



KARDEMİR 9A19 YATIRIMCI SUNUMU

KASIM 2019

www.kardemir.com



İÇİNDEKİLER

1- 2019 Dünyada ve Türkiye'de Çelik Sektörü

2- KARDEMİR

3- 9A19 Finansal Sonuçları

4- Yatırımlara İlişkin Bilgiler

5- 2019 Yıl Sonu Beklentileri



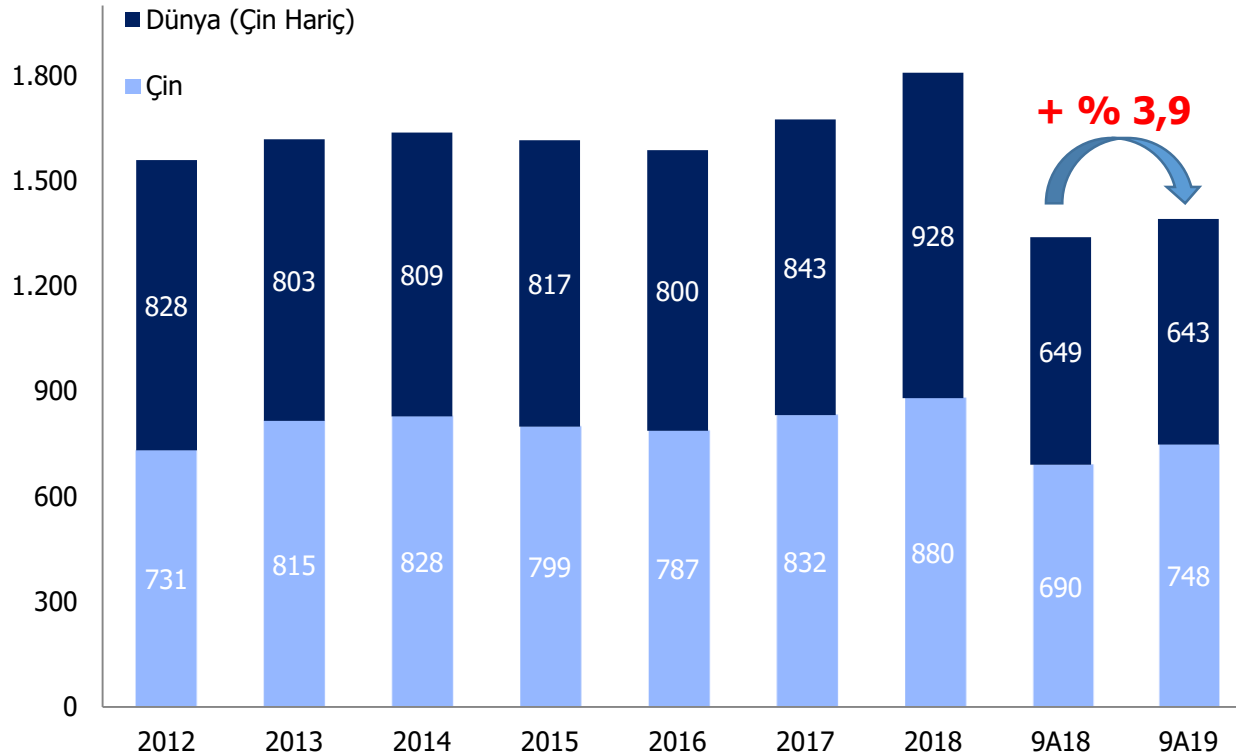
9A19 Dünyada ve Türkiye'de Çelik Sektörü





DÜNYA ÇELİK SEKTÖRÜ

Dünya Ham Çelik Üretimi (Mio Ton)



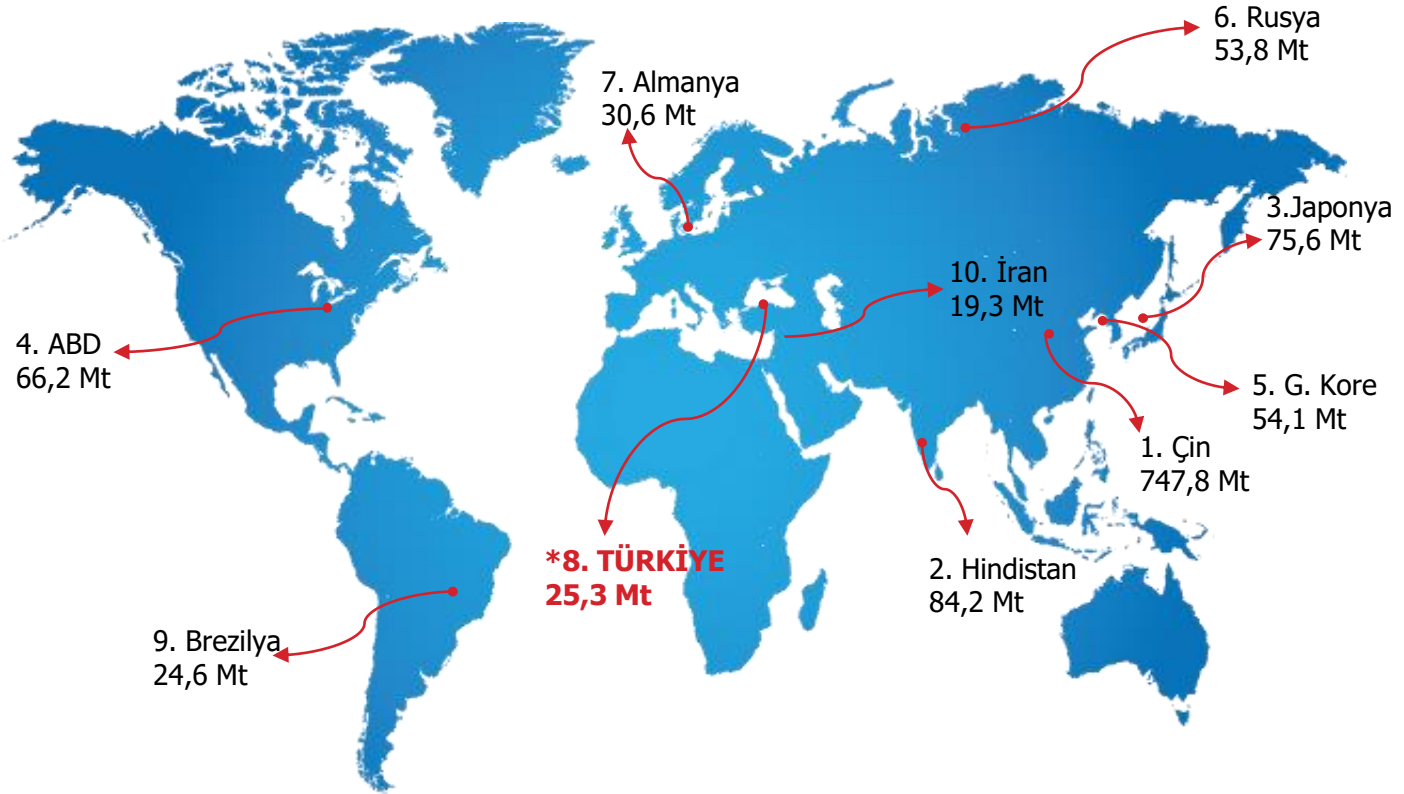
Dünya ham çelik üretimi 2019 yılı ilk dokuz ayında geçen yıla göre %3,9 artışla 1.391 milyon ton olarak gerçekleşmiştir.

Kaynak: TÇÜD

4 / 36

DÜNYA ÇELİK SEKTÖRÜ

ÜLKE BAZINDA HAM ÇELİK ÜRETİMİ 9A19 (MİO TON)



* Türkiye, ham çelik üretiminde 9. basamaktan 8. basamağa yükselmiştir. Geçtiğimiz yılın ilk 9 ayında gerçekleşen toplam 28,1 Mt üretime göre %10,1 azalış kaydedilmiştir.

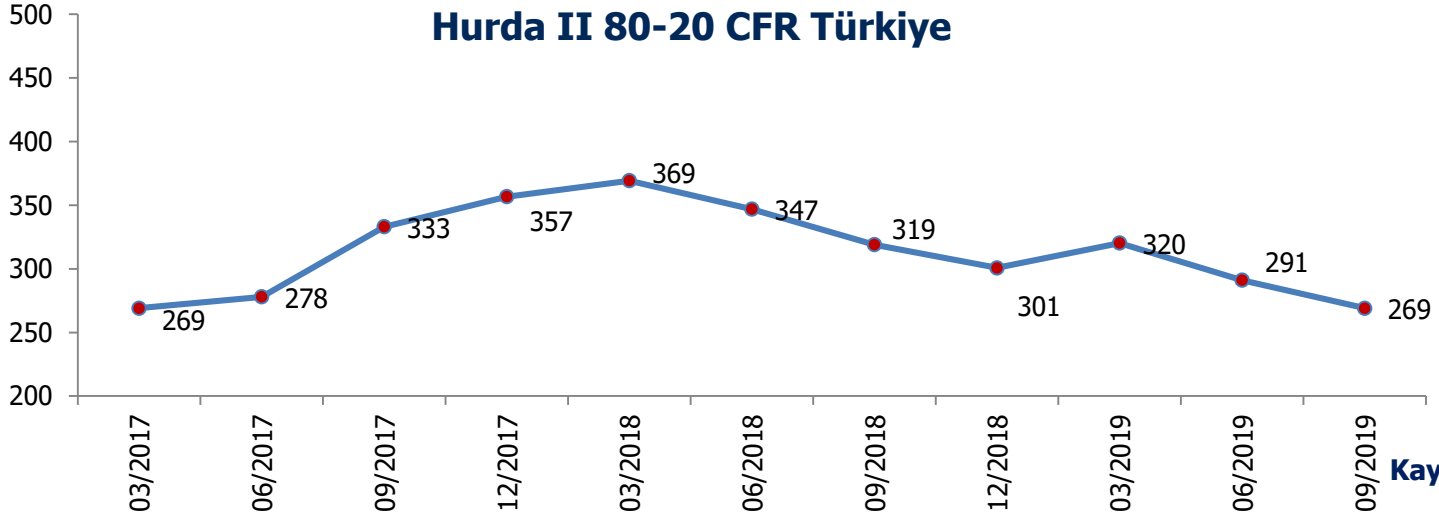
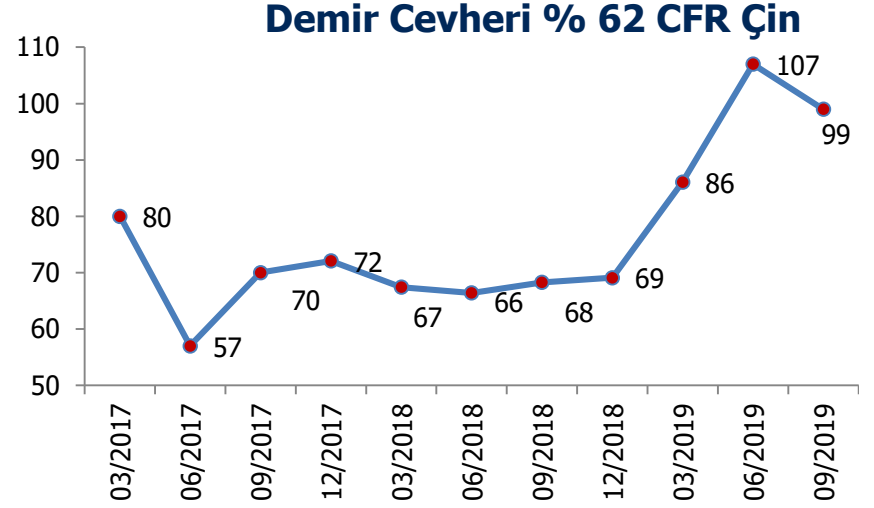
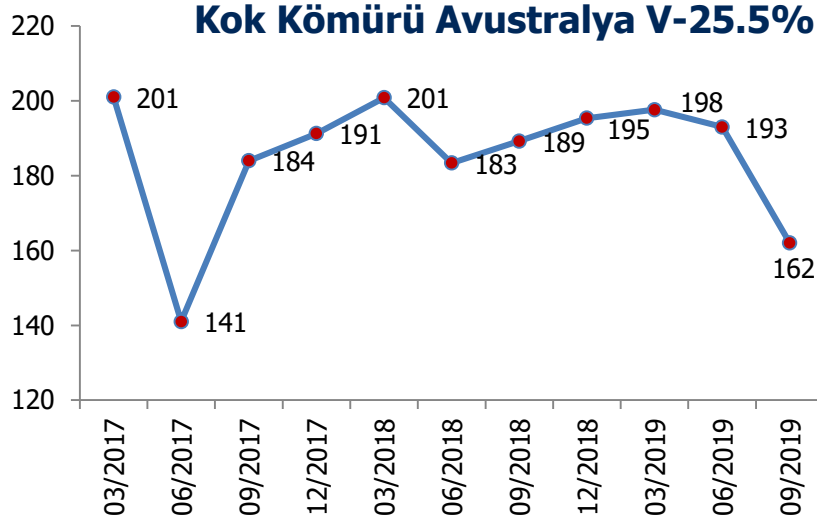
Kaynak: TÇÜD

5 / 36



DÜNYA ÇELİK SEKTÖRÜ

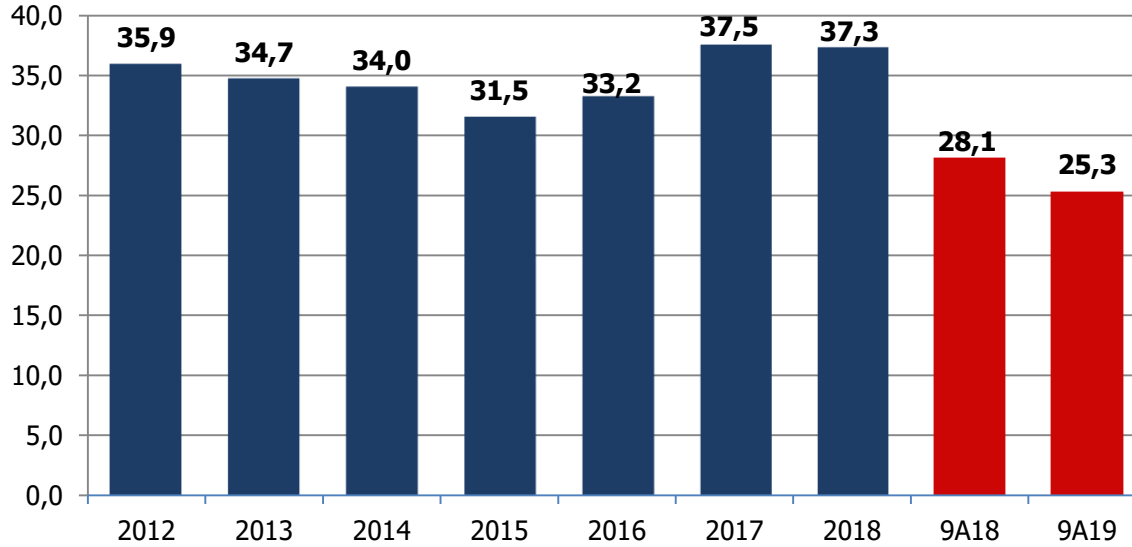
KOK KÖMÜRÜ, DEMİR CEVHERİ VE HURDA FİYATLARI



Kaynak: SteelOrbis

TÜRKİYE ÇELİK ÜRETİM GÖSTERGELERİ

Üretim (Mio Ton)



Türkiye ham çelik üretimi 2019 yılının ilk 9 aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,1 azalış göstermiştir.

2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 9A18 9A19

KÜTÜK
(Mio Ton)

27,1

26,3

24,6

23,2

23,0

25,8

24,7

18,7

15,6

SLAB
(Mio Ton)

8,8

8,4

9,4

8,3

10,2

11,7

12,6

9,4

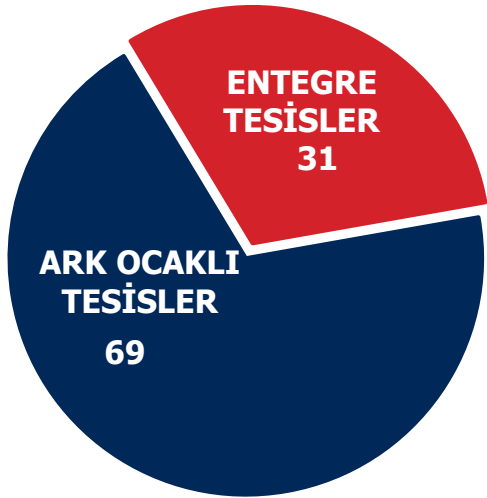
9,7

Kaynak: TÇÜD

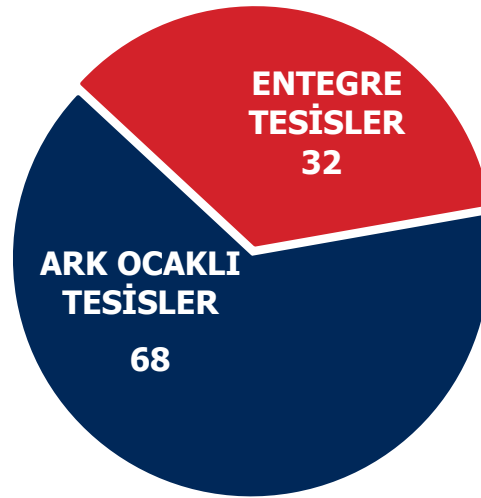
7 / 36



TÜRKİYE ÇELİK ÜRETİMİ



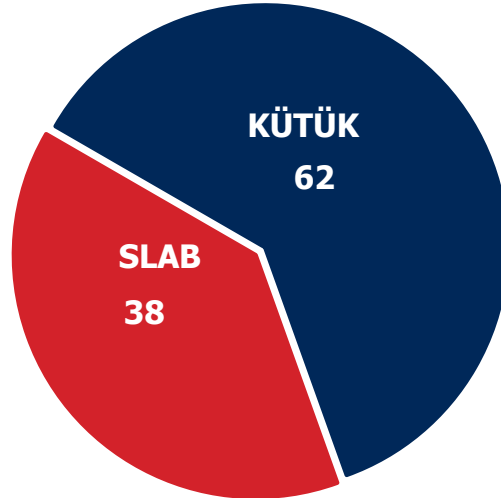
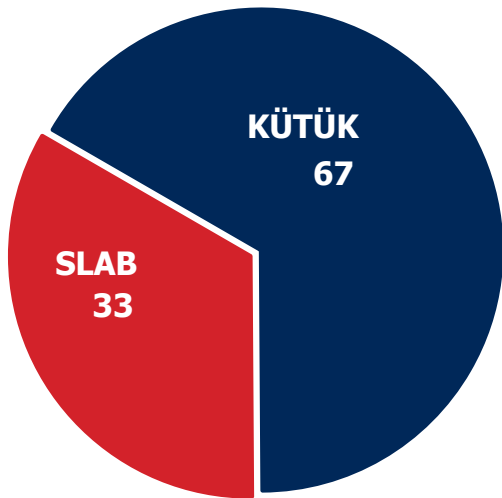
9A18



9A19



2019 yılının ilk dokuz ayında Nihai Ürün bazında Entegre Tesislerin toplam üretim içinde payı %1 oranında artış göstermiştir.



2019 yılının ilk dokuz ayında yarı mamul bazında Slab üretimi toplam pay içinde %5 oranında artış göstermiştir.

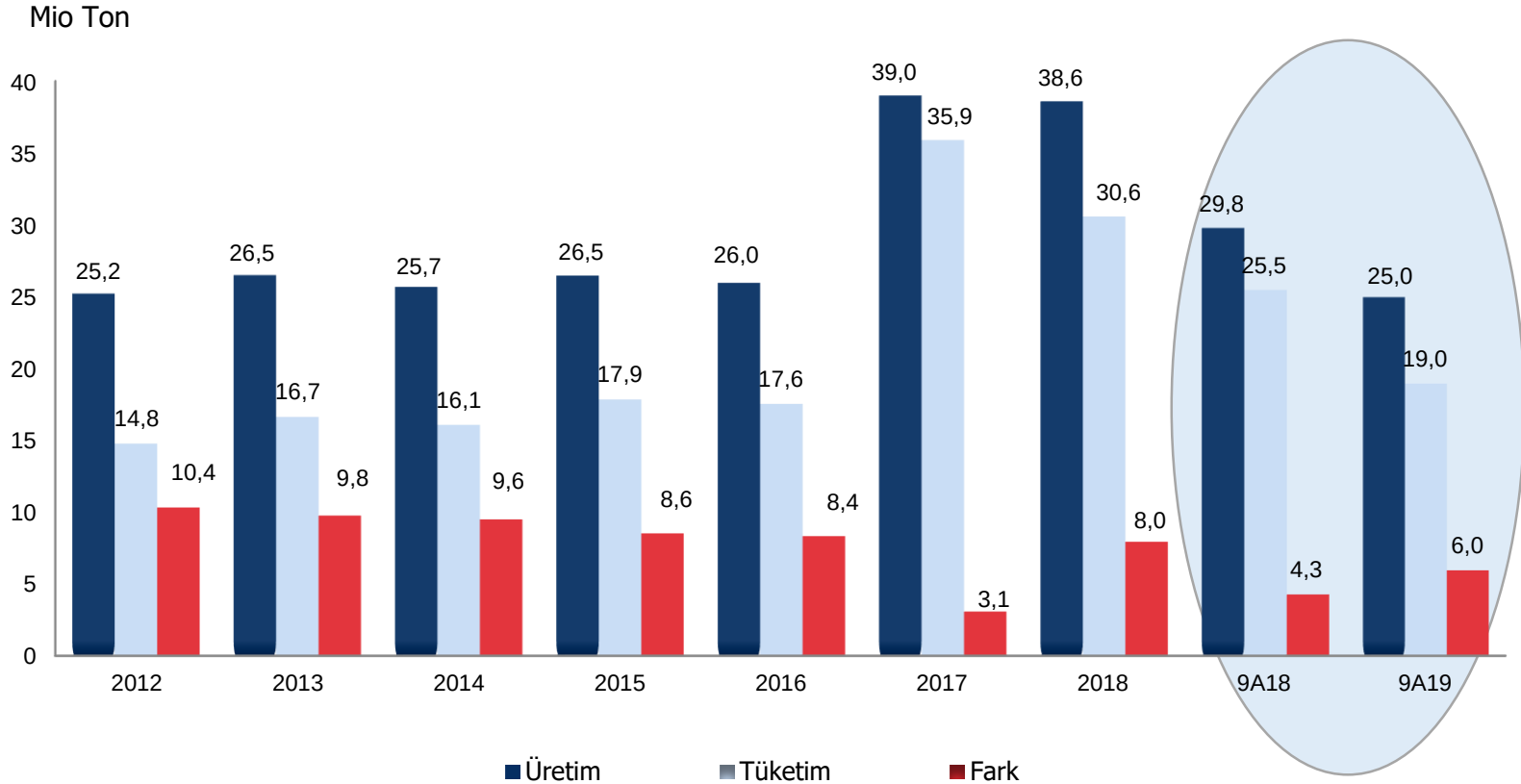
Kaynak: TÇÜD

8 / 36



TÜRKİYE NİHAİ MAMUL DENGESİ

Nihai Mamul Dengesi (Mio Ton)

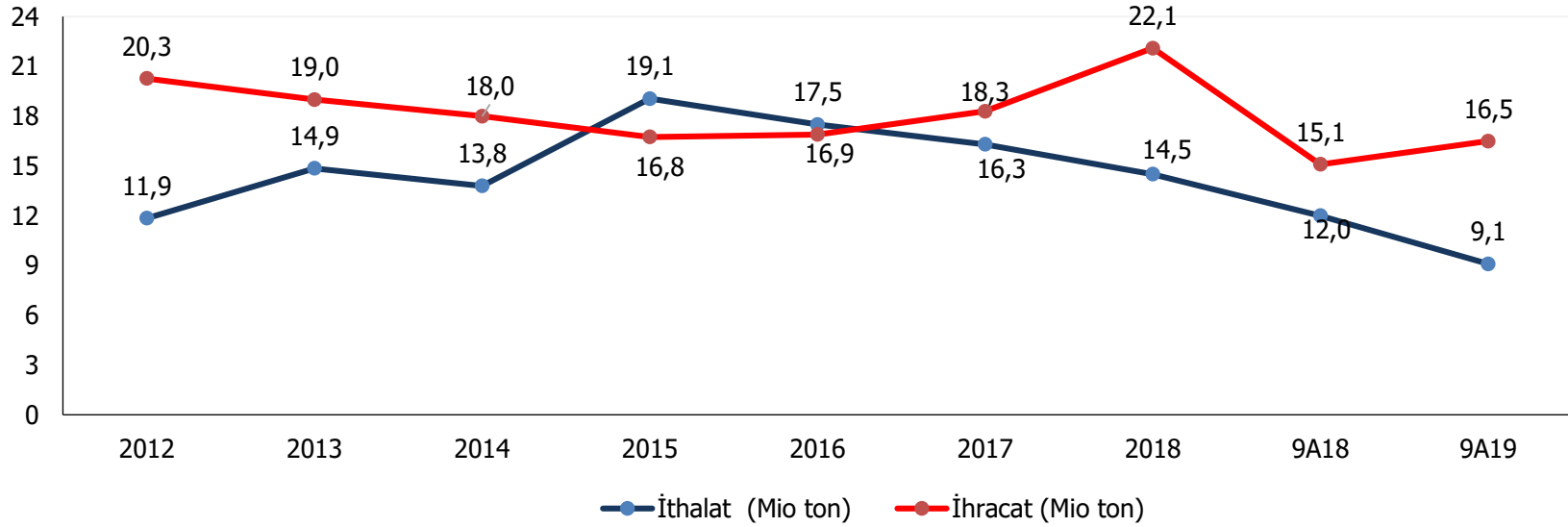


Kaynak: TÇÜD

9 / 36

TÜRKİYE ÇELİK İHRACAT - İTHALATI

Mio Ton



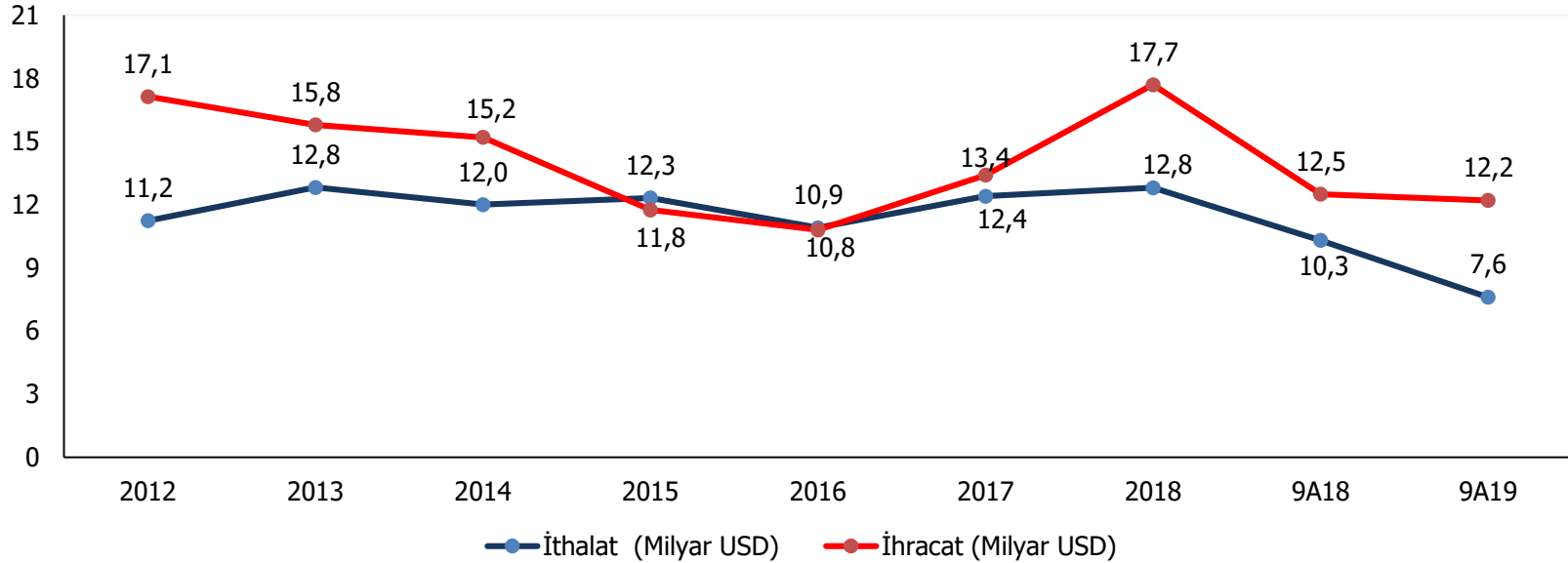
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	9A18	9A19
İthalat (Mio Ton)	11,9	14,9	13,8	19,1	17,5	16,3	14,5	12,0	9,1
İhracat (Mio Ton)	20,3	19,0	18,0	16,8	16,9	18,3	22,1	15,1	16,5
Fark	8,4	4,1	4,2	-2,3	-0,6	2,0	7,6	3,1	7,4

Kaynak: TÇÜD

10 / 36

TÜRKİYE ÇELİK İHRACAT - İTHALATI

Mia USD



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	9A18	9A19
İthalat (Milyar USD)	11,2	12,8	12,0	12,3	10,9	12,4	12,8	10,3	7,6
İhracat (Milyar USD)	17,1	15,8	15,2	11,8	10,8	13,4	17,7	12,5	12,2
Fark	5,9	3,0	3,2	-0,5	-0,1	1,0	4,9	2,2	4,6

Kaynak: TÇÜD

11 / 36



KARDEMİR



KARDEMİR - Genel Bilgilendirme



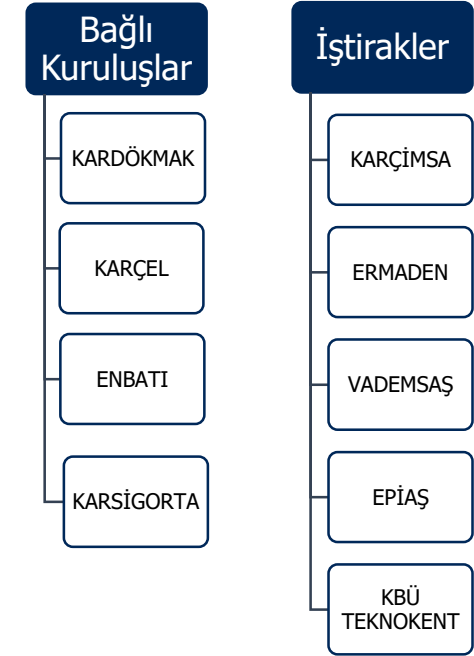
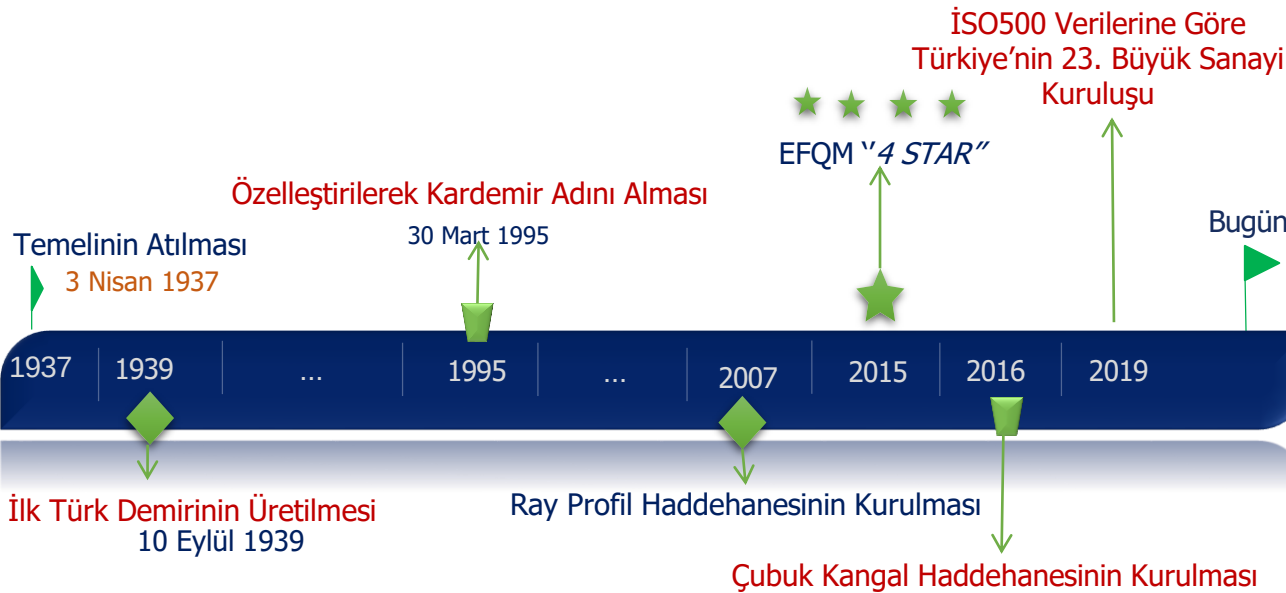
FABRİKALAR KURAN FABRİKA

1937 Yılında Kurulan **İlk Entegre Demir Çelik Tesisi**

İlk Türk Demiri'ni Üreten Şirket

RAY ve **Demiryolu Tekerleri** üretiminde Türkiye'nin Tek Milli Markası

AĞIR PROFİL'de Türkiye'nin Tek Üreticisi





KARDEMİR - Ürünler

KÜTÜK



BLUM



PROFİL TASLAĞI



KANGAL



RAY



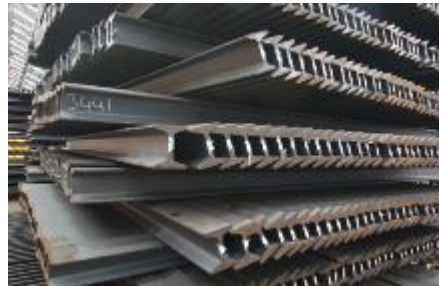
PROFİL



NERVÜRLÜ ÇELİK



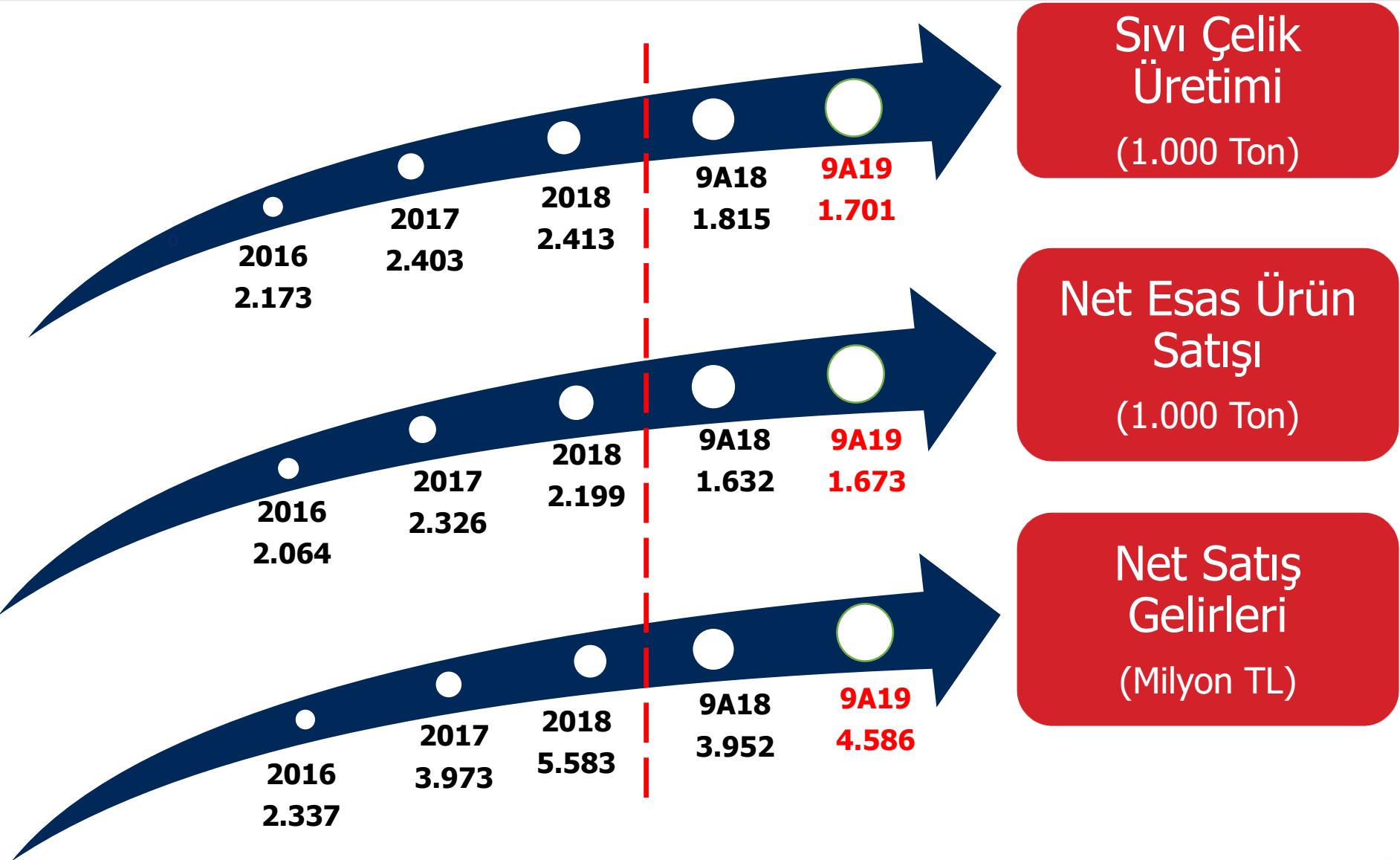
MADEN DİREĞİ



KALIN YUVARLAK

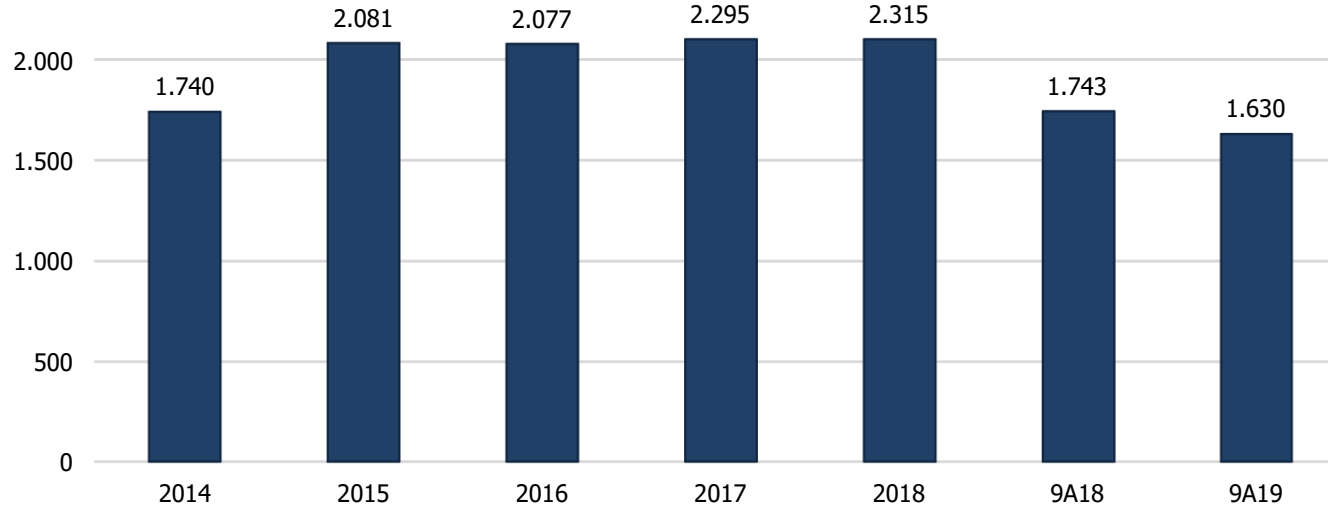


KARDEMİR – 9A19 Temel Göstergeler

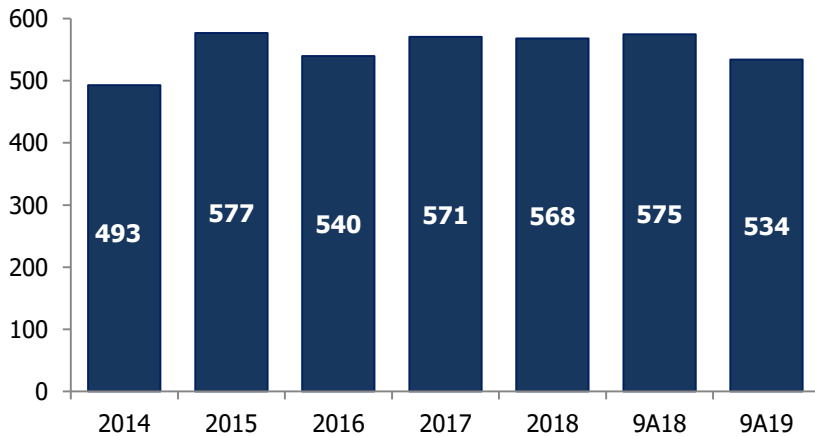


KARDEMİR – 9A19 Üretim Göstergeleri

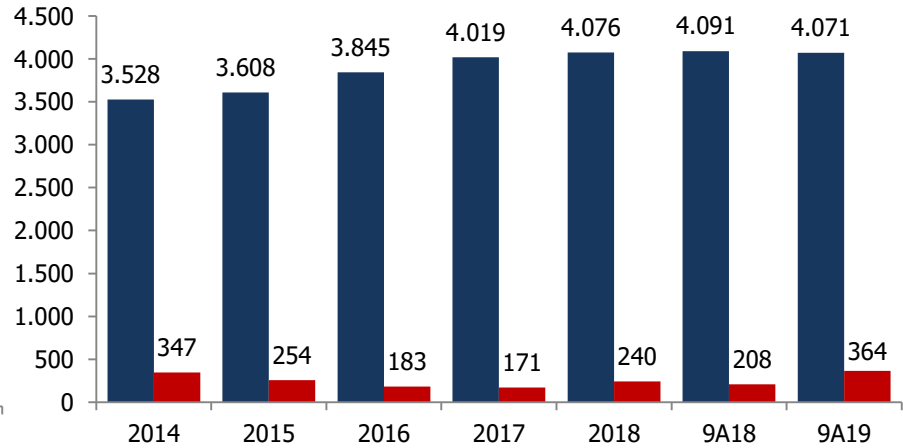
Esas Ürün Üretimi (1.000 Ton)



Kişi Başı Üretim (Ton Ürün/Kişi)



Personel Sayısı (Bağlı Ortaklıklar Dahil)



■ Kardemir ■ Bağlı Ortaklıklar



KARDEMİR - Temel Göstergeler

ESAS ÜRÜN ÜRETİM (1.000 TON)

2014	2015	2016	2017	2018	9A18	9A19
1.740	2.081	2.077	2.295	2.315	1.743	1.630

FAVÖK (EBITDA) (MİLYON TL)

2014	2015	2016	2017	2018	9A18	9A19
556	232	330	746	1.778	1.376	583

FAVÖK (EBITDA) (MARJİ %)

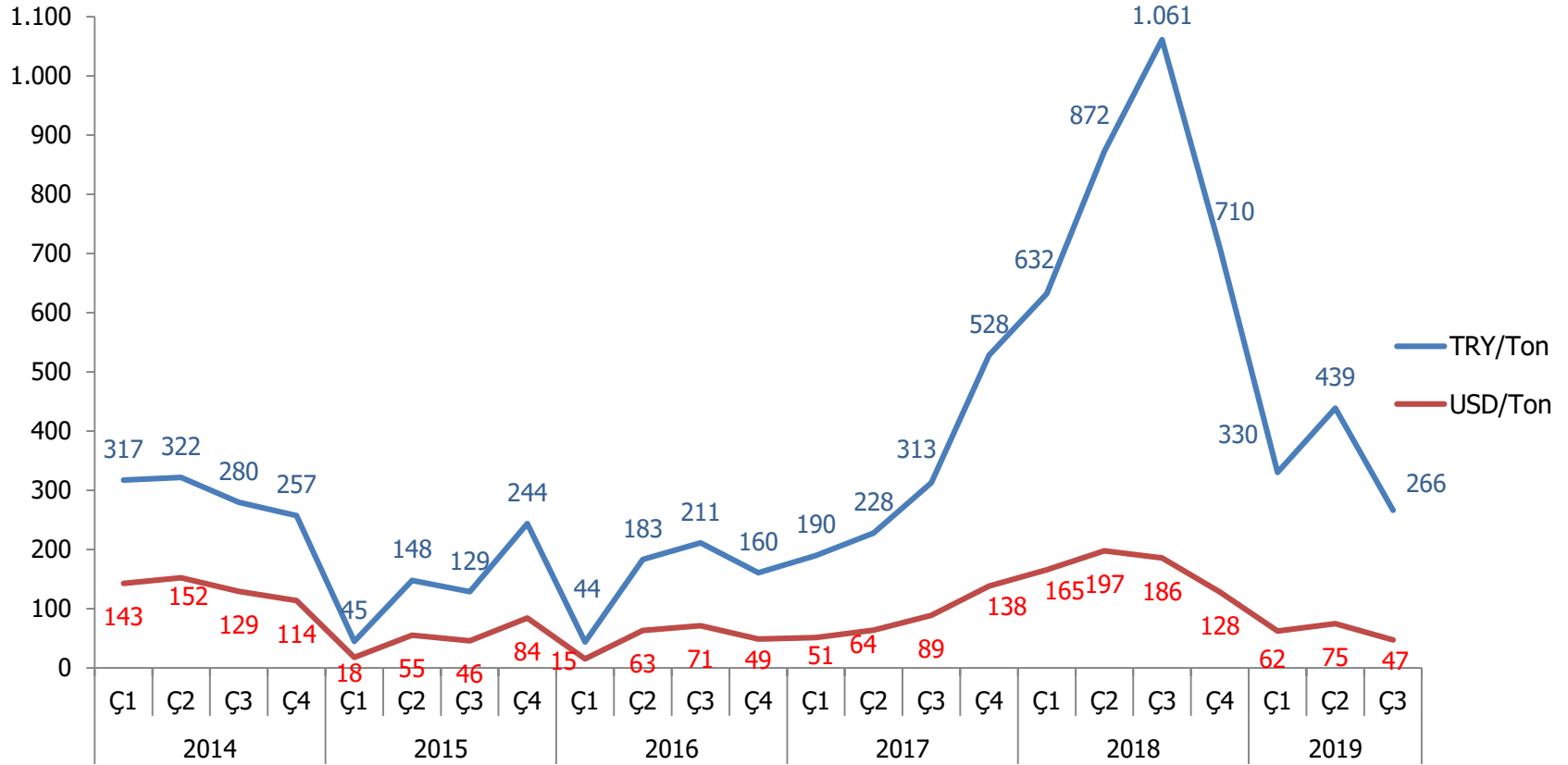
2014	2015	2016	2017	2018	9A18	9A19
25	10	14	19	31,8	34,8	12,7

NET DÖNEM KARI (MİLYON TL)

2014	2015	2016	2017	2018	9A18	9A19
370	-21	-124	252	814	486	209

KARDEMİR – 3Ç19 Temel Göstergeler

Ton Başına FAVÖK



9 aylık 'Ton Başına FAVÖK' **345 TRY** olarak gerçekleşmiştir.

9 aylık 'Ton Başına FAVÖK' **61 USD** olarak gerçekleşmiştir.

9A19 Finansal Sonuçları





ÖZET GELİR TABLOSU

Bin TL	30.09.2019	30.09.2018
Hasılat	4.585.742	3.952.160
Satışların Maliyeti (-)	-4.086.370	-2.633.666
Brüt Kar	499.372	1.318.495
Brüt Kar Marjı (%)	10,9	33,4
Genel Yönetim Giderleri (-)	-53.037	-39.318
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-15.839	-20.364
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	252.081	956.993
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-366.423	-989.666
Esas Faaliyet Karı	314.154	1.226.140
Faaliyet Kar Marjı (%)	6,9	31,0
Diğer Gelir ve Giderler	30.456	30.046
Finansman Gelirleri	256.012	317.578
Finansman Giderleri (-)	-485.659	-1.127.090
Vergi Öncesi Kar (Zarar)	114.963	446.673
Ertelenmiş Vergi Gelir (Gideri)	99.244	-39.974
Net Dönem Karı (Zararı)	209.278	486.380



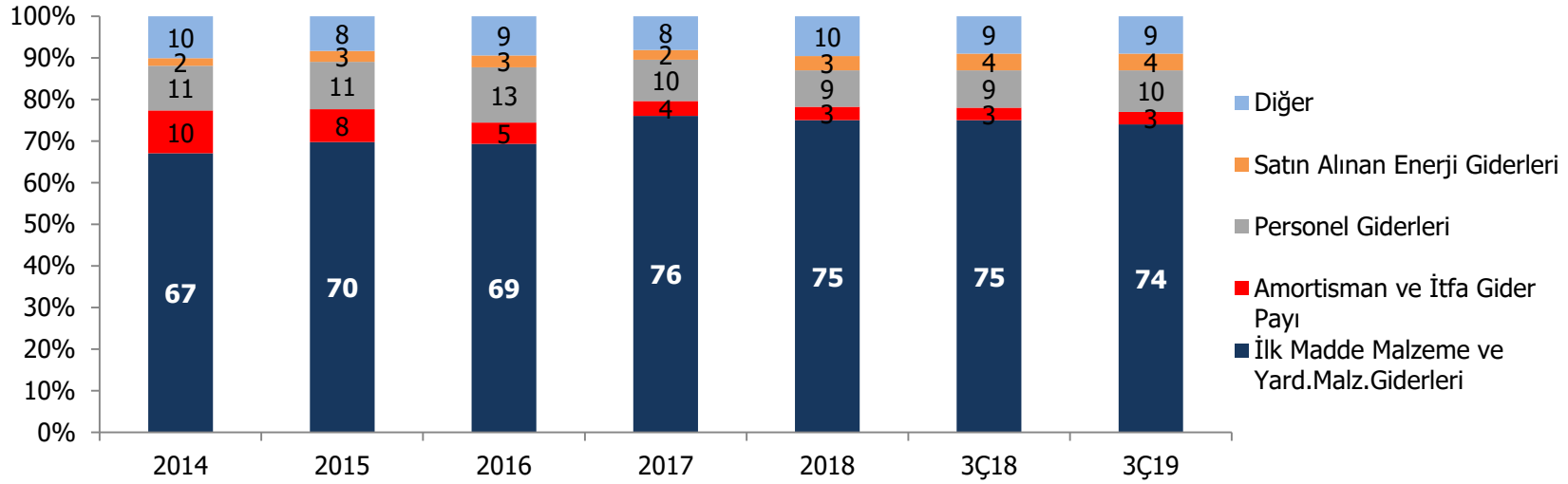
ÖZET BİLANÇO

Bin TL	30.09.2019	31.12.2018	Bin TL	30.09.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar Toplamı	3.434.622	2.913.800	Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	2.863.280	2.105.625
Nakit ve Nakit Benzerleri	331.465	272.693	Kısa Vadeli Borçlanmalar	14.775	21.450
Finansal Yatırımlar	127.002	10.367	Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	427.493	473.775
Ticari Alacaklar	607.783	807.331	Ticari Borçlar	2.091.706	1.378.424
Stoklar	1.579.806	1.645.139	Ertelenmiş Gelirler	242.690	104.245
Peşin Ödenmiş Giderler	672.539	101.855	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	86.616	127.731
Diğer Dönen Varlıklar	116.027	76.415	Uzun Vadeli Borçlar Toplamı	1.935.703	2.040.026
Duran Varlıklar Toplamı	5.515.052	5.318.967	Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.455.495	1.492.370
Maddi Duran Varlıklar	5.424.808	5.204.246	Uzun Vadeli Ticari Borçlar	54.416	53.046
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32.112	34.976	Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin karşılıklar	219.091	184.367
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	0	988	Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	7.069	7.749
Diğer Duran Varlıklar	58.132	78.757	Ertelenmiş Vergi yükümlülüğü	199.632	302.494
			Özkaynaklar	4.150.691	4.087.116
			Ödenmiş Sermaye	1.140.000	1.140.000
			Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi(-)	-82.360	-82.360
			Mddi Duran Varlıklar Yeniden değerlendirme Fonu	1.619.355	1.648.845
			Kardan ayrılan Kısıtlı Yedekler	115.464	36.628
			Geçmiş Yıllar Karları	1.140.154	510.417
			Net Dönem Karı (Zararı)	209.278	814.485
			Diğer Özkaynak Kalemleri	8.799	19.101
Toplam Varlıklar	8.949.674	8.232.767	Toplam Kaynaklar	8.949.674	8.232.767

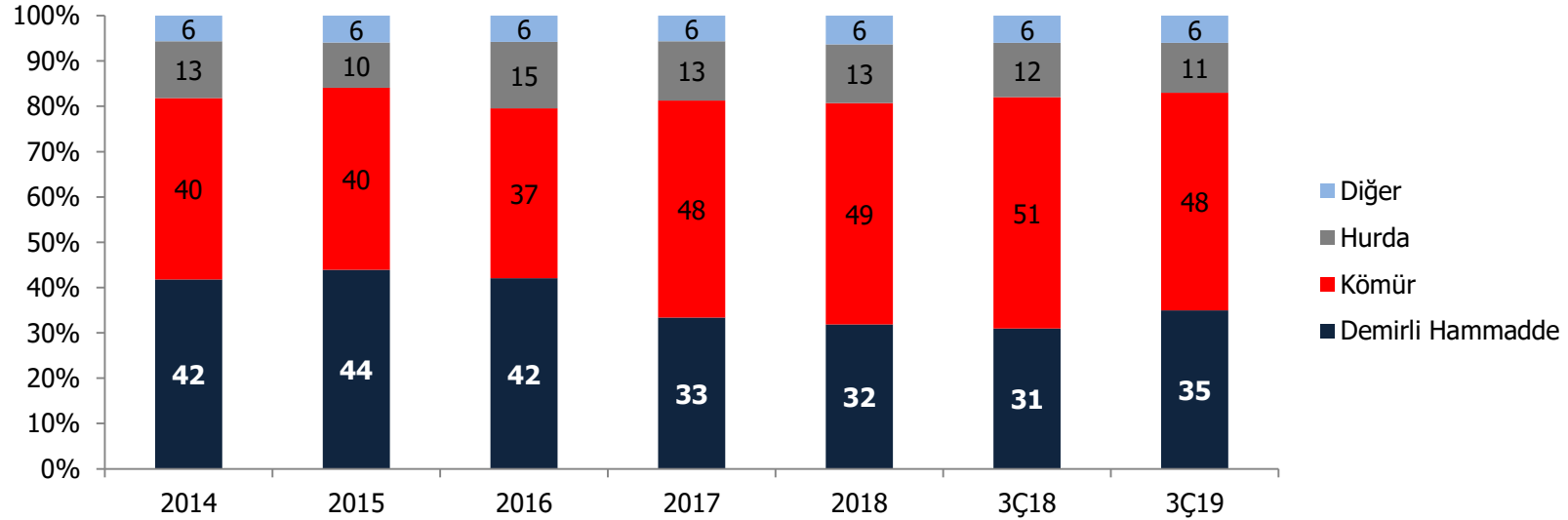


ÜRETİM GÖSTERGELERİ

Üretim Girdileri Dağılımı

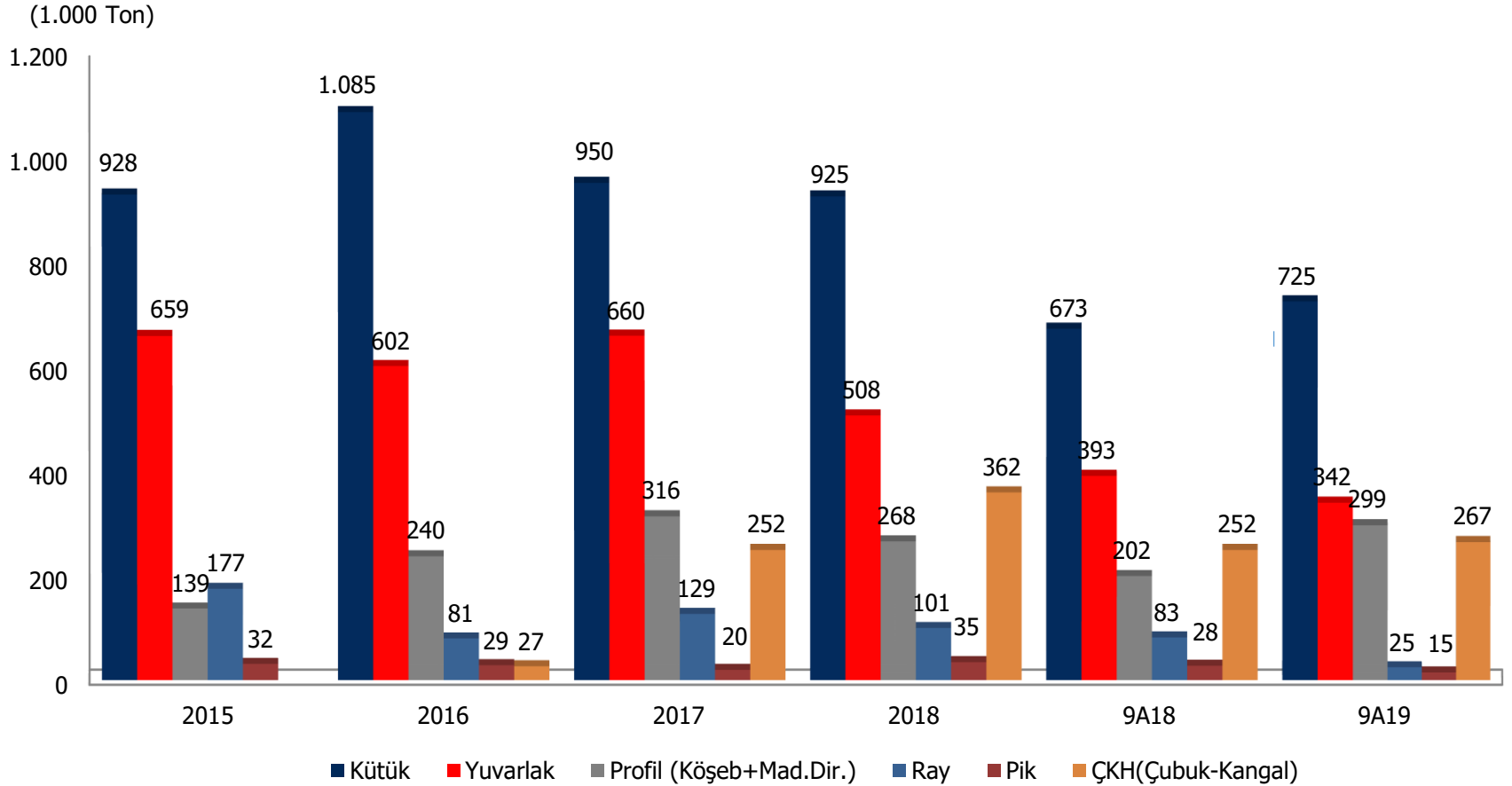


İlk Madde ve Malzeme Dağılımı



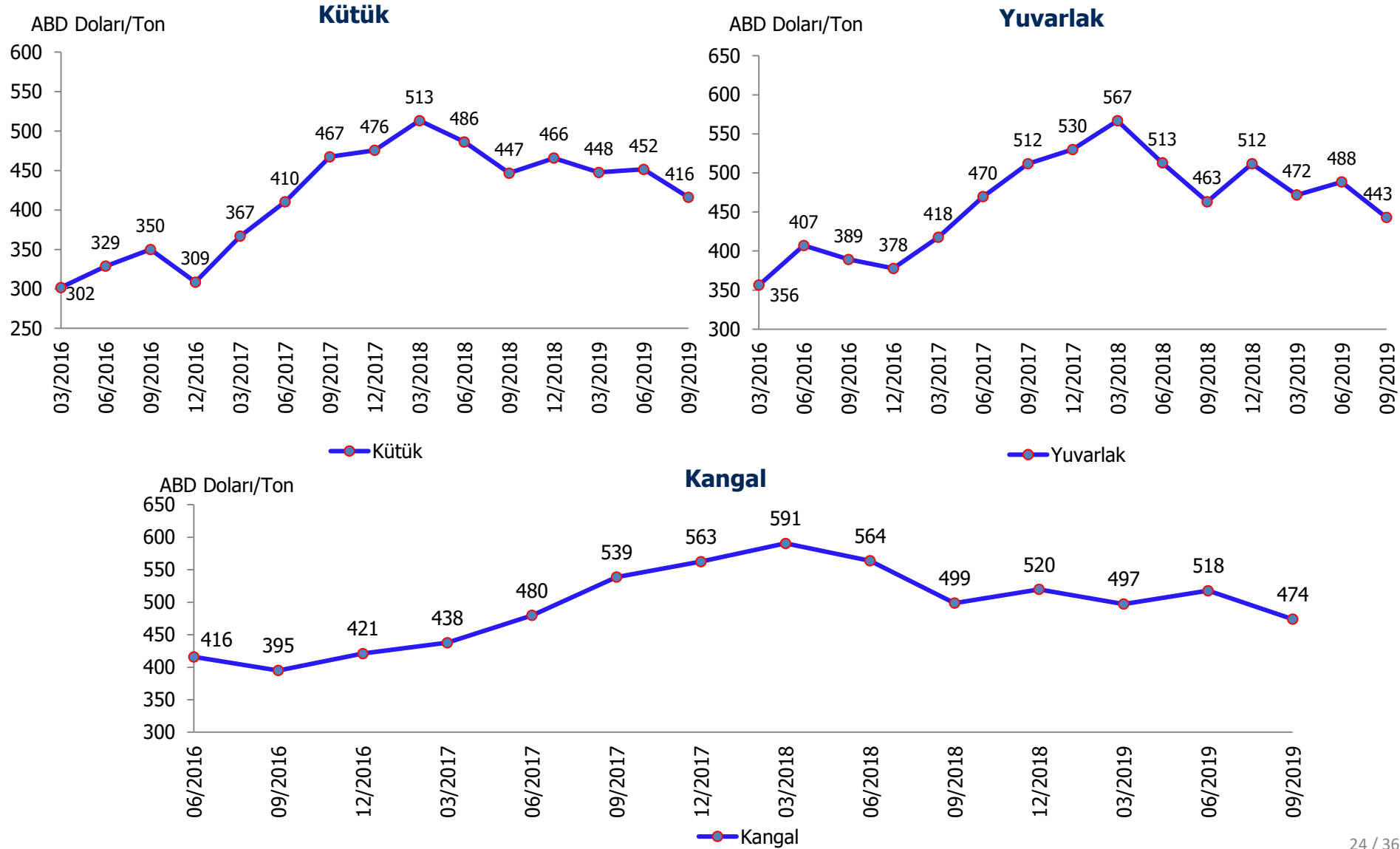


ESAS ÜRÜNLER BAZINDA SATIŞ MİKTARLARI (Bin Ton)



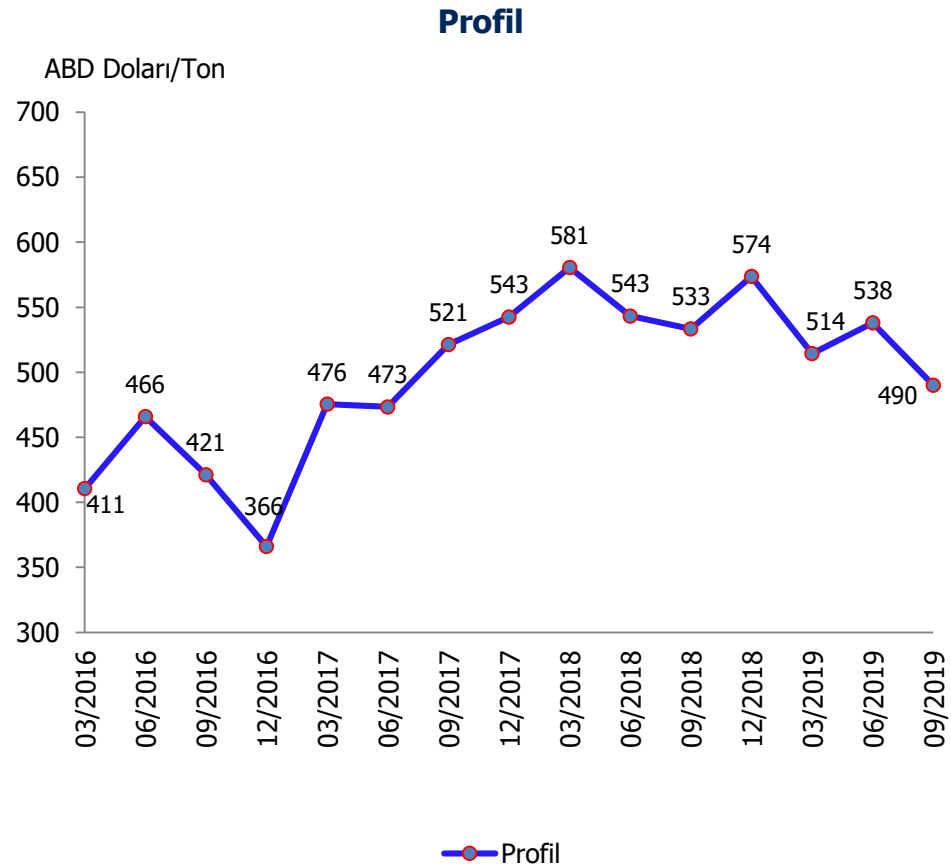
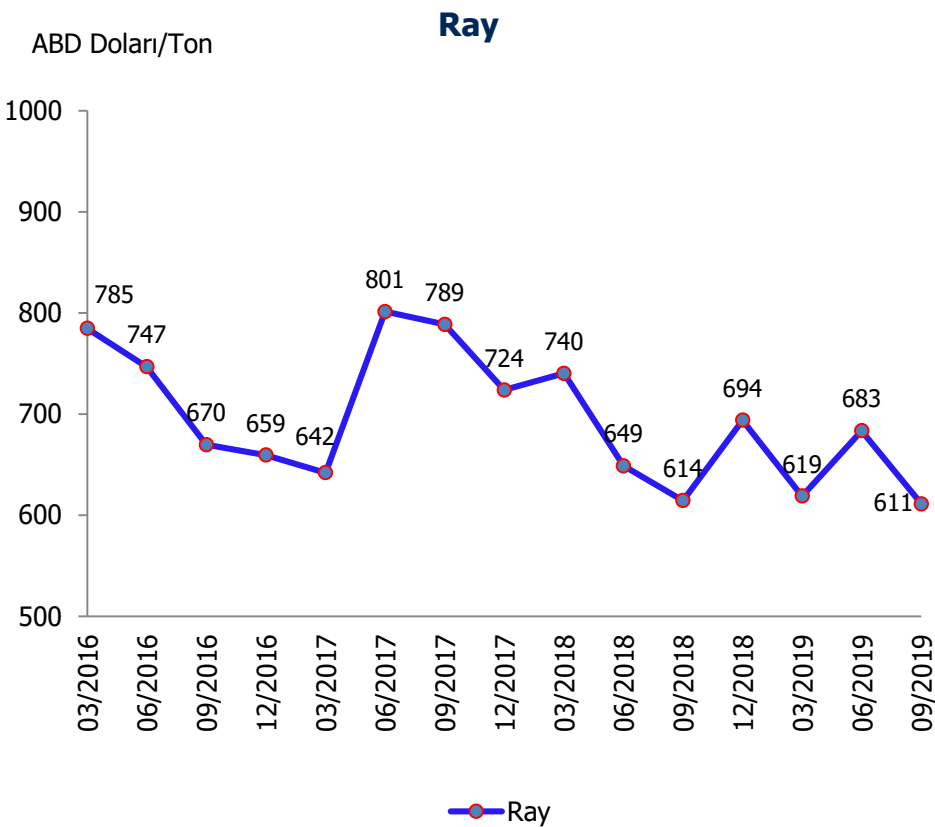


ORTALAMA ÜRÜN SATIŞ FİYATI





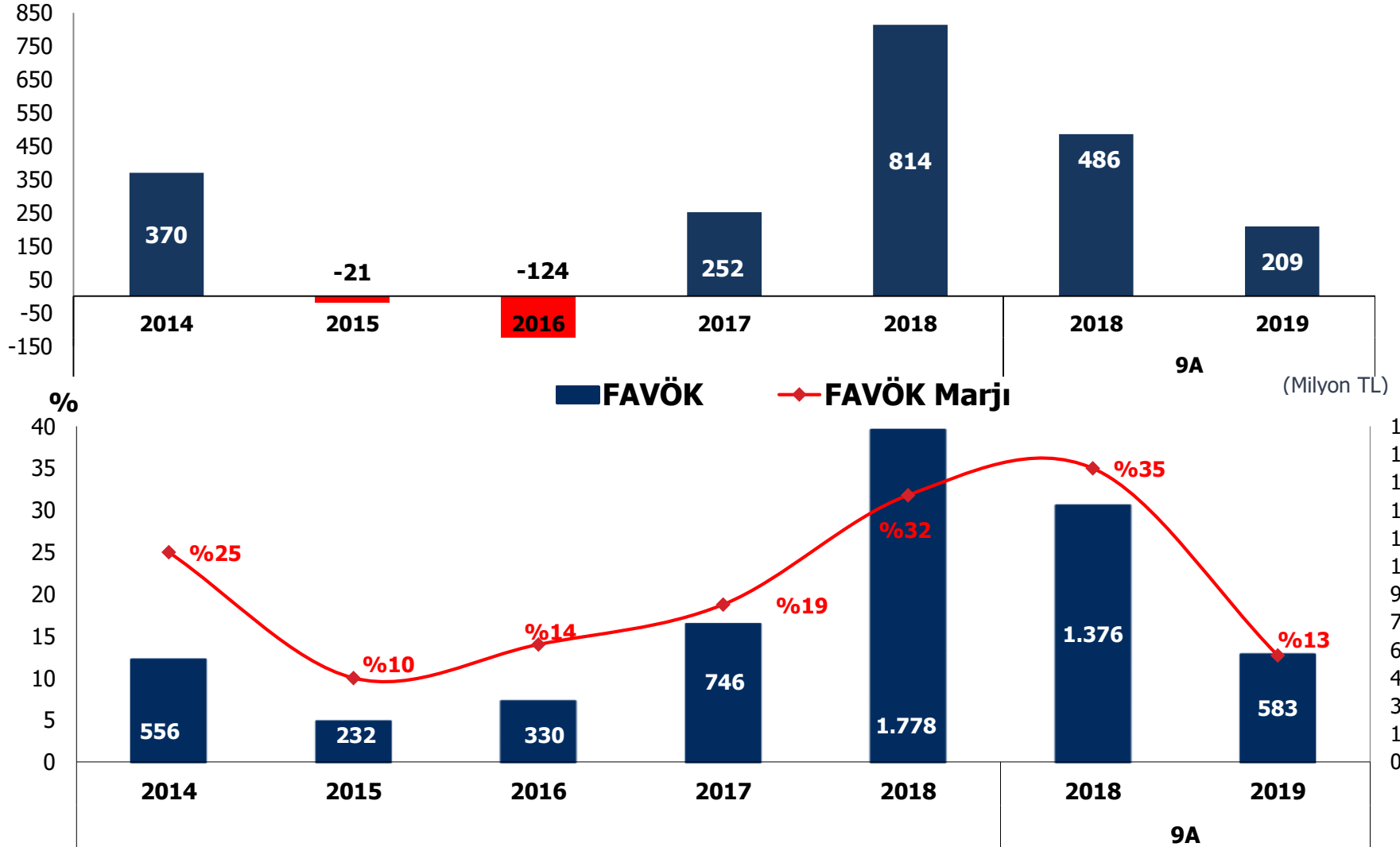
ORTALAMA ÜRÜN SATIŞ FİYATI



KONSOLİDE NET KAR ve FAVÖK

(Milyon TL)

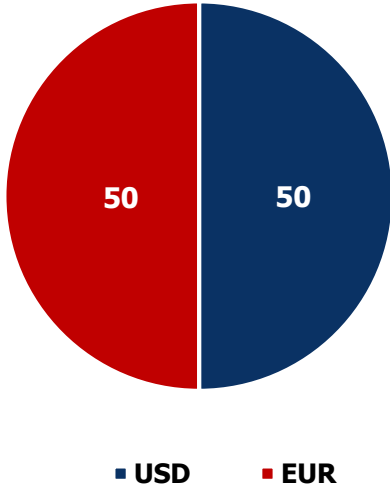
Net Kar



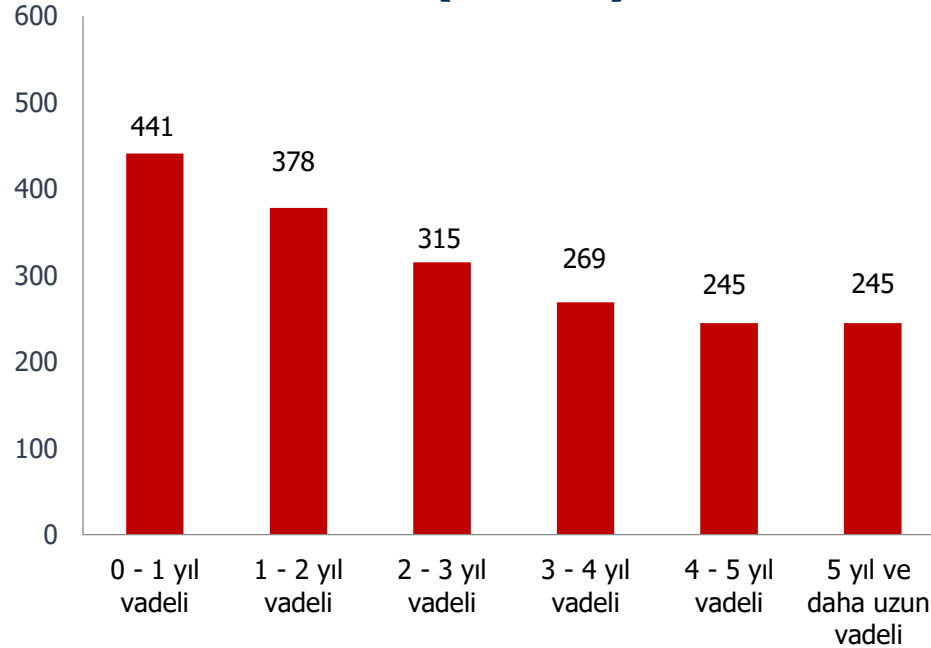


FİNANSAL BORÇLAR

Kredi Dağılımı (%)



Konsolide Finansal Borçların Vadelerine Göre Dağılımı (Mio TL)

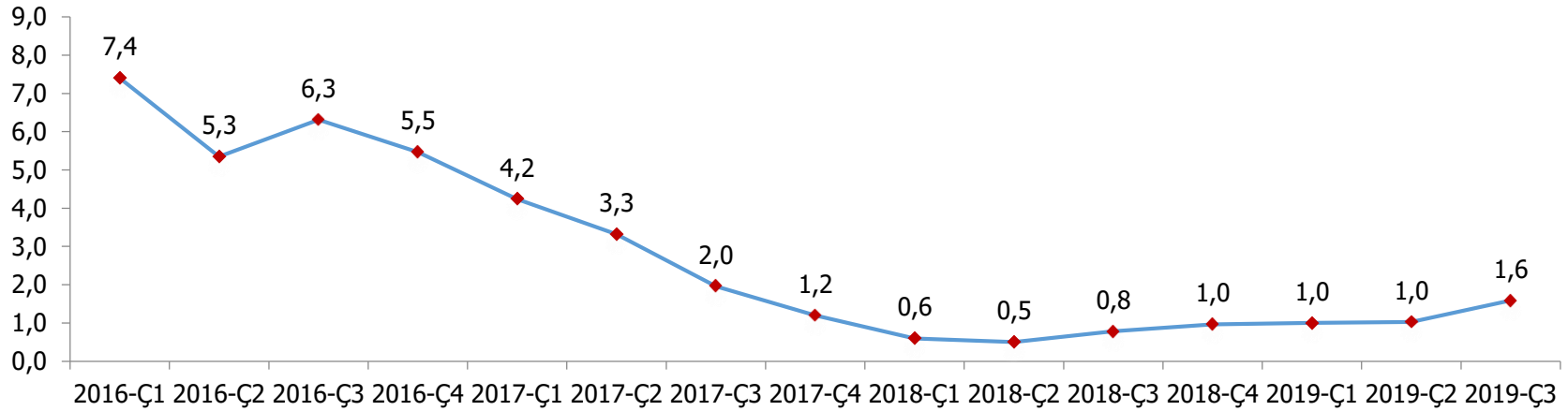


2019 yılının ilk dokuz aylık döneminde toplam 19,4 Mio Euro, 49,5 Mio USD ve 8,5 Mio TRY kredi anapara ödemesi yapılmıştır.

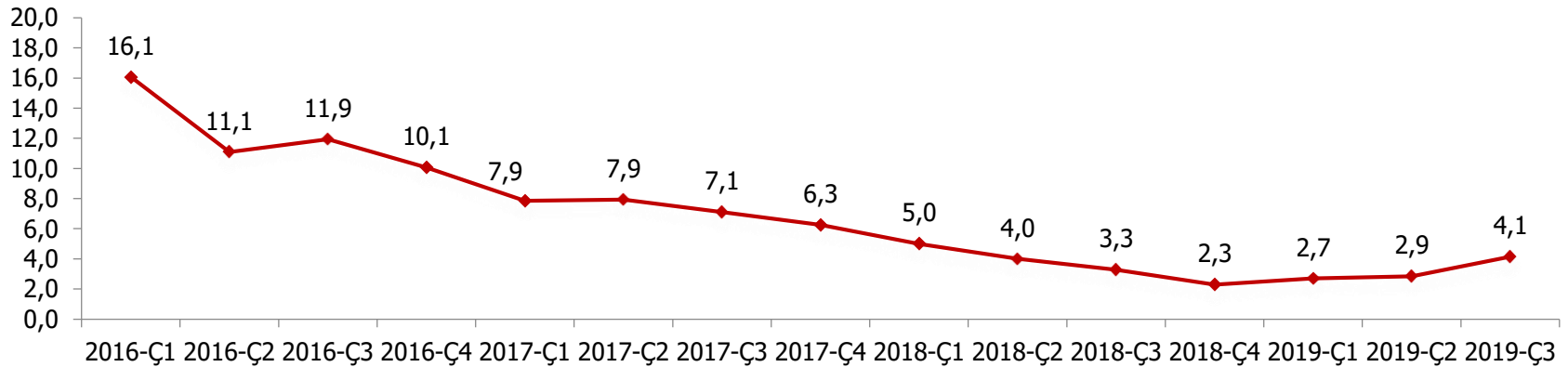


FİNANSAL ORANLAR

Net Borç / FAVÖK



Firma Değeri / FAVÖK

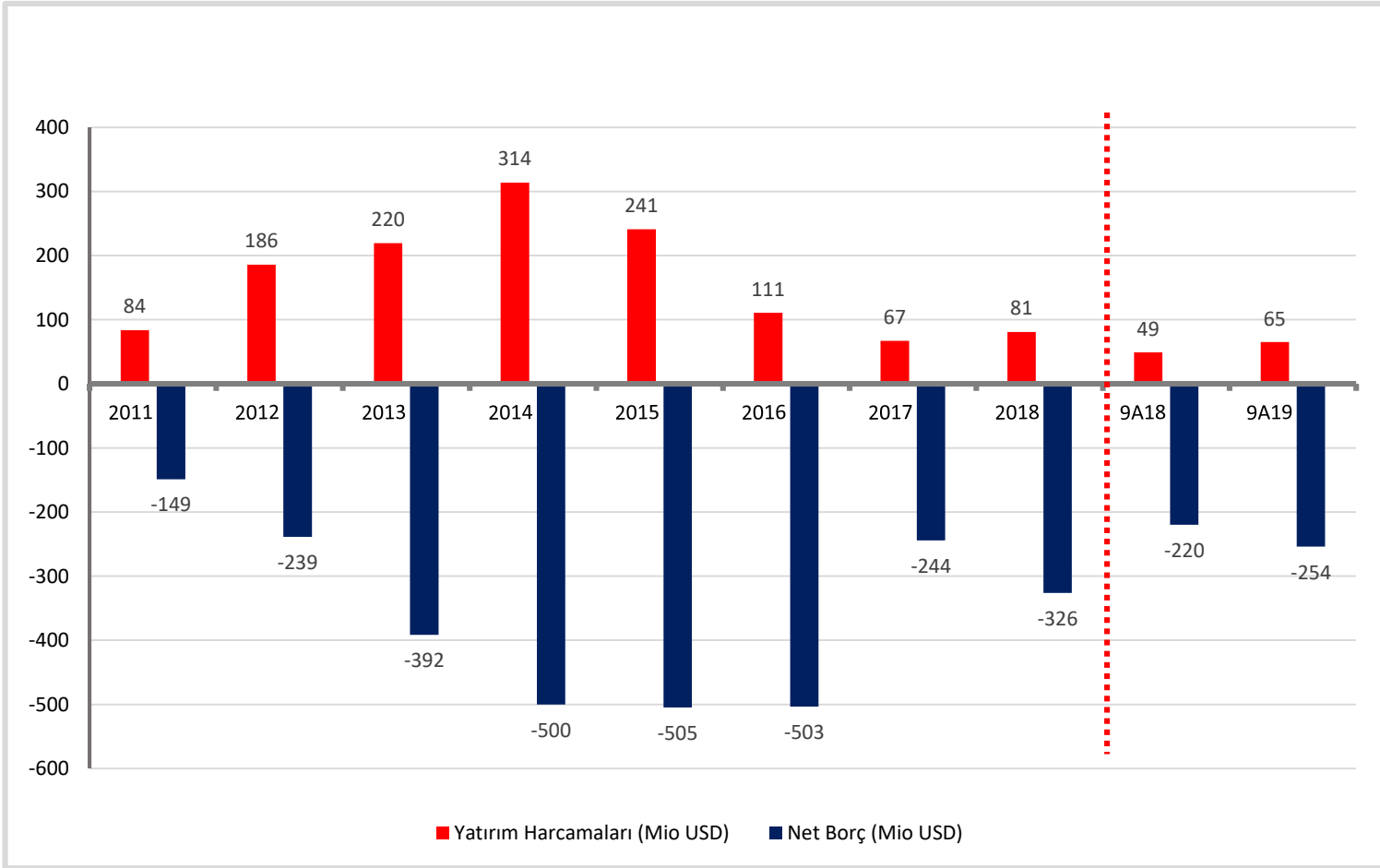




Yatırımlara İlişkin Bilgiler



YATIRIM HARCAMALARI & NET BORÇ





YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

YATIRIMLARIMIZ

Demiryolu Tekeri Üretim Tesisi

Çelikhane Tamamlayıcı Yatırımlar

Yeni Sürekli Döküm Makinesi (SDM4)

Enerji Yatırımları; 30 MW Jeneratör / TRT

Kok Fabrikaları Yeni Söndürme Kulesi

1 ve 4 Nolu Yüksek Fırın Blower Ortak Yedeği

Muhtelif Çevre Yatırımları

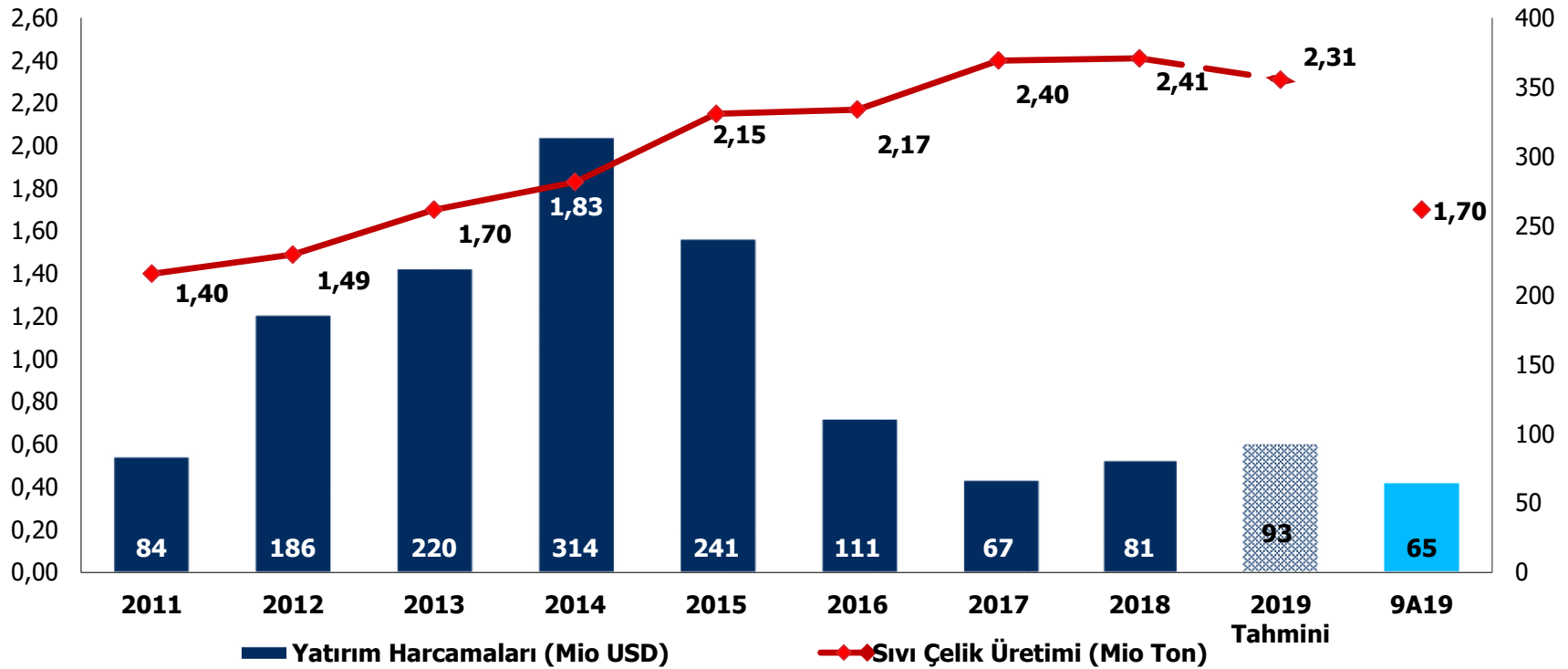
S/4 HANA Kardemir Dijital Dönüşüm Projesi

2019 Yıl Sonu Beklentileri





YATIRIM HARCAMALARI





SORUMLULUK BEYANI

Bu sunumda yer alan bilgiler KARDEMİR Karabük Demir Çelik San. ve Tic. A.Ş. tarafından hazırlanmıştır ve burada sunulan bilgiler yazım esnasında bir araya getirilen genel bilgilerdir ve bildirisiz değişikliğe tabidir. Şirket güvenilir olduğuna inandığı kaynaklardan topladığı bilgilere dayanmaktadır ancak bu bilgilerin gerçeklik ve eksiksizliğini garanti etmez.

Burada gerçek sonuçları yansıtmak için yer alan geleceğe yönelik ifadeleri, bu ifadeleri etkileyen varsayımlardaki ve faktörlerdeki değişiklikleri güncellemek için kanuni zorunluluklar dışında hiçbir yükümlülük üstlenmemekteyiz.

Ne şirket, ne şirket ortakları, yöneticileri, çalışanları, ne de diğer kişiler her nasıl olursa olsun bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir zarar için herhangi bir yükümlülük kabul etmez.



İLETİŞİM BİLGİLERİ

Özgür ÖGE

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

oooge@kardemir.com

+90 370 418 22 22

+90 216 576 20 01

Burcay YAVUZ

Yatırımcı İlişkileri Şefi

byavuz@kardemir.com

+90 370 418 35 42

Ayşegül ŞEN YALÇIN

Finansman Şefi

asen@kardemir.com

+90 370 418 37 72

Tuğba ERTUĞRUL

Yatırımcı İlişkileri Uzman Yrd.

tertugrul@kardemir.com

+90 370 418 29 42



BIST	KRDMA
	KRDMB
	KRDMD
BLOOMBERG	KRDMA TI
	KRDMB TI
	KRDMD TI
REUTERS	KRDMA.IS
	KRDMB.IS
	KRDMD.IS



TEŞEKKÜR EDERİZ

