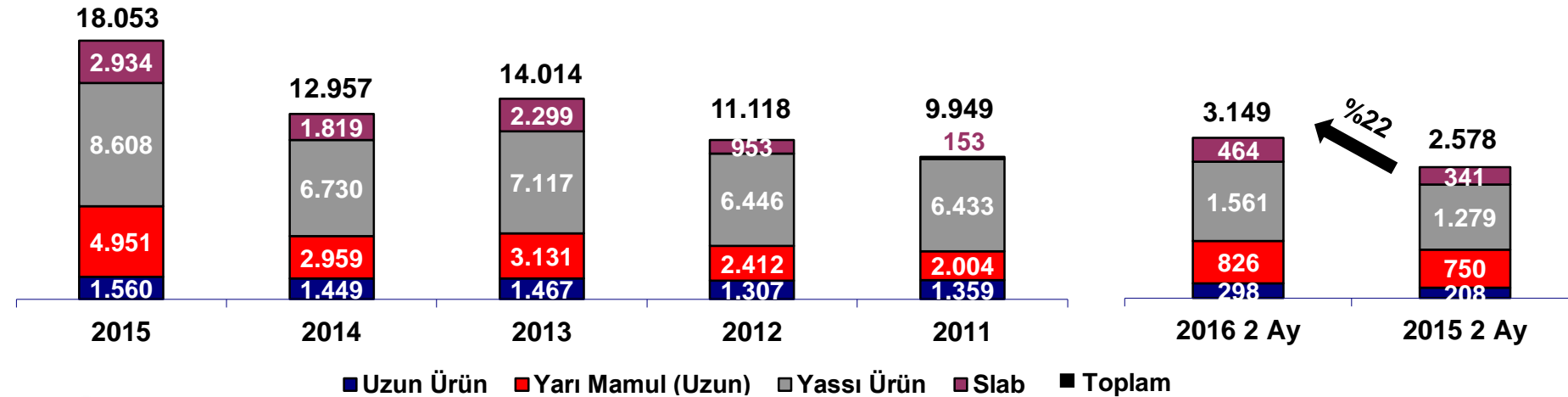


Türkiye’de demir çelik ürün ithalatı yılın ilk 2 ayında %22 arttı

DEMİR ÇELİK ÜRÜN İHRACATI (000 TON)

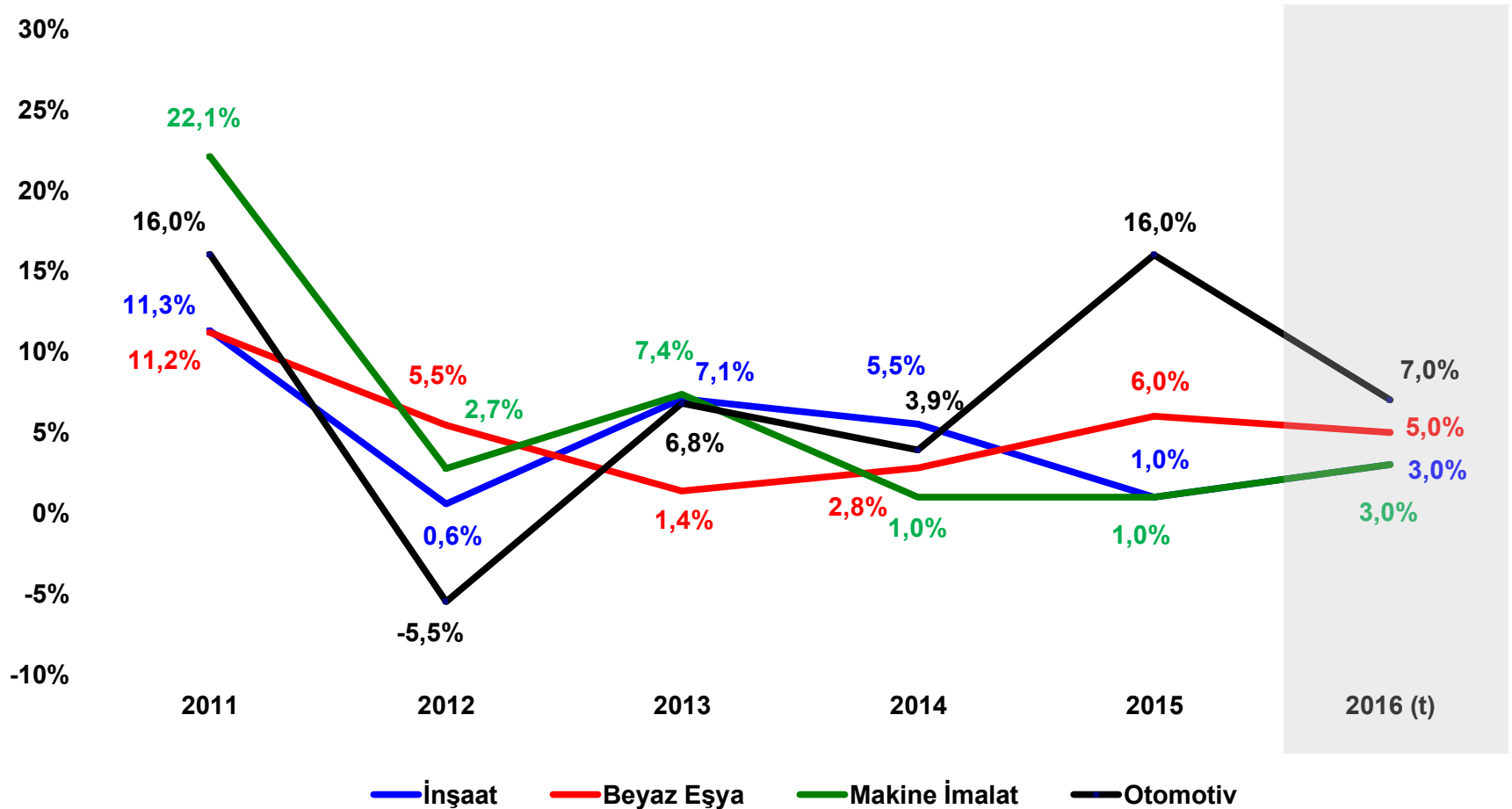


DEMİR ÇELİK ÜRÜN İTHALATI (000 TON)



Otomotiv sektöründe büyümenin yavaşlaması bekleniyor

SEKTÖR GELİŞİM ENDEKSİNDE ÖNCEKİ YILA GÖRE DEĞİŞİM (%)





ErdemirGrubu

- > 2016 Yılı Piyasa Gelişmeleri
- > **2016 Yılı 3 Aylık Sonuçlar**
- > 2016 Yılı Beklentileri

ERDEMİR GRUBU TEMEL GÖSTERGELERİ

		2016 Yılı İlk Üç Ay	2015 Yılı İlk Üç Ay	2015 Yılı	2014 Yılı
Sıvı Çelik Üretimi	(Bin Ton)	↑ 2.362	2.092	9.122	8.693
Slab Üretimi ⁽¹⁾	(Bin Ton)	↑ 1.928	1.796	7.349	7.363
Yassı Mamul Üretimi ⁽²⁾	(Bin Ton)	↓ 1.820	1.824	7.400	6.954
Uzun Mamul Üretimi	(Bin Ton)	↑ 396	241	1.563	1.153
Yassı Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 1.891	1.748	7.229	6.933
Uzun Mamul Satışları	(Bin Ton)	↑ 398	242	1.552	1.163
Net Satış Gelirleri	(M. USD)	↓ 875	1.179	4.382	5.252
FAVÖK (EBITDA)	(M. USD)	↓ 124	249	770	1.136
Net Dönem Karı	(M. USD)	↓ 56	137	414	732

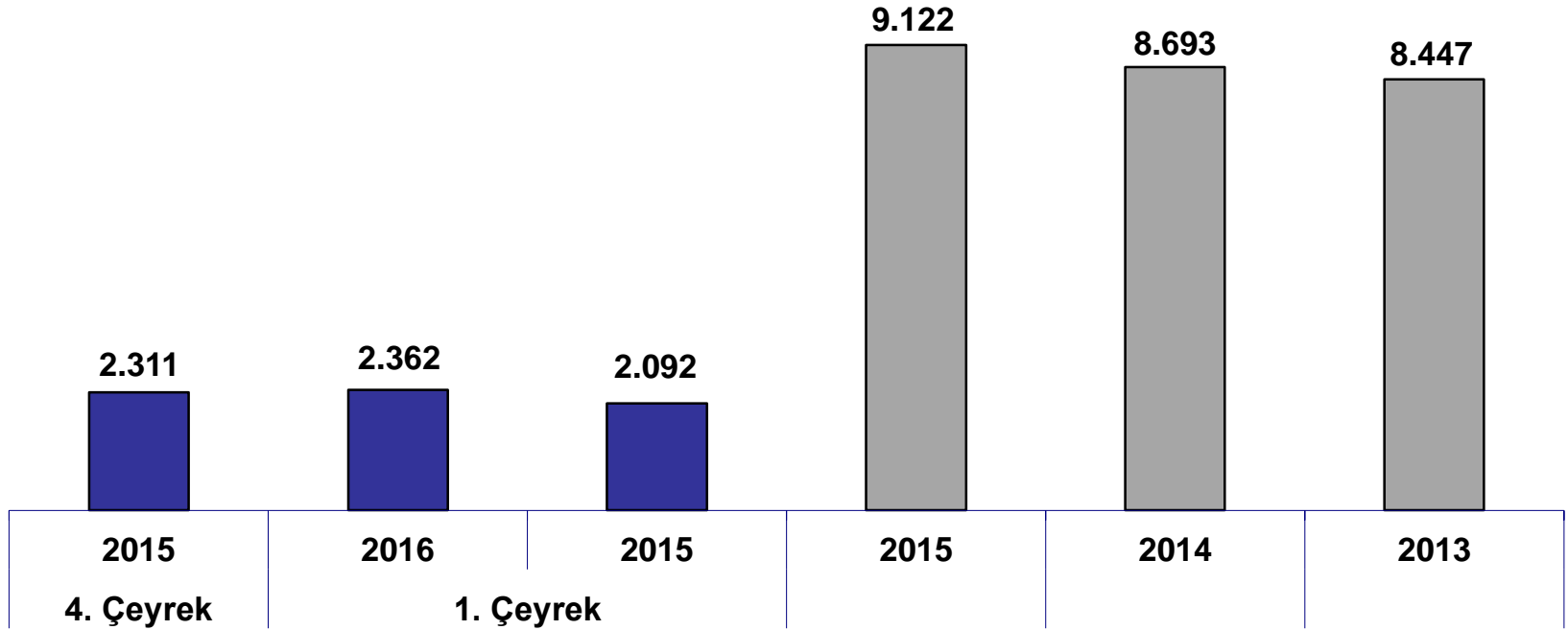
Aksi belirtilmedikçe tüm değerler SPK esaslarına göre hazırlanmış konsolide değerlerdir.

(1) Ereğli ve İskenderun tesislerimizde üretilen slab miktarıdır.

(2) Ereğli ve İskenderun tesislerimizin toplam yassı üretimleridir.

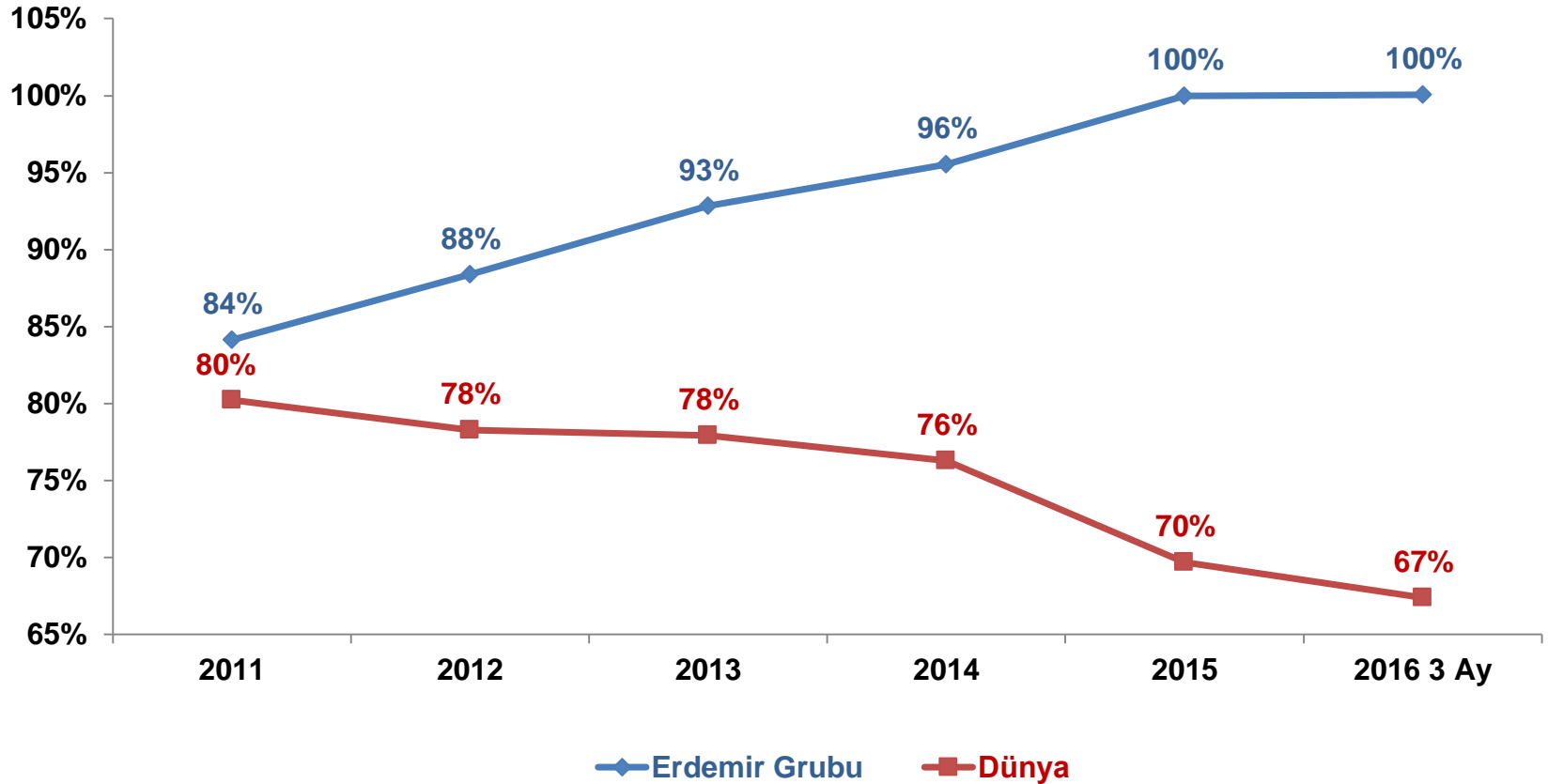
2016 yılı ilk çeyrek sıvı çelik üretimi önceki yılın aynı dönemine göre %13 arttı

SIVI ÇELİK ÜRETİM MİKTARI (000 TON)



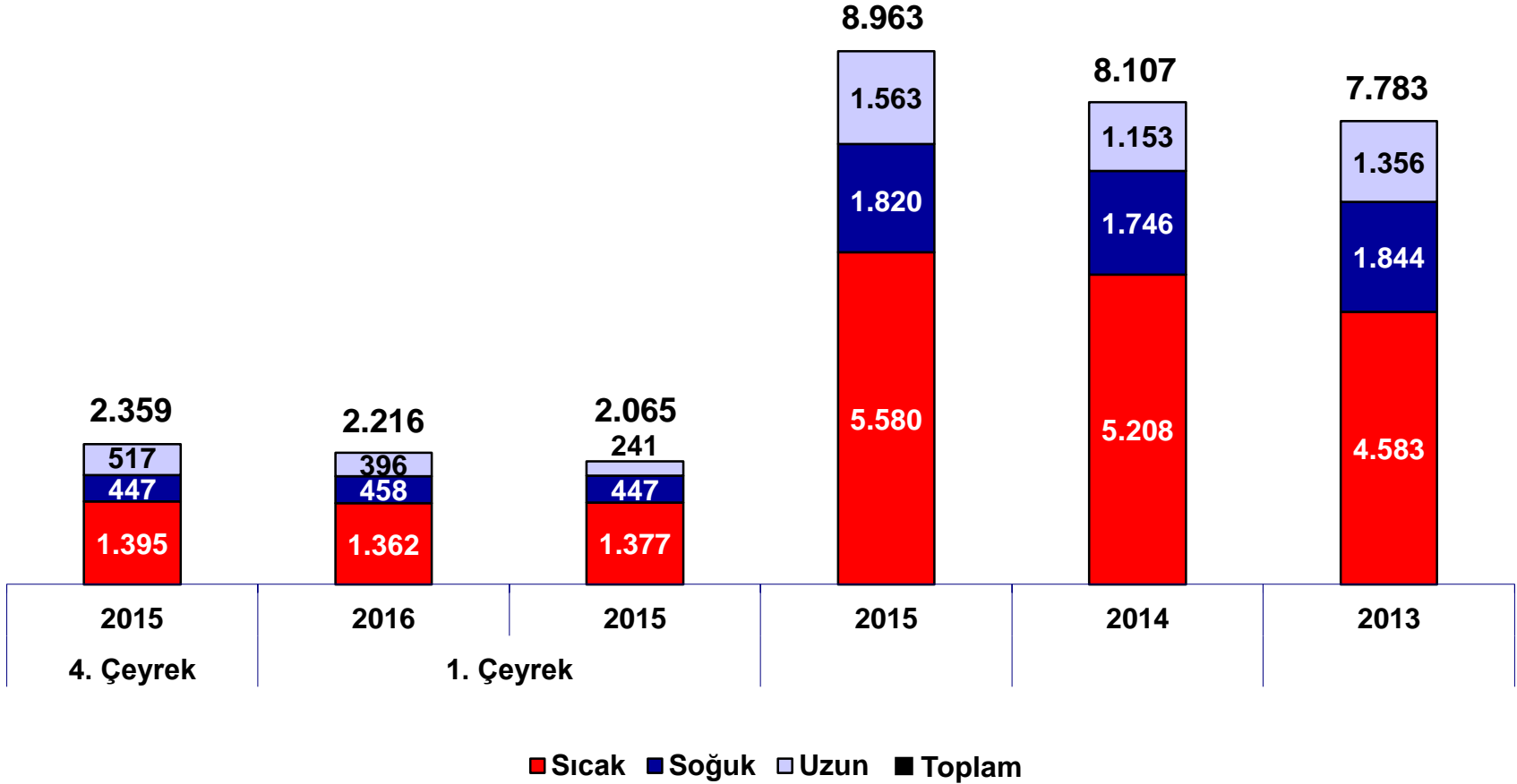
ERDEMİR Grubu'nun ham çelik kapasite kullanım oranı dünya ortalamasının üzerindedir

HAM ÇELİK KAPASİTE KULLANIM ORANI



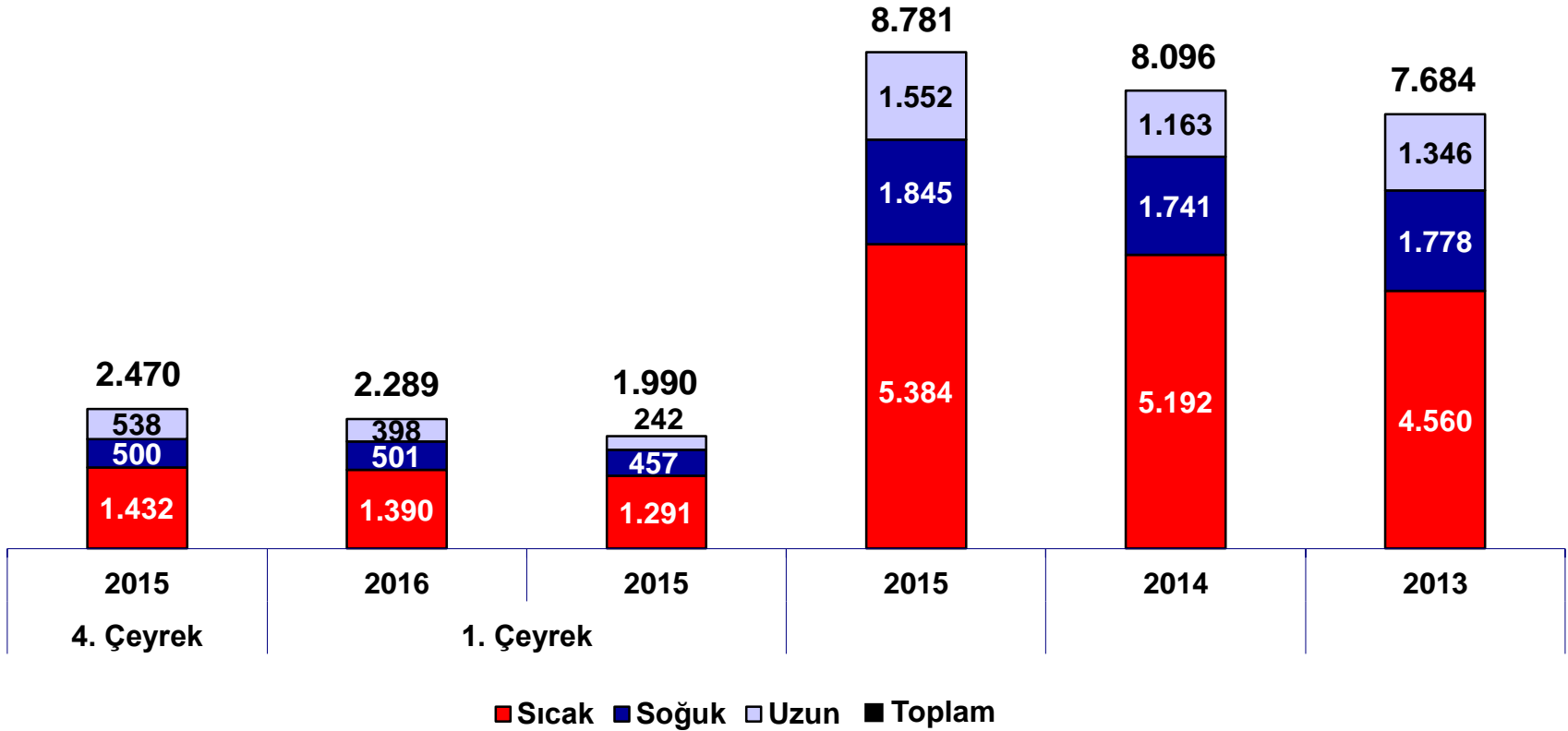
2016 yılı ilk çeyrek üretim miktarı önceki yılın aynı dönemine göre %7 arttı

ÜRETİM MİKTARLARI (000 TON)



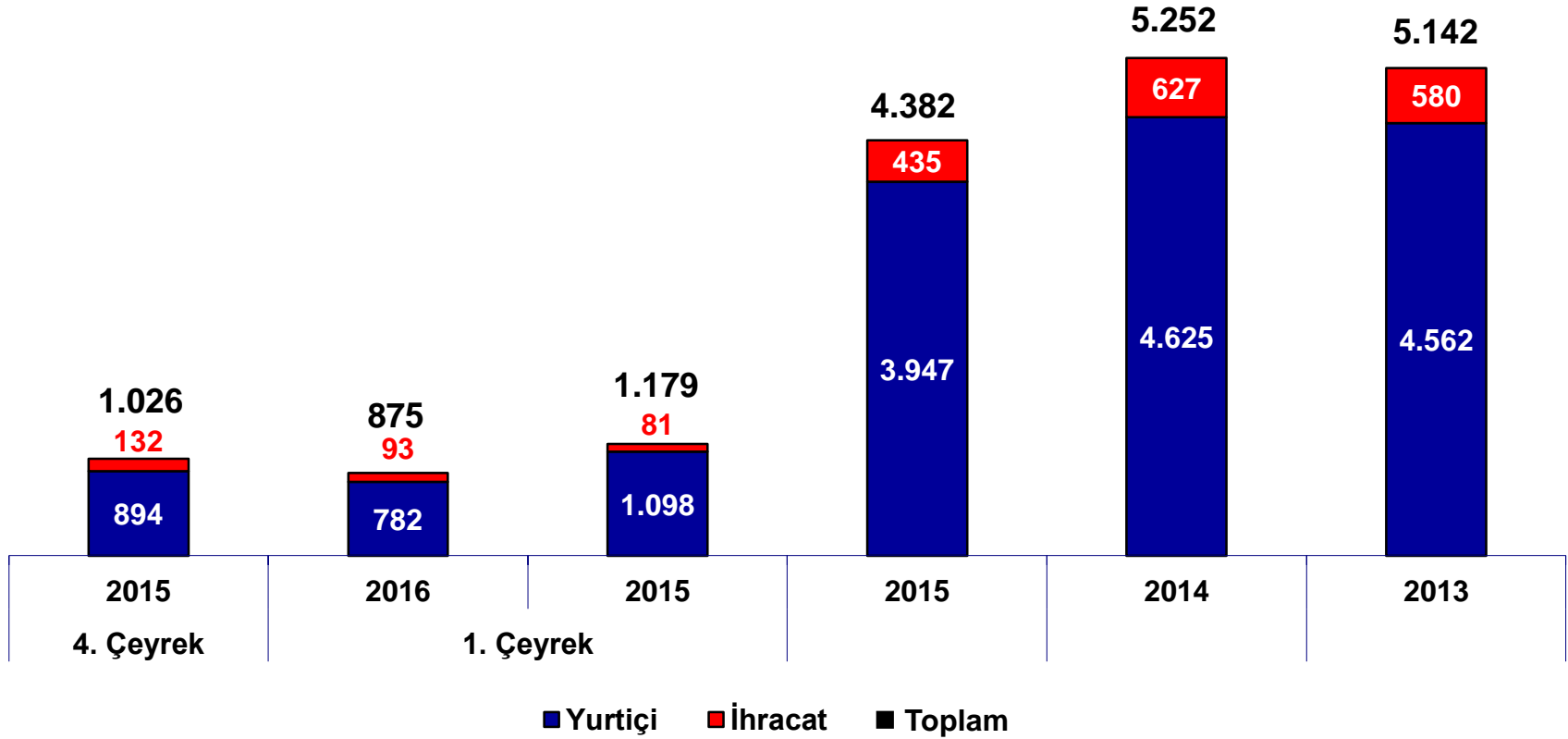
2016 yılı ilk çeyrek satış miktarı önceki yılın aynı dönemine göre %15 arttı

SATIŞ MİKTARLARI (000 TON)



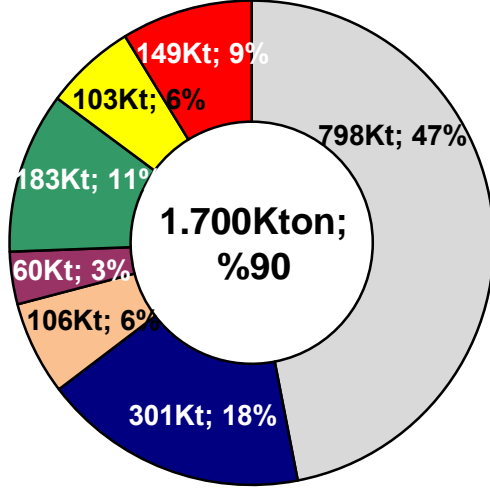
2016 yılı ilk çeyrek net satış geliri 0,9 milyar USD

NET SATIŞ GELİRLERİ (MİLYON USD)

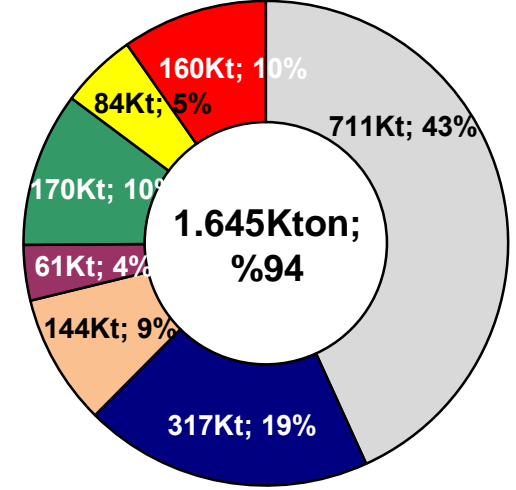


2016 yılı ilk çeyrekte geçen yıla göre boru&profil sanayi ve haddecilere satışlarda artış gerçekleşti

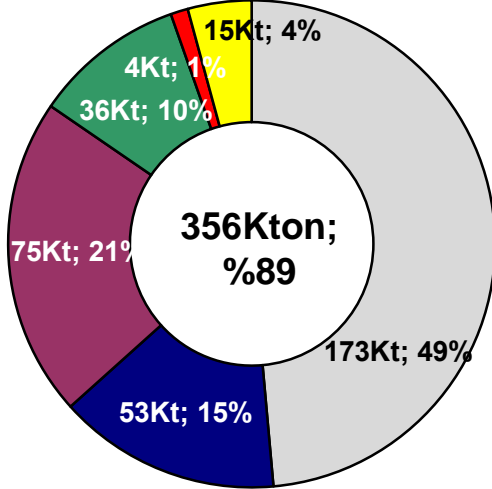
2016 3 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



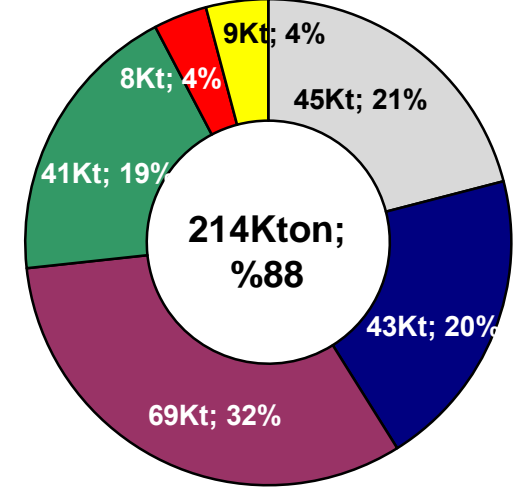
2015 3 AYLIK YASSI YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2016 3 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)



2015 3 AYLIK UZUN YURTIÇİ SATIŞ DAĞILIMI (%)

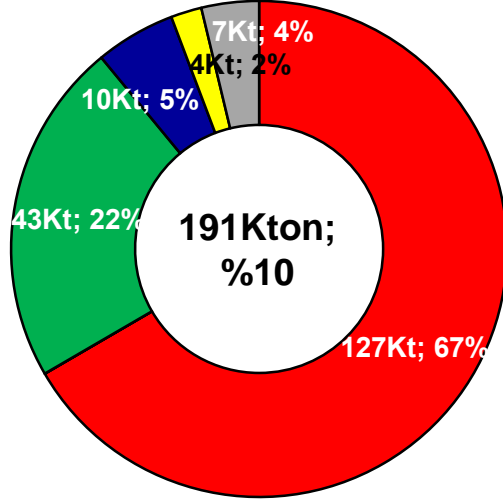


2016 yılı ilk çeyrekte yassı ürün ihracatında AB ülkelerinin payı %67

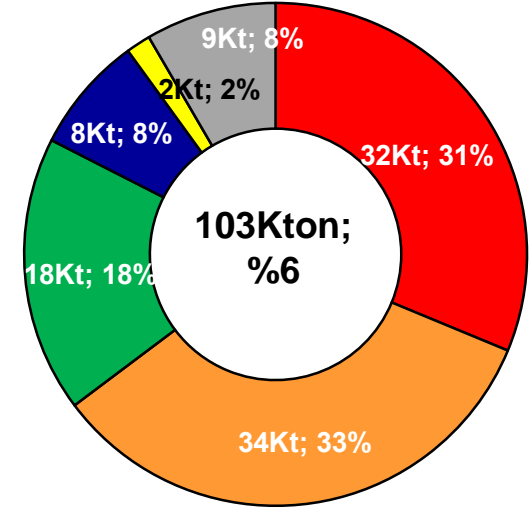


ErdemirGrubu

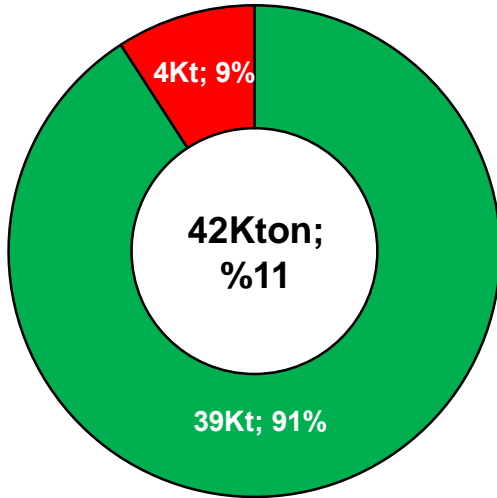
2016 3 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



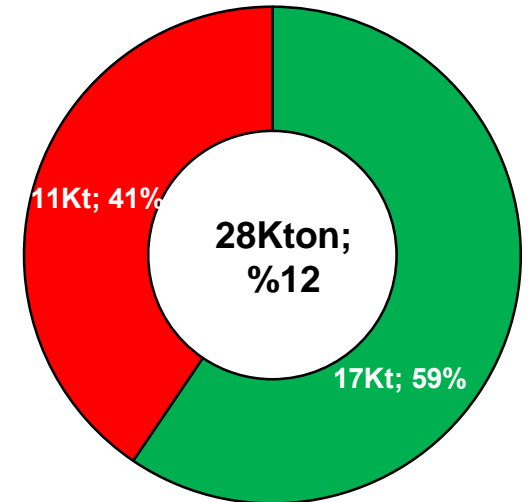
2015 3 AYLIK YASSI İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)



2016 3 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

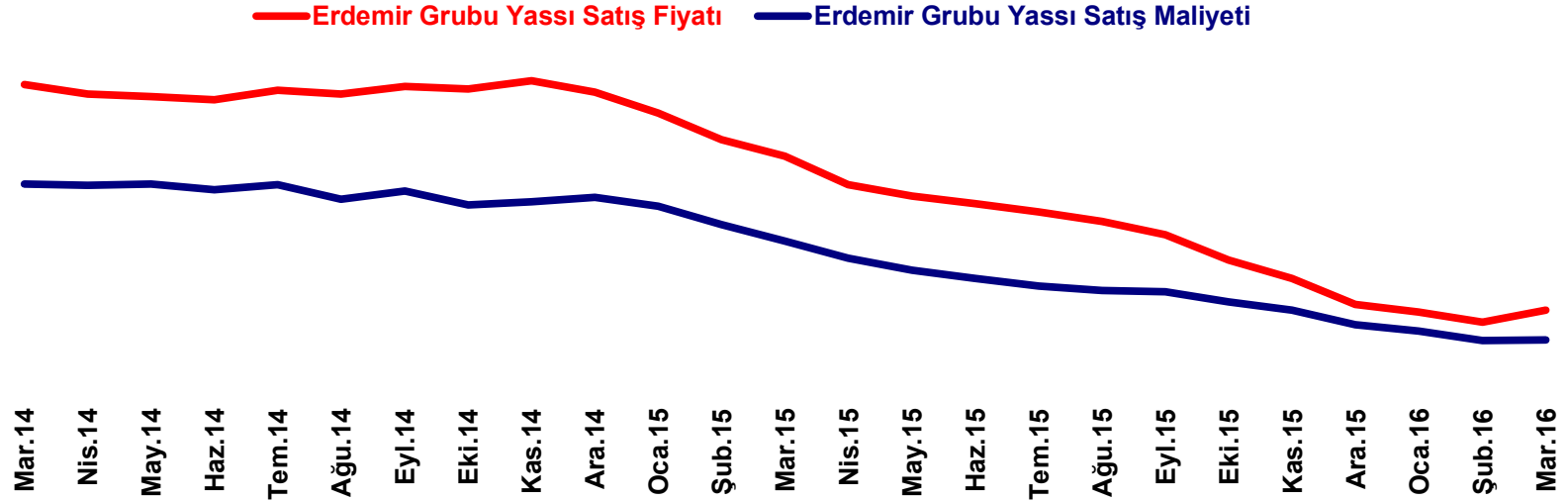


2015 3 AYLIK UZUN İHRACAT SATIŞ DAĞILIMI (%)

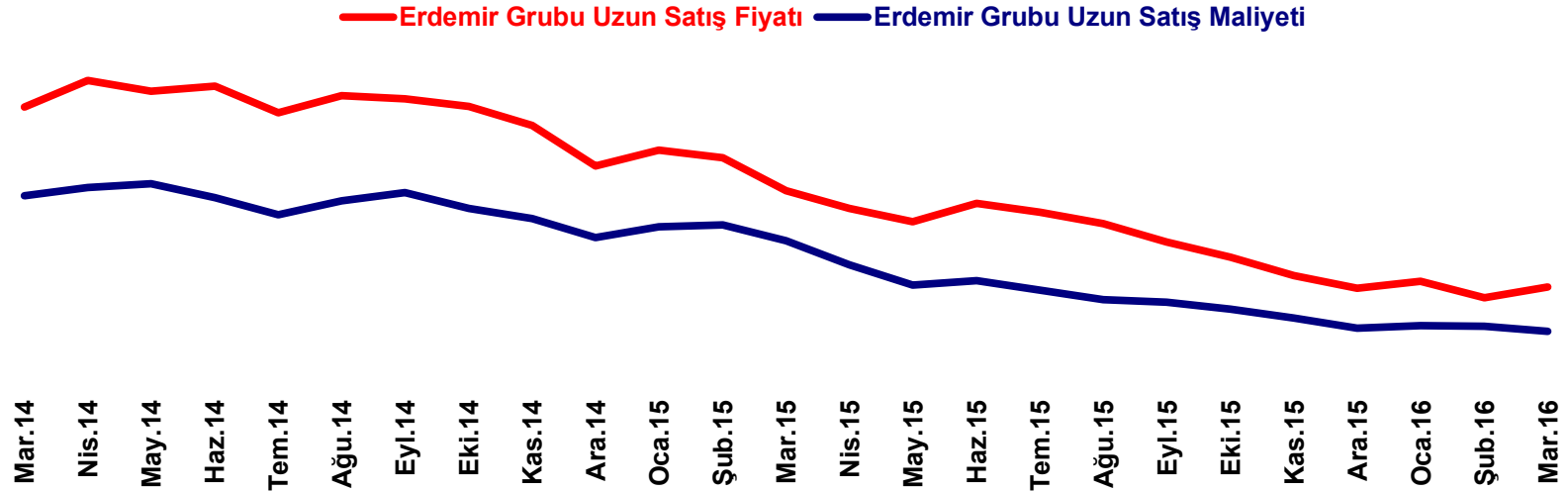


2016 yılı üç aylık ortalama yassı mamul satış fiyatımız 389 USD/ton, uzun mamul satış fiyatımız 325 USD/ton

USD/TON

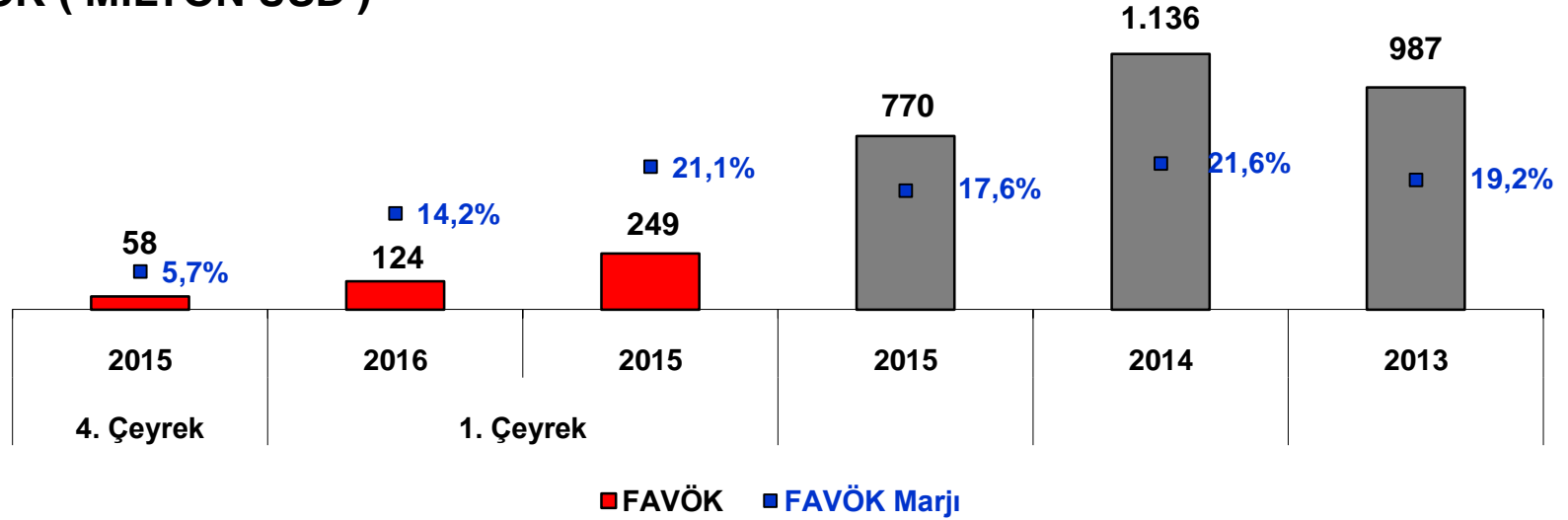


USD/TON

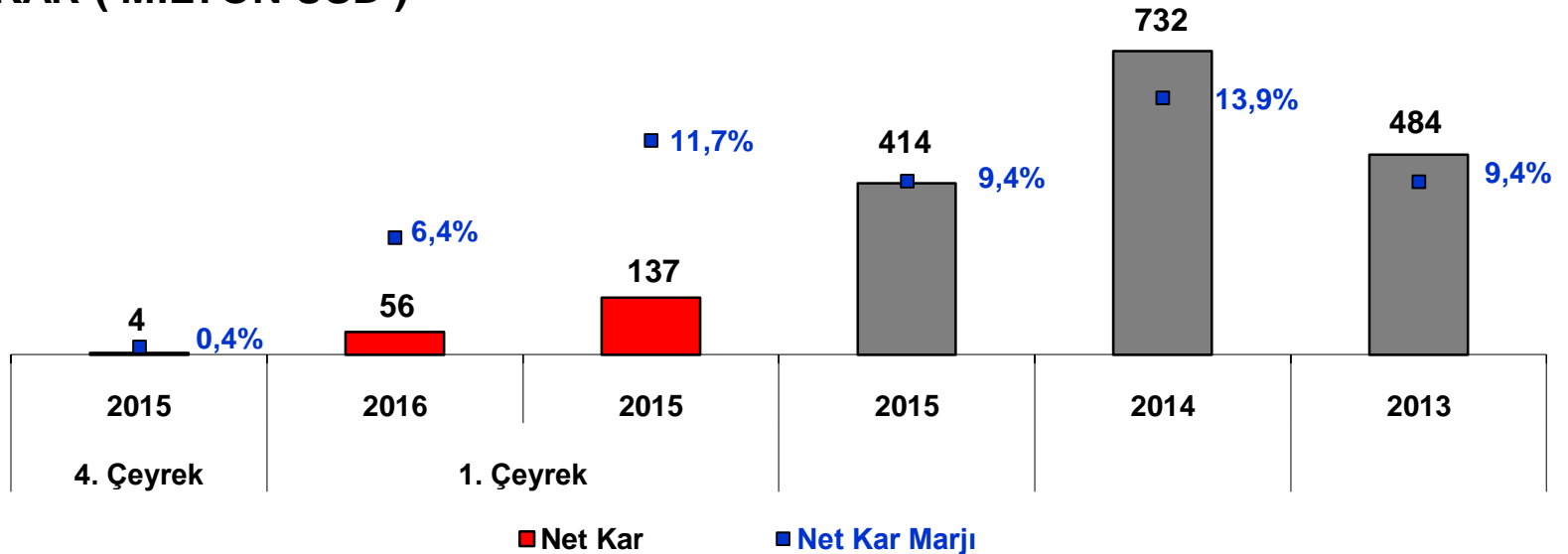


2016 yılı ilk üç aylık FAVÖK, geçen yılın aynı dönemine göre %50 azaldı

FAVÖK (MİLYON USD)

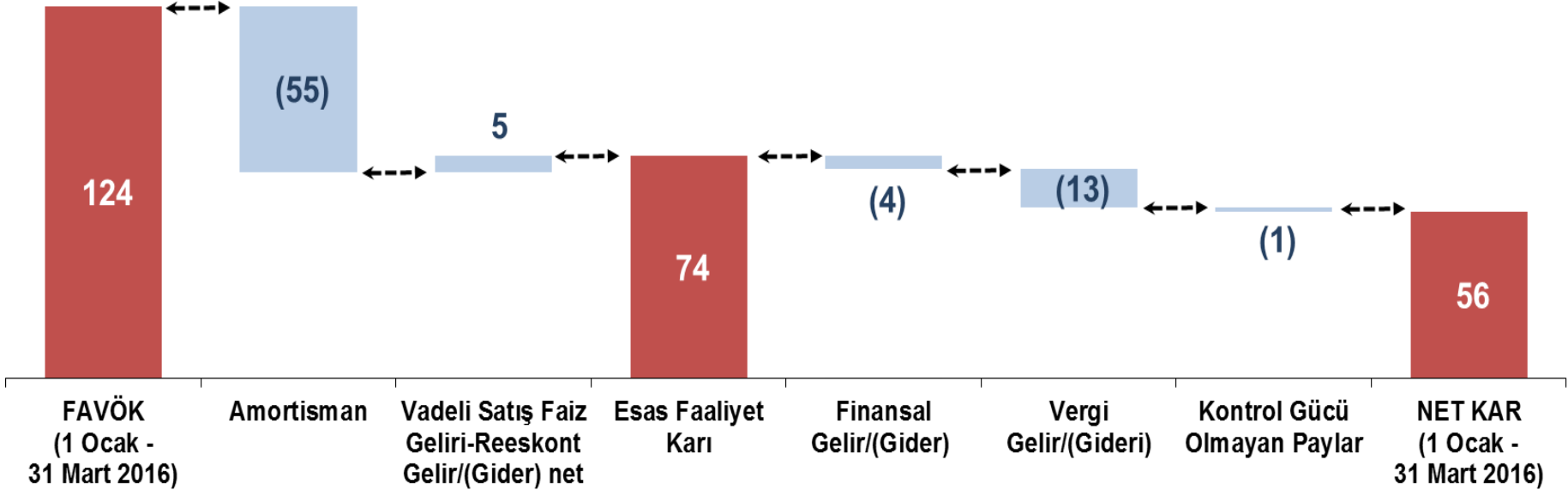


NET KAR (MİLYON USD)



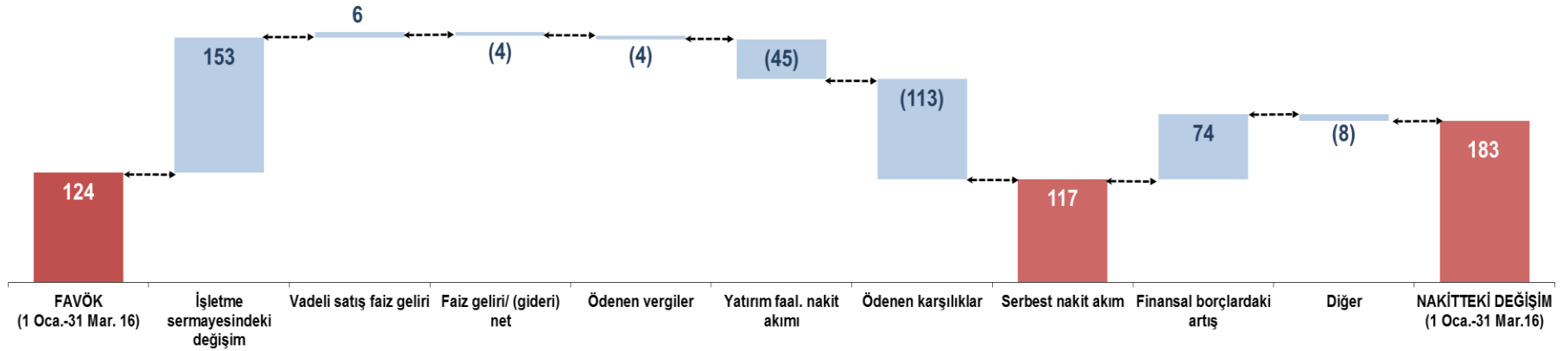
2016 yılı ilk çeyrekte FAVÖK 124 milyon USD

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Kar (Milyon USD)



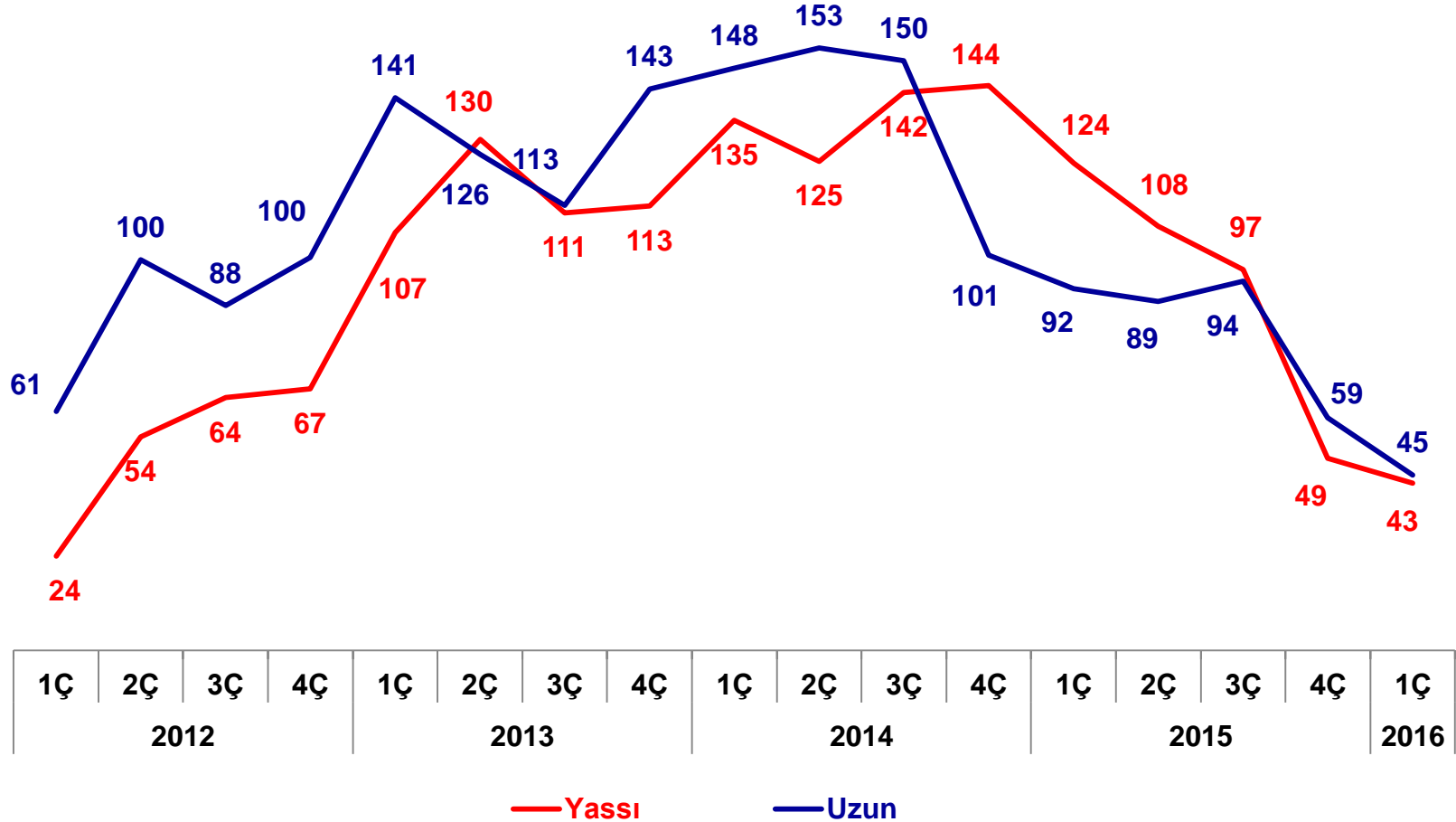
İşletme sermayesinden sağlanan nakit sebebiyle, ödenen yüksek temettünün likiditeye olumsuz etkisi olmadı

Konsolide FAVÖK => Konsolide Net Nakit (Milyon USD)



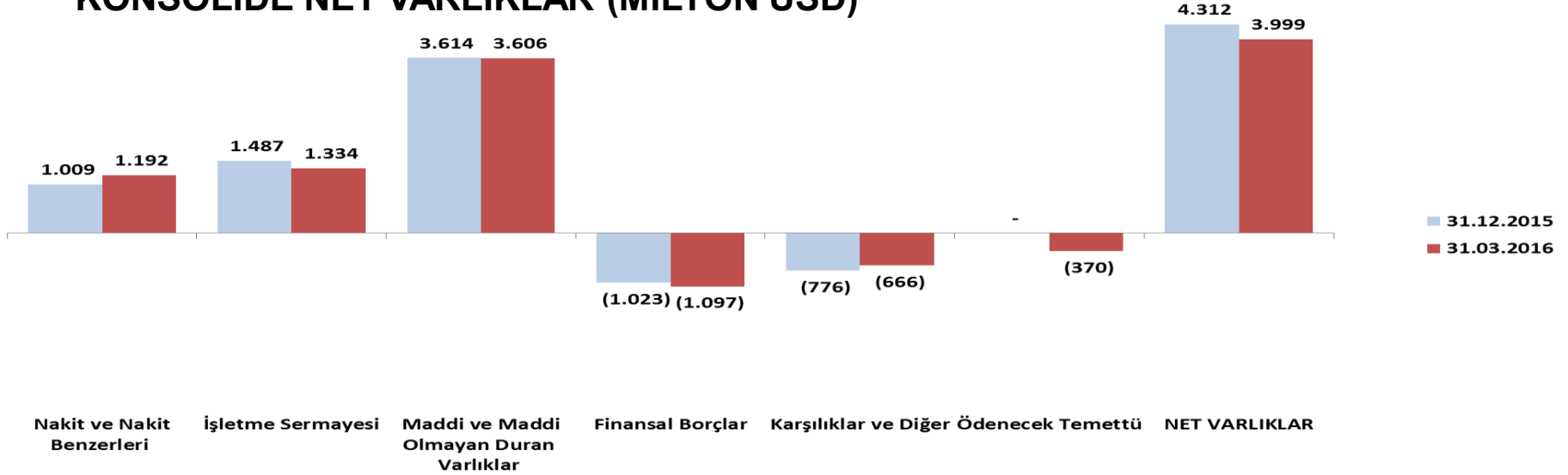
2016 yılı 1. çeyrekte yassı ürün ton başına FAVÖK 43 USD/ton

TON BAŞINA FAVÖK (USD/TON) *

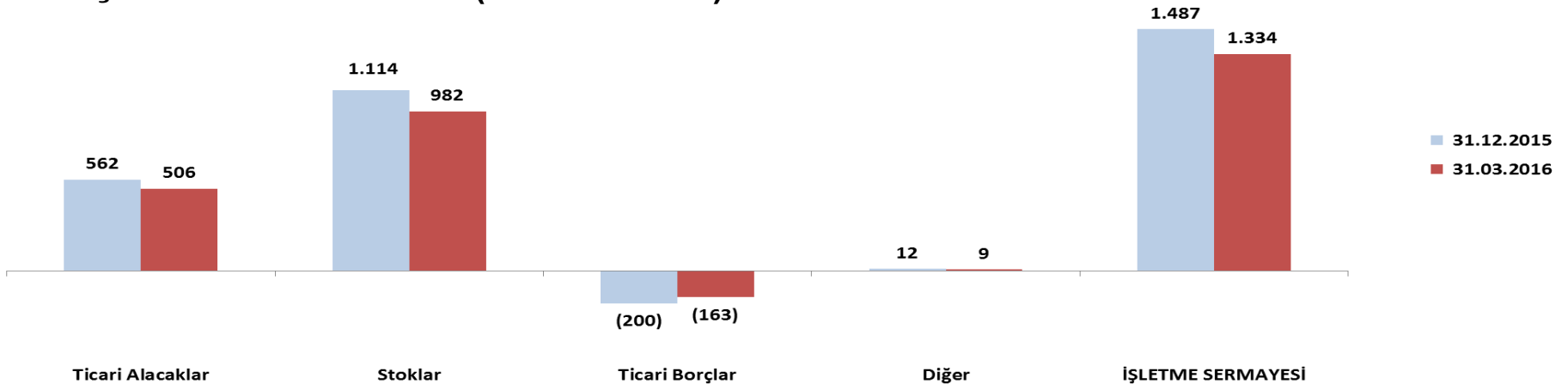


2016 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla net varlıklar 4,0 milyar USD

KONSOLİDE NET VARLIKLAR (MİLYON USD)

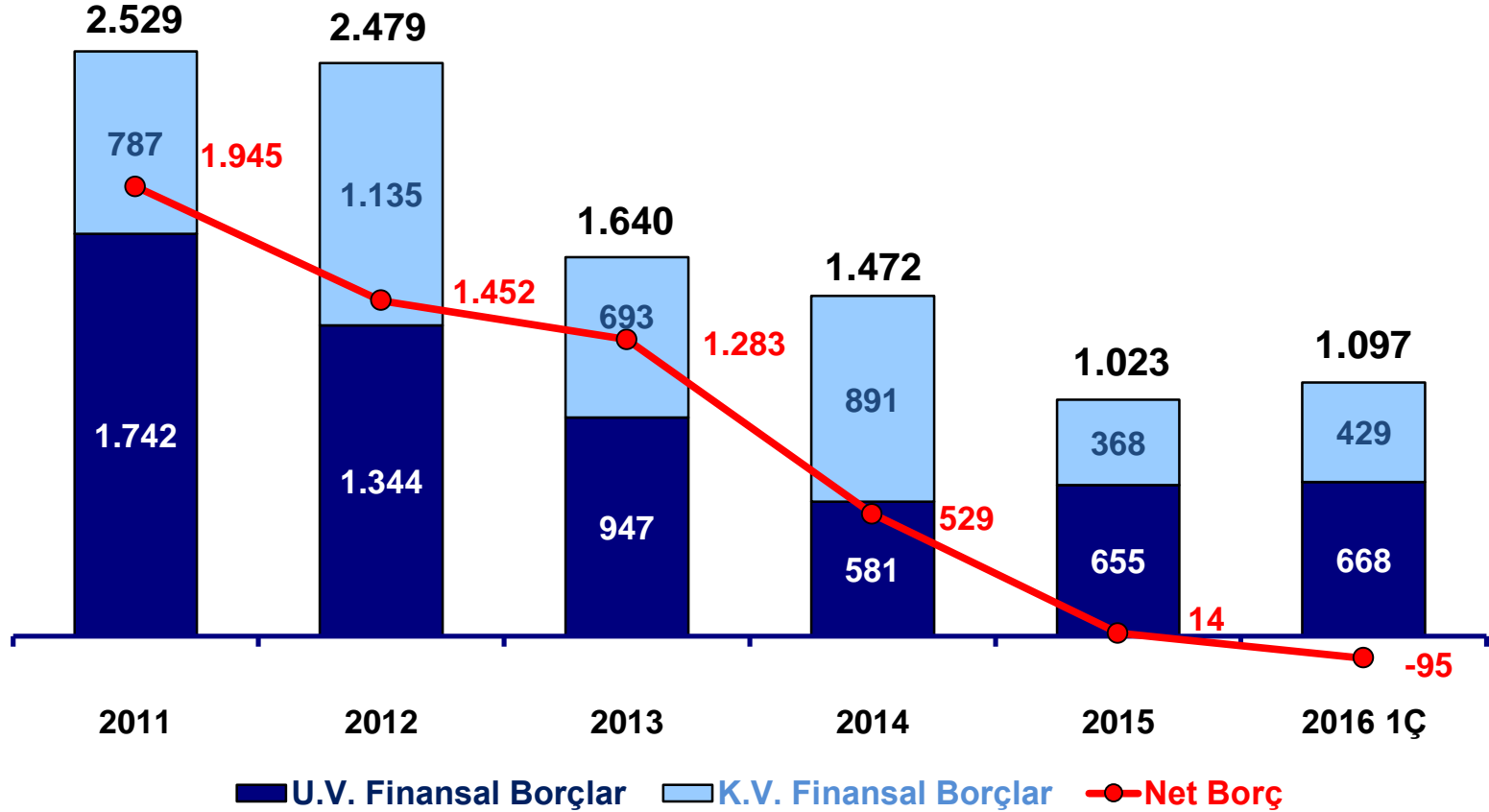


İŞLETME SERMAYESİ (MİLYON USD)



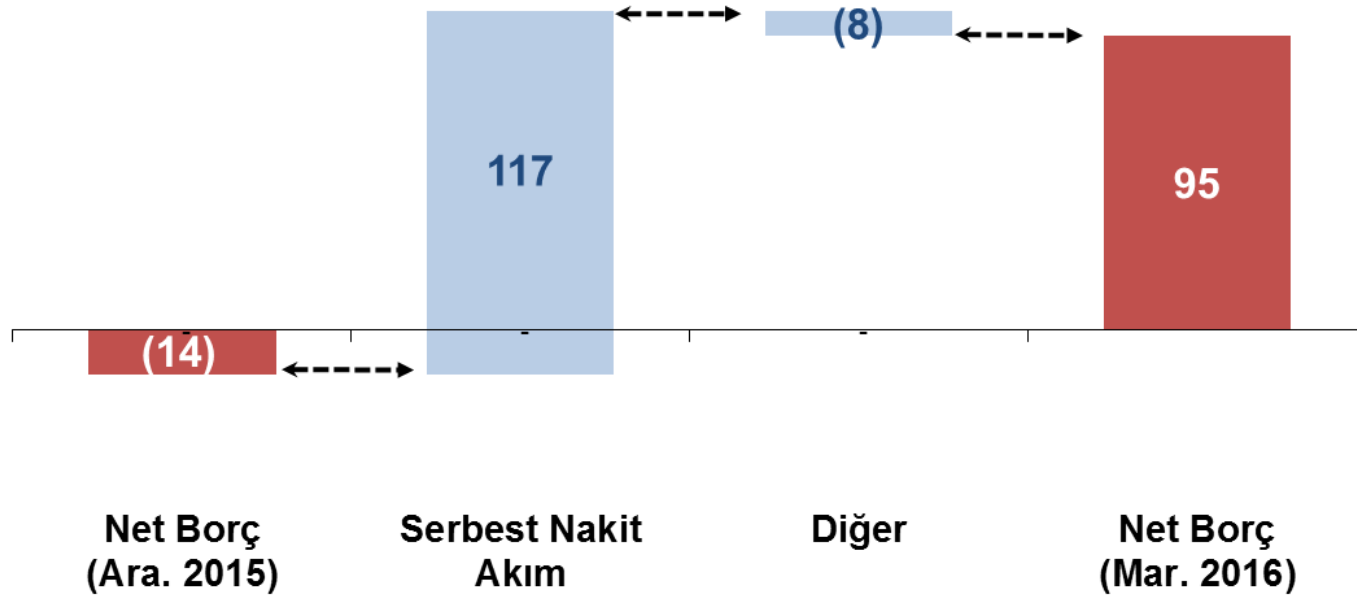
Ödenen yüksek temettülere rağmen net borç azalış trendi devam ediyor

FİNANSAL BORÇLAR (MİLYON USD)



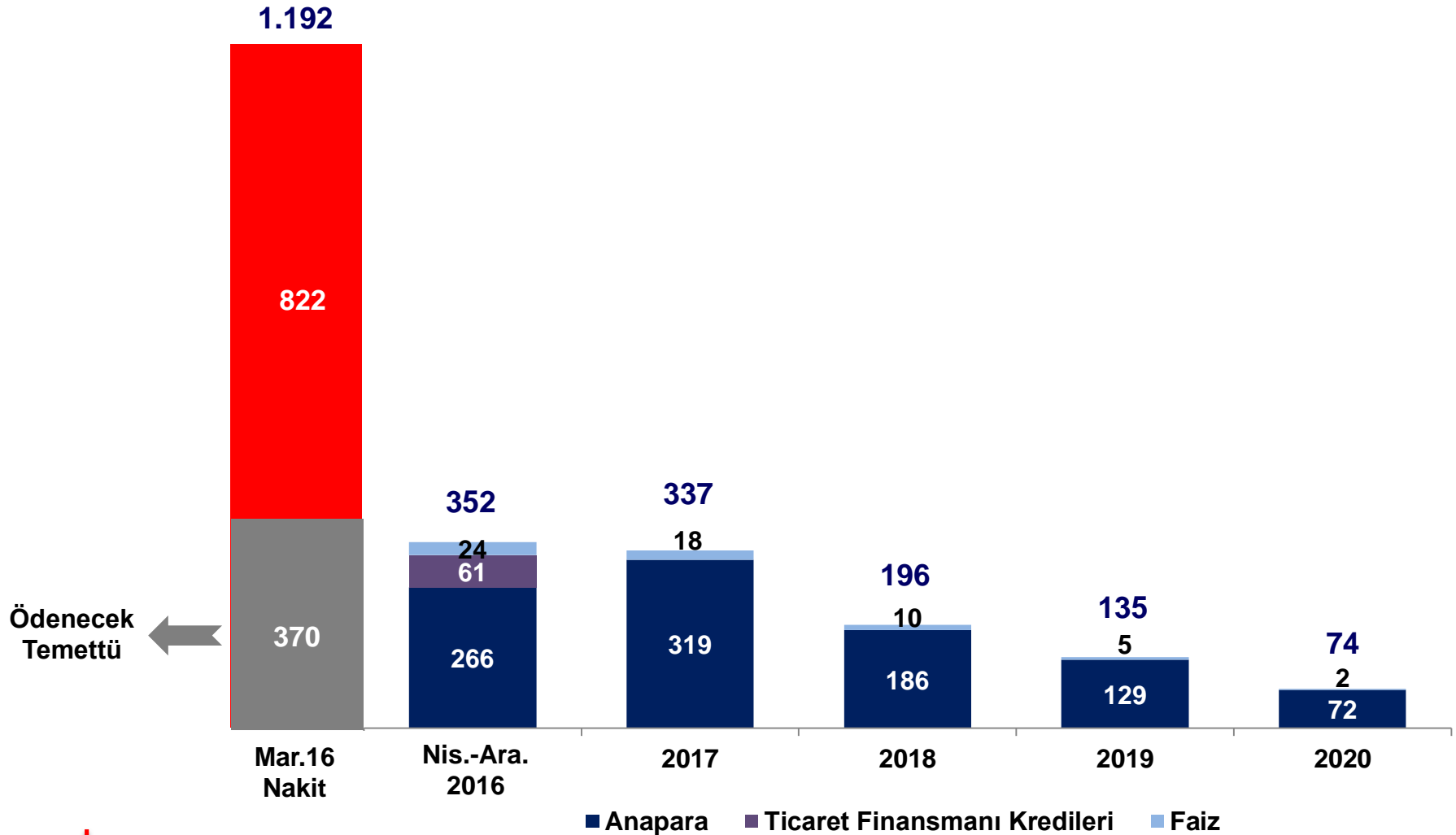
2016 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla net borç pozitifite geçti

NET BORÇ (MİLYON USD)



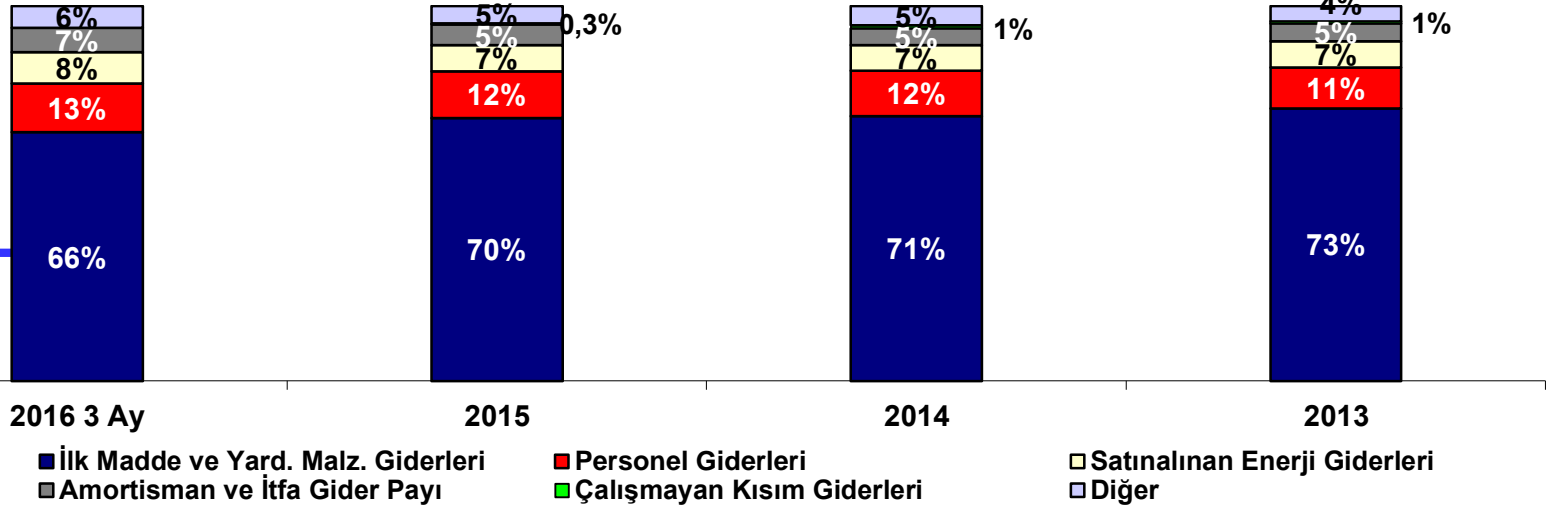
2016 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla 1.192 milyon USD nakit ve nakit benzerleri mevcuttur

FİNANSAL BORÇLARIN VADE YAPISI (MİLYON USD)

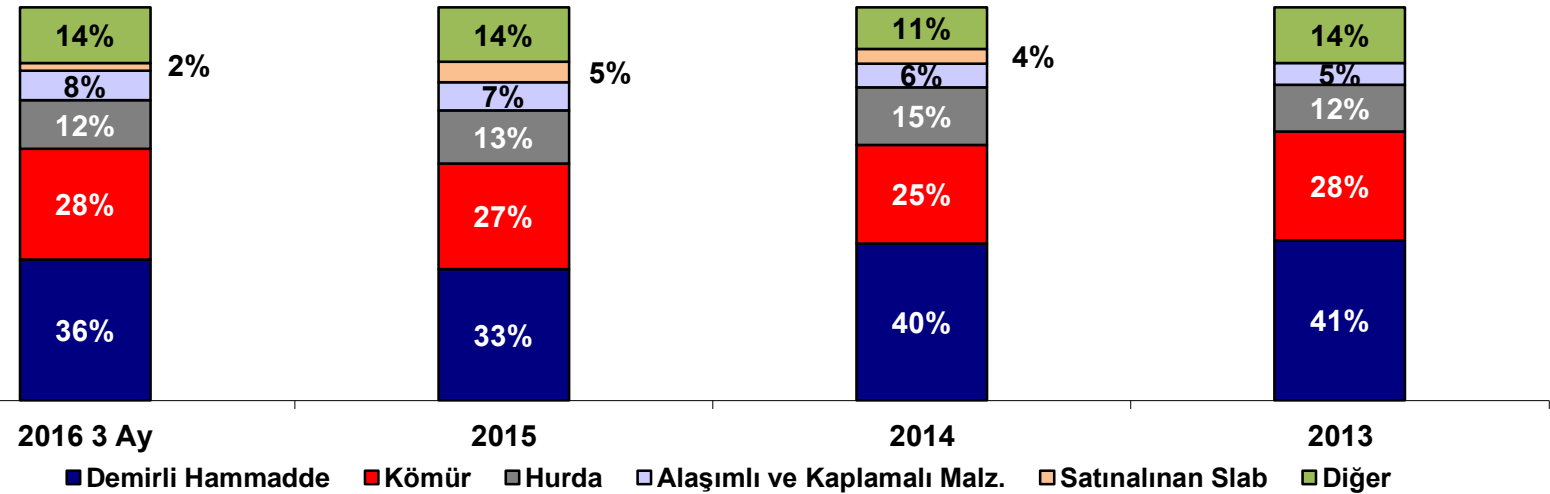


İlk madde ve malzeme, satılan malın maliyetinin %66'sı

SATILAN MALIN MALİYETİ DAĞILIMI* - %

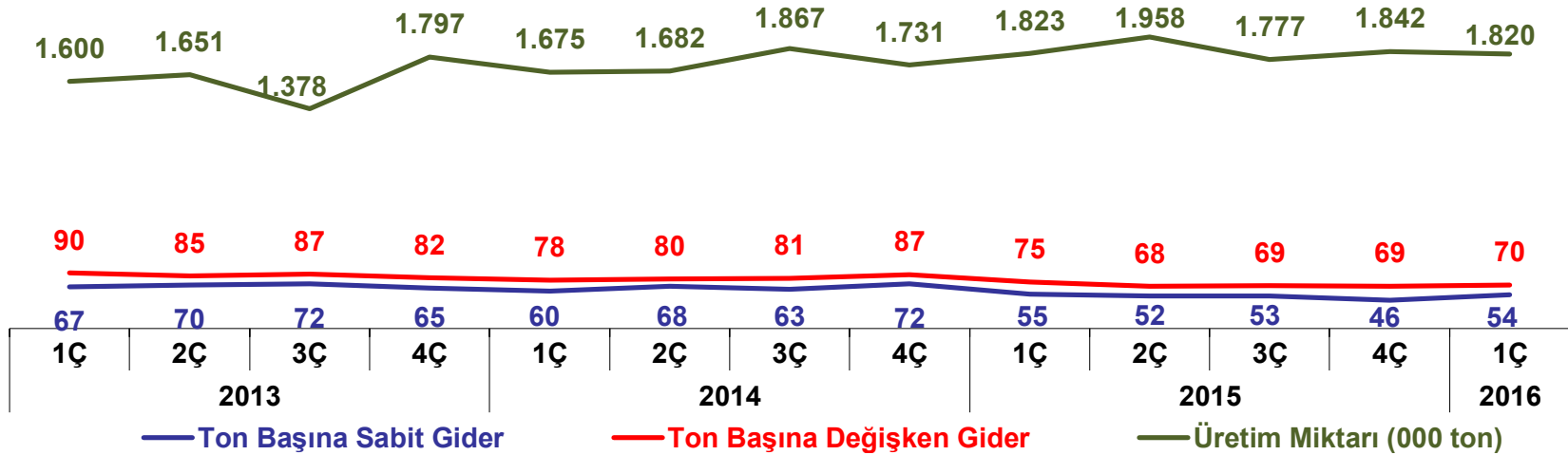


İLK MADDE VE MALZEME DAĞILIMI - %

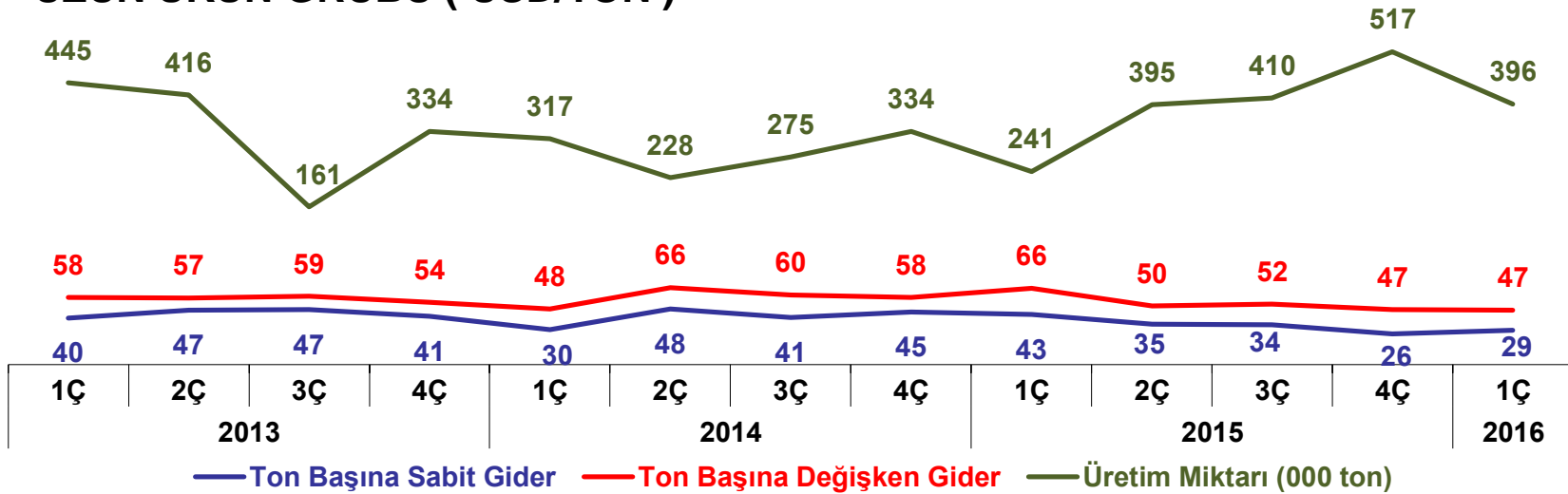


Amortisman hariç ton başına yassı çevrim maliyeti 2016 yılı 1. çeyrekte 124 USD/ton

YASSI ÜRÜN GRUBU (USD/TON) *

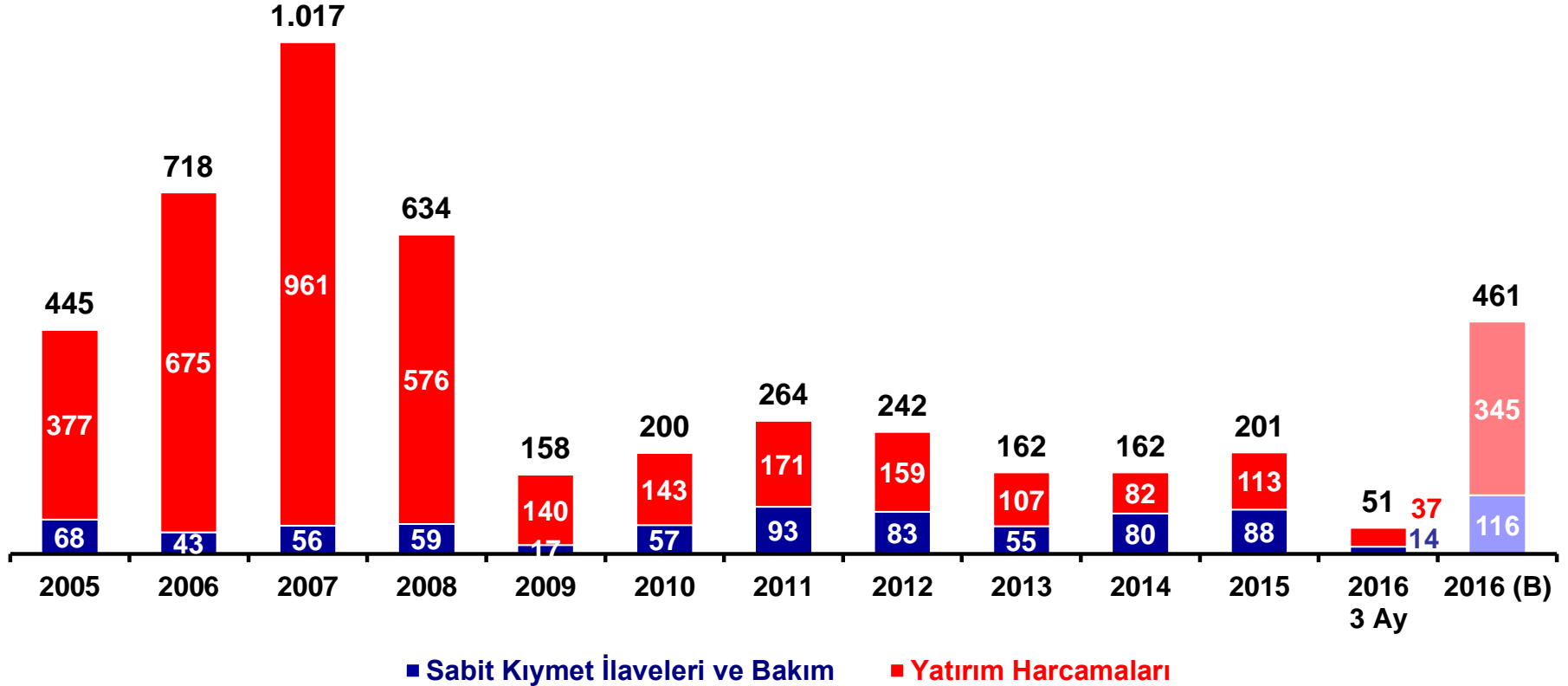


UZUN ÜRÜN GRUBU (USD/TON) *



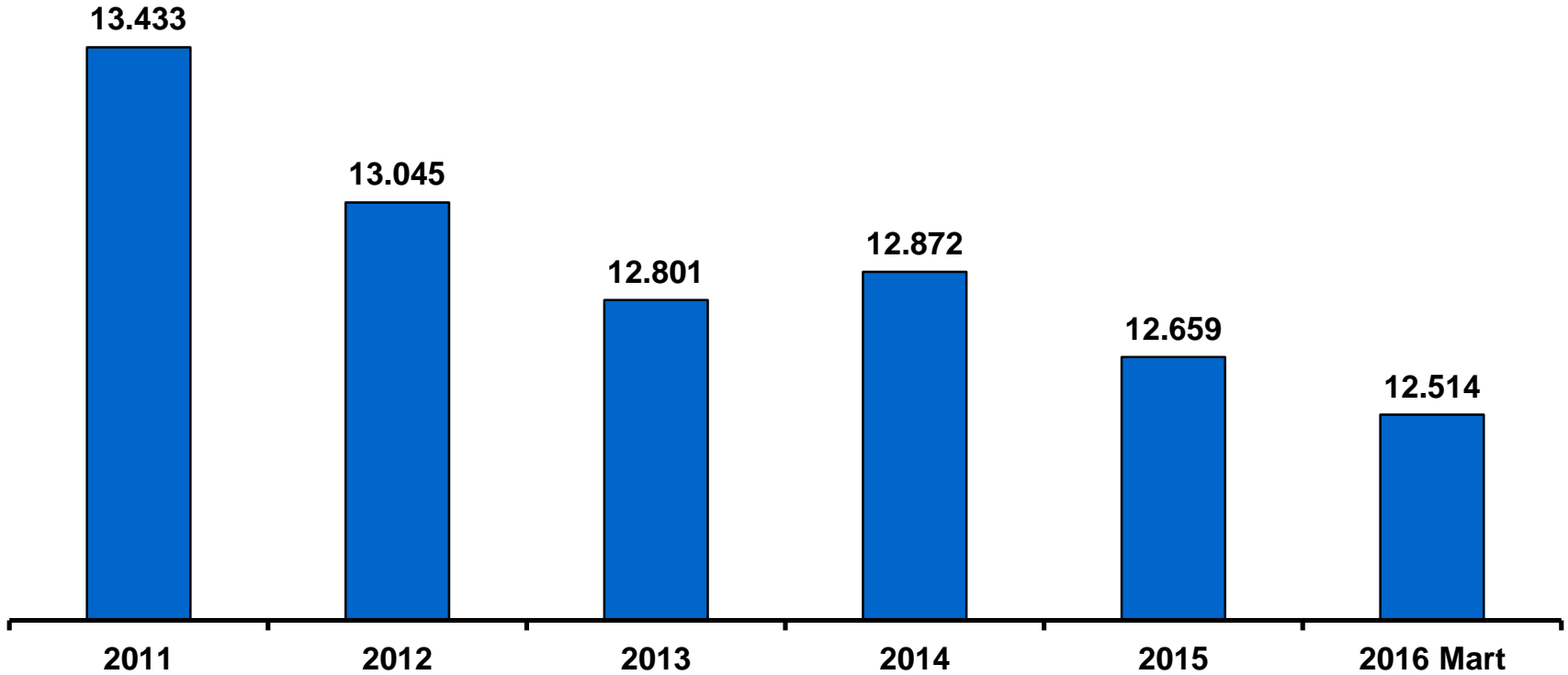
2016 yılında toplam 461 milyon USD yatırım yapılması planlanmaktadır*

(M USD)



2016 yılı Mart sonu personel sayısı 12.514 kişi

PERSONEL SAYISI



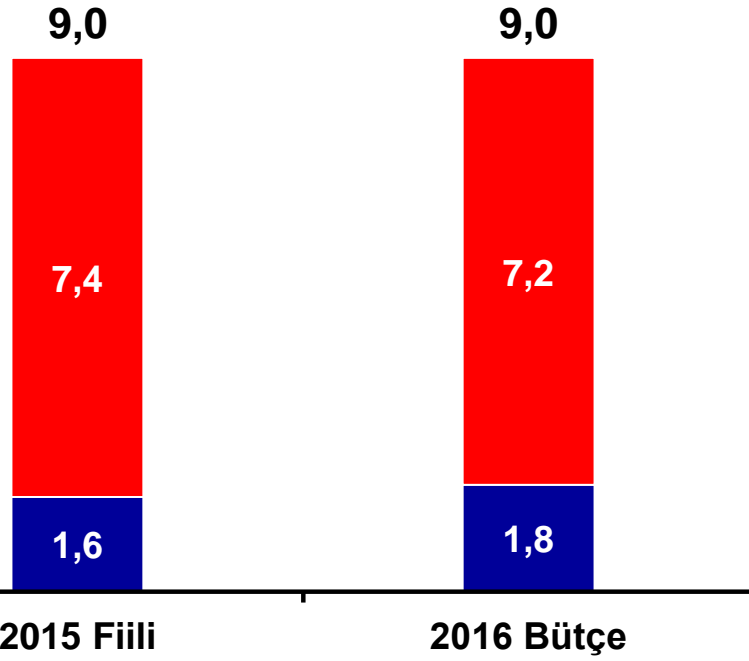


ErdemirGrubu

- > 2016 Yılı Piyasa Gelişmeleri
- > 2016 Yılı 3 Aylık Sonuçlar
- > **2016 Yılı Beklentileri**

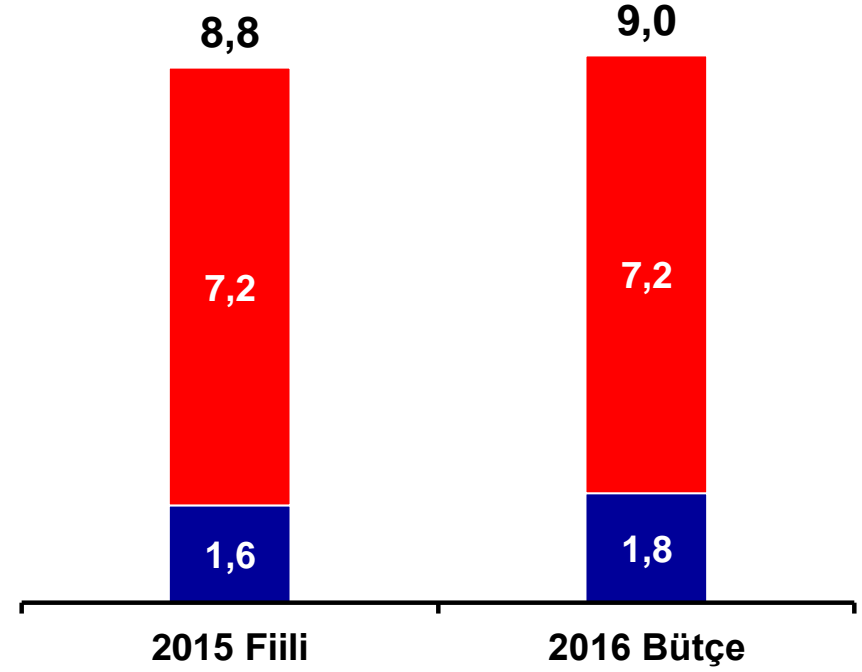
2016 Yılına Yönelik Beklentilerimiz

Üretim (Milyon Ton)



■ Uzun ■ Yassı

Satış (Milyon Ton)



■ Uzun ■ Yassı

FAVÖK ve Net Kar Marjı

- > **2015 yılında**; FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %17,6 ve %9,4 olarak gerçekleşmiştir.
- > **2016 yılında**; FAVÖK ve Net Kar Marjı sırasıyla %15-17 ve %6-8 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir.

