

2021 YATIRIMCI SUNUMU

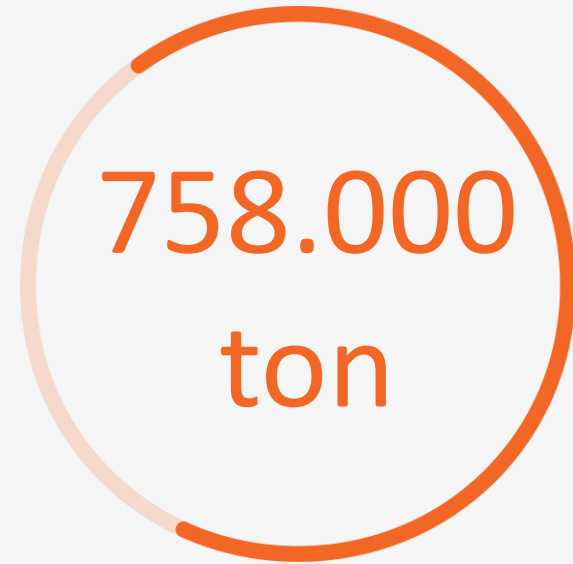
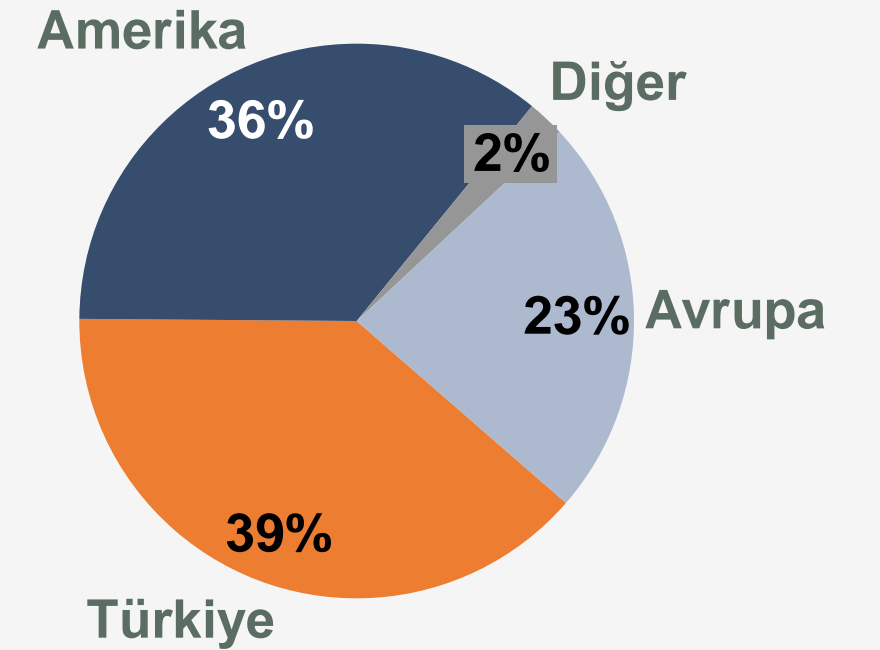


**BORUSAN
MANNESMANN**

Yasal Uyarı

Bu internet sitesinde yer verilen bazı bilgiler BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYİ ve TİCARET A.Ş'nin (Şirket) işletme projeleri, stratejik hedefleri, gelecek yıllara ait gelirleri ve beklenen tasarrufları, finansal sonuçları (gelir ve gider tahakkukları, likidite, nakit akışı ve sermaye harcamaları), sektör veya pazar dinamikleri, ürün fiyatlandırması ve ürünlere olan talebi, satınalmalara ilişkin gelecekte meydana gelebilecek gelişmeleri, geleceğe yönelik finansal bilgileri ve Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca "finansal görünümü" de içerecek şekilde, ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, 'ileriye dönük ifadeler' içerebilir. İleriye dönük ifadeler, potansiyel yatırımcı için yatırım kararı almadan önce yönetimin geleceğe ilişkin öngörü ve görüşlerini değerlendirmesi açısından bir fırsat sunmaktadır. Bu ifadeler Şirket'in gelecekte meydana gelebilecek olaylar hakkında anlık beklentilerine yer verir ve gelecekteki performansı veya gelişmeleri garanti etmeyeceği için tamamen itimat edilmemelidir. Bu yönüyle ileriye dönük ifadeler bilinen ve bilinmeyen riskler, belirsizlikler içermesi sebebiyle Şirket'in gerçek performansı ve finansal sonuçları gelecekte öngörülen, tahmin edilen veya ifade edilenden önemli seviyede farklılaşabilir.

01 BORUSAN MANNESMANN ÖZET GÖSTERGELER

TOPLAM SATIŞ MİKTARI
2021TOPLAM SATIŞ GELİRLERİ
2021BÖLGE BAZLI GELİRLER
2021

ÇALIŞAN SAYISI



İHRACAT PAZARLARI

70 ten fazla
ülkeye toplam
\$278 milyon
ihracat satışı



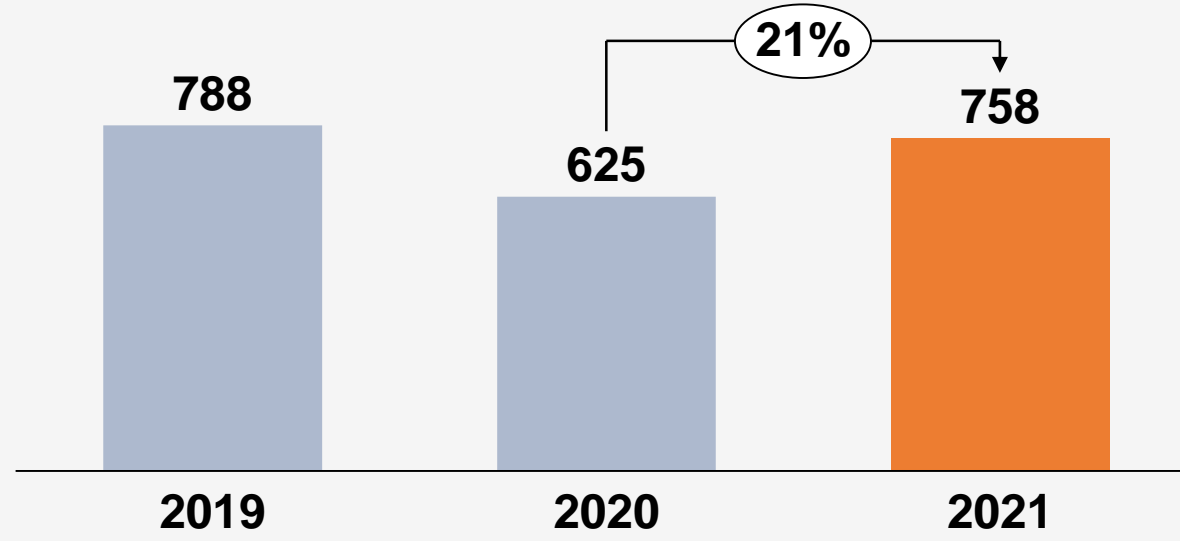
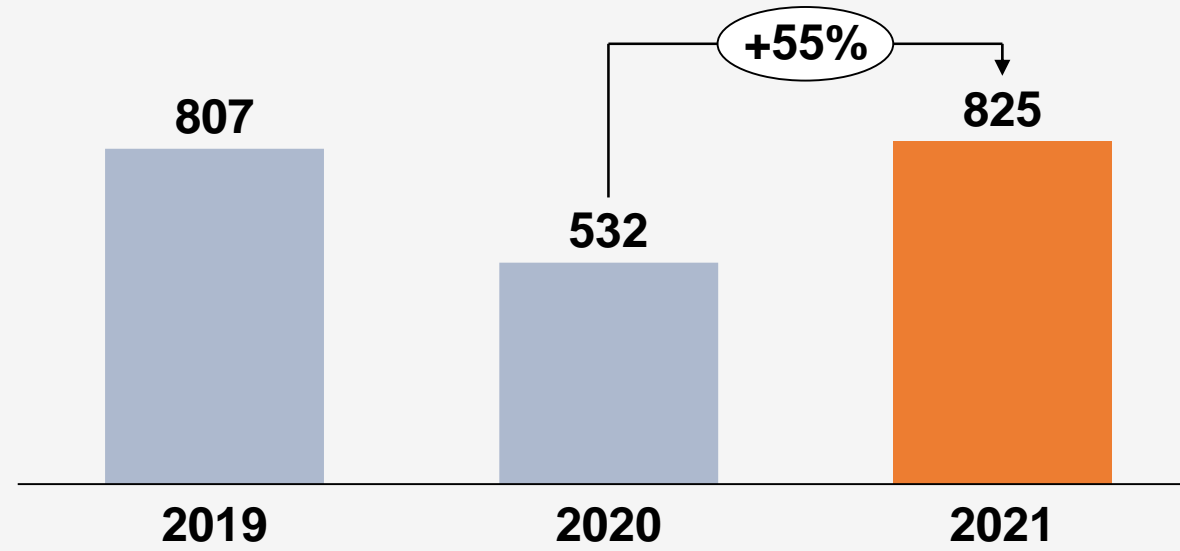
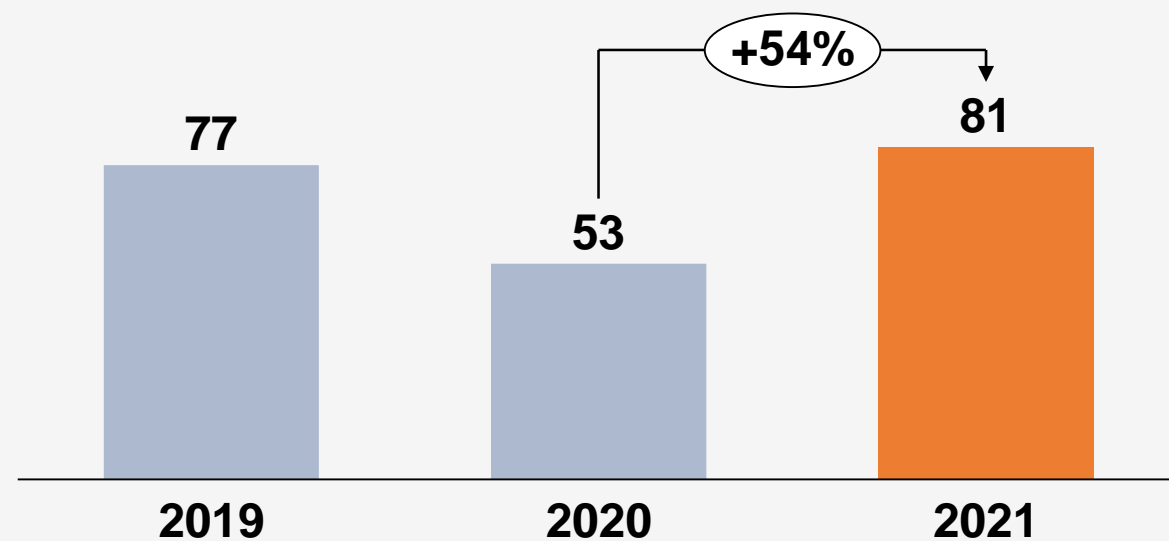
PİYASA DEĞERİ

31 Aralık 2021 itibarıyla m\$ cinsinden



02

FİNANSAL GÖSTERGELER

SATIŞ HACMI
(000 ton)SATIŞ GELİRLERİ
(milyon USD)FAVÖK
(milyon USD)

- Endüstri & İnşaat ile Otomotiv gruplarında öne çıkan güçlü performans neticesinde satış hacmi bir önceki yıla göre **21%** artmıştır.
- Satış gelirleri, artan satış hacmi ve çelik fiyatlarındaki tarihi yüksek seviyeler sonucunda 2020 yılının oldukça üzerine çıkarak **825 m\$** seviyesine yükselmiştir.
- FAVÖK bir önceki yıla göre **54%** artarak **81m\$** seviyesinde gerçekleşmiştir. FAVÖK marjı **10%** olmuştur.
- Brüt kar marjı, çelik fiyatlarındaki artışa ilaveten efektif stok pozisyonu yönetimi neticesinde artış göstermiştir.
- Artan üretim hacmi sabit üretim giderlerinin daha verimli şekilde karşılanmasında önemli rol oynamıştır.
- Net Finansal Borç bir önceki yılın **24%** altına inerek **213 m\$** olarak gerçekleşmiştir.

03 OPERASYONEL SONUÇLAR



Altyapı & Proje Segmenti

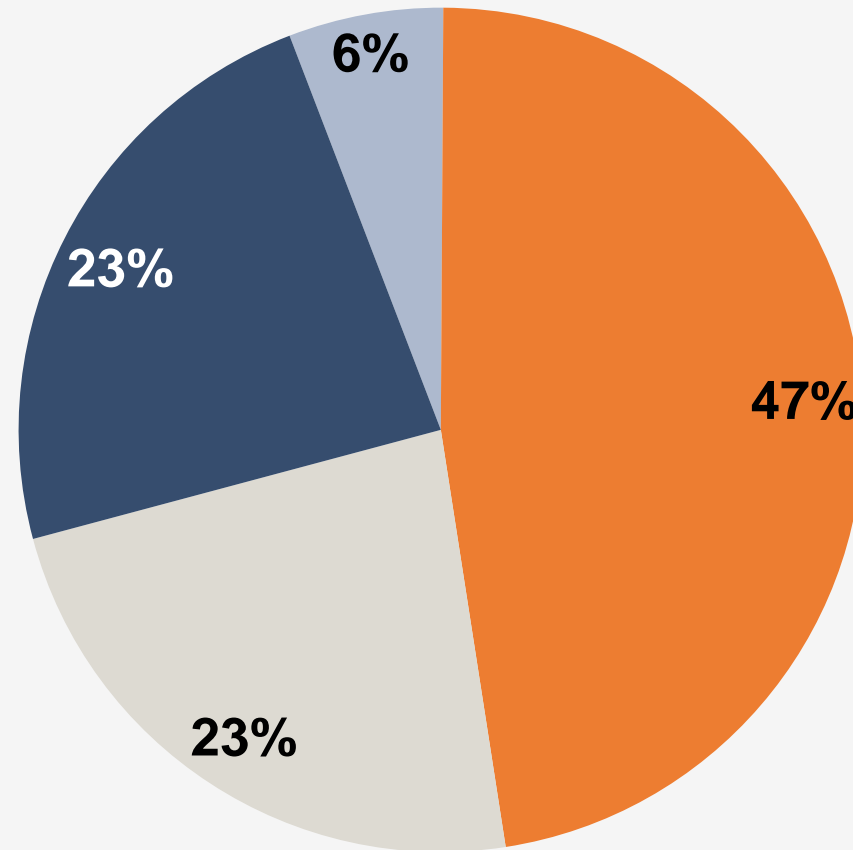
- COVID-19 pandemisine bağlı olarak ekonomik görünümün kötüleşmesi; projelerin ertelenmesi / iptal olması gelirlerde bir önceki yıla göre **33%** azalışa sebebiyet vermiştir.
- ERW ürünlerinde bir önceki yıla göre daha yüksek satış geliri elde edilmiştir.
- Dezavantajlı kur hareketleri sebebiyle lokal projelerde düşük karlılıklar meydana gelmiştir.



Otomotiv

- Gelirlerde bir önceki yıla göre **71%** artış olmuştur.
- 'Vizyon' yatırımının devreye alınmasıyla oluşan ilave kapasite ile iç piyasada pazar lideri konumu sürdürülmüştür.
- Pandemi sebebiyle oluşan küresel tedarik zinciri bozulmalarının iç piyasaya pozitif yansımaları söz konusu olmuştur.
- Devam eden çip krizi, OEM'lerin kısa ve orta vadeli üretim planları üzerinde beklenmedik uzun süreli olumsuz etkiler oluşturmuştur.

OPERASYON BAZLI GELİRLER



Endüstri & Genel İnşaat

- İç piyasa talebindeki güçlü toparlanma ve kuvvetli ihracat performansı ile gelirlerde bir önceki yıla göre **116%** artış elde edilmiştir.
- Profil pazarına yeniden giriş yapılmıştır.
- Küresel tedarik zincirindeki bozulmalara karşın başta AB pazarı olmak üzere ihracat satış performansında güçlü artış meydana gelmiştir.

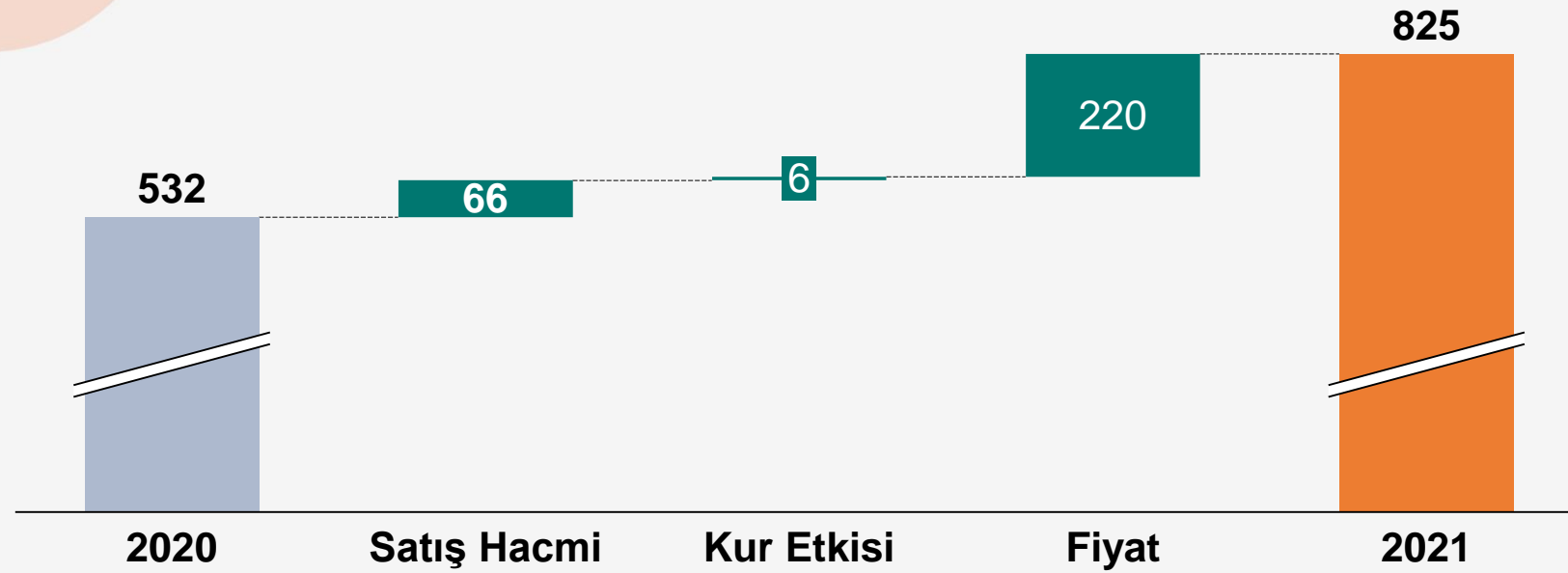


Enerji

- Gelirlerde bir önceki yıla göre **10%** artış meydana gelmiştir.
- Enerji operasyonları için önemli bir göstergesi olan ABD sondaj kuyusu sayısı 2021 yılında ortalama 478 adet olarak gerçekleşmiştir (2020: 433).

04

FİNANSAL SONUÇLAR



(milyon \$)	2021	2020	Değişim
Ciro	825	532	55%
Satılan Malın Maliyeti	(759)	(482)	57%
Brüt Kar	66	50	33%
(% <i>Ciro</i>)	8,1%	9,4%	-1,3%
Genel Yönetim Giderleri	(48)	(45)	7%
Diğer	(9)	(4)	95%
Vergi Öncesi Kar	10	0	+10m\$
Amortisman ve Diğer Düzeltmeler	44	27	62%
Finansman Giderleri	28	25	10%
FAVÖK	81	53	28
(% <i>Ciro</i>)	9,8%	9,9%	-0,1%
Nakit Akış	81	22	+59m\$
Net Borç / FAVÖK	2,6x	5,3x	
Net İşletme Sermayesi Gün Sayısı	59	104	-44

- Endüstri & İnşaat ve Otomotiv operasyonlarındaki yüksek performans neticesinde **ciro bir önceki yıla göre 55% artmıştır**. Ton başı satış fiyatı da olumlu pazar koşulları ve etkin satış yönetimi sayesinde 30% artış göstermiştir.
- 2021 yılı içerisinde artan hammadde maliyetleri iç piyasa satış hacmi ve fiyatlarında olumlu sapmaya sebep olmuştur. **Brüt karlılık %33 yükselmiştir**.
- Genel yönetim giderleri satışa ilişkin giderlerdeki artış çerçevesinde %7 artış göstermiştir.
- Hammadde fiyatlarındaki artış işletme sermayesi ihtiyacın artırmış, buna paralel olarak finansman giderlerinde %10 yükseliş meydana gelmiştir.
- Hammadde tedarikçilerinden sağlanan uzun vadeli alımlar ve satış alacaklarına ilişkin etkin vade yönetimi nakit akış ve net işletme sermayesi üzerinde olumlu etki yapmıştır.