



01 OCAK - 31 MART 2023
YÖNETİM KURULU
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞTIR

A. GENEL BİLGİLER

1. Kurumsal Profil

Ticaret Unvanı	:	Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez	:	Gümüşçay Mah. Menderes Bulvarı No:45, Merkezefendi, Denizli
Ticaret Sicil Numarası	:	7519
Telefon	:	(232) 625 1860
İnternet Adresi	:	www.kocaercelik.com www.kocaersteel.com
Mali Yıl Hesap Dönemi	:	1 Ocak - 31 Aralık
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	4.500.000.000 TL.
Ödenmiş Sermaye	:	657.570.000 TL.

2. Ortaklık Yapısı ve İmtiyaz Bilgileri

31.03.2023 tarihi itibarıyla şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
Hakan Kocaer ¹	A,B ve C	503.584.989	%76,58
Halka Açık Kısım	C	153.985.011	%23,42
		657.570.000	100,00%

Şirket esas sözleşmesi uyarınca şirket payları gruplara ayrılmış olup toplam 657.570.000 adet payın 119.404.573 adedi nama yazılı A Grubu, 119.404.573 adedi nama yazılı B Grubu ve 418.760.854 adedi hamiline yazılı C Grubudur. A grubu nama yazılı payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı ve B grubu nama yazılı payların genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. C grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

3. Bağlı Ortaklık ve İştirakler

Şirket'in, Birleşik Krallık'ta demir-çelik sektöründe dağıtım kanalı olarak faaliyet gösteren Kocaer Steel UK Limited, lojistik sektöründe faaliyet gösteren Yağız Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. Tasfiye halindeki Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiye işlemleri dönem içinde tamamlanmış, 22 Mart 2023 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirketimizin yurt dışı dağıtım kanallarını genişletme ve ihracat pazarlarına erişimi arttırma stratejileri doğrultusunda, Birleşik Krallık'ta kurulu iştirakimiz Kocaer Steel UK Ltd.'nin çatısı altında 23 Kasım 2022 tarihinde Kocaer Steel Ireland Ltd. unvanlı yeni bir şirket kurulmuştur.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Kocaer Steel UK Limited	Demir-Çelik ürünleri toptan Satışı	198.000	İngiliz Sterlini	%89,90
Yağız Nakliyat Sanayii ve Tic. A.Ş	Yurtiçi ve yurtdışı nakliyat	14.200.000	Türk Lirası	%90,81

¹ Hakan Kocaer 119.404.573 adet A Grubu, 119.404.573 adet B Grubu, 264.775.842,46 adet C Grubu hisseye sahiptir.

4. Faaliyet Konusu

Demir-çelik sektörünün çelik profil segmentinde faaliyet gösteren Kocaer Çelik; enerji nakil hattı, güneş enerjisi alt yapısı, yapısal çelik, ulaşım, madencilik, tünel, gemi inşa, tarım, makine imalat, savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yüksek mukavemetli, özel kalitelerde, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimini ve bu ürünlerin satışlarını, ihracat, yurt dışı ve yurt içi dağıtım kanalları vasıtasıyla gerçekleştirmektedir. Şirket, demir-çelik sektöründe Ege Bölgesinde 2018, 2019, 2020, 2021 ve 2022 yılları için en yüksek çelik profil ihracatı yapan firma konumundadır (Ege Demir ve Demir dışı Metaller İhracatçı Birliği (EDDMİB) 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 Raporları).

Demir-çelik sektöründe uzun çelik profil ürünlerinin üretimlerini 85.000 m²'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m² alanda gerçekleştiren Şirket, toplam 800.000 ton/yıl kapasite ile Türkiye'nin çelik profil kapasitesi bakımından önde gelen firmalarından olup, sahip olduğu 3 çelik profil fabrikasının yanı sıra 120.000 ton/yıl kapasiteli Servis Merkezi ve çelik profil üretimine entegre tek tesis olma özelliği gösteren 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası, yaklaşık 15 milyon kWh elektrik üretim tesisi (GES) ve Birleşik Krallık'ta kurulmuş yurt dışı dağıtım kanalı ile 6 kıtada 140 ülkeye ihracat yapmaktadır.

5. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulumuz, başkan dahil altı üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Hakan Kocaer	Yönetim Kurulu Başkanı	20.04.2022	20.04.2025
İbrahim Kocaer	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Orhan Timurhan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.04.2022	20.04.2025
Ferda Besli	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Dr. Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
İbrahim Kumsal	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Fatma Füsün Akkal Bozok	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2023	20.04.2025
Tuğrul Fadilloğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2023	20.04.2025

6. Yönetim Kurulu Üyelerimizin Özgeçmişleri

Hakan Kocaer - Yönetim Kurulu Başkanı

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı olan Hakan Kocaer, 1972 yılında Denizli'de doğmuştur. Çalışma hayatına 1990 yılında demir çelik sektöründe başlamış, Şirket'in tüm bölümlerinde ve süreçlerinde görev almıştır. 1996 yılından itibaren İzmir'de kurulan fabrikalarda çalışmalarını sürdürmüş olup, vizyonu doğrultusunda almış olduğu stratejik kararlar ile Şirket'in büyümesinde aktif rol almıştır. 2012 yılından beri Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

İbrahim Kocaer - Kurucu Yönetim Kurulu Üyesi

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kurucusu olan İbrahim Kocaer 1939 yılında Denizli'de doğmuştur. 1960'lı yılların başında iş hayatına başlamış olup 1984 yılına kadar demir çelik sektöründe çeşitli şirketlerde ortaklıklar yapmıştır. 1984 yılında Kocaer Çelik şirketini Denizli'de kurmuştur. 1996 yılında İzmir'de tamamlanan A1 Fabrikasının yatırımında önemli rol oynayarak kurulumunu gerçekleştirmiştir.

Orhan Timurhan - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Orhan Timurhan, Adapazarı'nda 1970 yılında doğmuş olup, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1992 yılında mezun olmuştur.

Çalışma hayatına 1994 yılında İktisat Bankası'nda başlayan Orhan Timurhan, sırasıyla Finansbank A.Ş., Fiba Factoring A.Ş. ve Odeabank A.Ş.'de görev almıştır. Mayıs 2018'de Genel Müdür olarak başladığı Kocaer Çelik San. ve Tic A.Ş.'de, hali hazırda Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir.

Ferda Besli - Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Finansman, proje finansmanı, kredi ve banka ilişki yönetimi, stratejik pazarlama konularında 30 seneden fazla deneyime sahip olan Besli, Besfin'in kurucusu ve CEO'sudur. İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü Mezunu olan Besli, iş hayatına 1987 yılında Akbank T.A.Ş.'de başlamış, Bankacılıkta Teftiş Kurulu ve Şube Müdürü, ardından Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Departman Müdürü, Ticari ve KOBİ Bankacılığından Sorumlu Başkan görevlerinde bulunmuştur.

Besli, 2006 – 2011 yılları arasında Akbank'ta Ticari Bankacılık ve KOBİ Pazarlama, Kredi Komitesi Üyeliği, Proje Finansmanı ve Nakit Yönetimi Bölümlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmış ve 2011 yılında emekli olmuş ve aynı yıl Besfin'i kurmuştur. Türkiye Sermaye Piyasaları Kurulu Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir. Türkiye'de TUSİAD (Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği), Amerika'da WFS (Dünya Fütüristler Derneği), İngiltere'de İngiliz düşünce kuruluşu Chatham House ve çeşitli sosyal kuruluşlarda üye olarak çalışmıştır.

Dr. Yılmaz Argüden - Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Yılmaz Argüden, geliştirdiği yaratıcı ve yenilikçi yönetim stratejileri ve toplumsal katkılarıyla dünyada en iyi tanınan Türk yönetim danışmanlığı şirketi, ARGE Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütüyor. Strateji, iş mükemmelliği, kurumsallaşma, yönetişim ve sürdürülebilirlik konularında birçok Türk ve yabancı şirkete yönetim danışmanlığı hizmetleri veriyor. Ayrıca, Dr. Argüden Rothschild & Co. Yatırım Bankası'nın Türkiye Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra kariyeri boyunca çeşitli ülkelerde 70'i aşkın şirketin yönetim kurullarında görev aldı ve 1997-99 yılları arasında Erdemir'in Yönetim Kurulu Başkanlığını üstlendi. Yönetim Kurulları ve Yönetişim konusundaki çalışmalarıyla dünyada tanınan, kitapları ve makaleleri birçok dilde yayınlanan Dr. Argüden, Business at OECD (BIAC) Yönetişim Komitesi Başkanlığı ve IFC Kurumsal Yönetişim Grubu Danışma Kurulu üyeliği gibi uluslararası görevler üstlendi. Argüden Yönetişim Akademisi Mütevelli Heyet Başkanı'dır.

Dr. Argüden, Ulusal Ağlar Dünya Başkanı seçilerek dünyanın en yaygın sürdürülebilirlik platformu olan UN Global Compact Yönetim Kurulu'nda görev almış, KalDer Başkanlığı sırasında Ulusal Kalite Hareketini başlatmıştır. Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı, Özel Sektör Gönüllüler Derneği, BÜMED, Tesev, Türk-Amerikan ve Türk-Kanada İş Konseyleri gibi birçok sivil toplum kuruluşunun kuruculuğunu ve/veya liderliğini üstlenmiştir.

İbrahim Kumsal - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

ODTÜ İşletme Bölümünden lisans, Bahçeşehir Üniversitesi ile Milano-Bicocca Üniversitesi'nden MBA derecelerini alan İbrahim Kumsal, 2001 yılında Gümrük Müsteşarlığı Risk Analizleri Müdürlüğü'nde çalışma hayatına başlamış, 2003 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Denetleme Dairesi'nde sırasıyla denetçi yardımcısı, denetçi, başdenetçi, daire başkan yardımcısı ve daire

başkanı olarak görev yapmış, 2020 yılından bu yana Varlık Girişim Finansal Hizmetler AŞ şirketinde kurucu ortak olarak görev yapmaktadır.

Fatma Fusun Akkal Bozok - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Fusun Akkal Bozok, akademik eğitimini İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinden lisans, Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi'nden yüksek lisans derecesi ve İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden doktora derecesi alarak tamamlamıştır. İş hayatına Arthur Andersen denetim şirketinde başlamıştır.

1983'te Koç Grubu'na katılarak önce Denetim ve Mali Grup bölümünde Denetim Uzmanı ve Koordinatör Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1992'de atandığı Denetim ve Mali Grup Koordinatörlüğü görevini 11 yıl boyunca sürdürmüştür. 2003-2006 yılları arasında Finansman Grubu Direktörlüğü yapan Akkal, Eylül 2004 tarihinden 2019 yılına kadar da Yapı Kredi Bankası'nda Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Ford-Otosan, TAT Gıda ve Bizim Toptan ve Gözde Girişim Sermayesi'nde bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir. 2006-2008 Koç Üniversitesi, 2008-2020 Sabancı Üniversitesi'nde Denetim ve Uluslararası Muhasebe dersleri vermiştir. TKYD, TİDE, T. Muhasebe Uzmanları Derneği ve Boğaziçi Mezunlar Derneği üyesidir. %30 Kulübü Yönetim Kurulu üyesi ve Yönetim Kurulunda Kadın Derneği mentorluğu yapmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey, Kredi Derecelendirme, Kurumsal Yönetim Derecelendirme ve Türev Ürünler lisanslarına sahiptir.

Tuğrul Fadıllıoğlu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tuğrul Fadıllıoğlu, 1982'de Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 1982-2002 yılları arasında sırasıyla Arçelik A.Ş.'de Ürün Geliştirme Mühendisi, Üretim Mühendisi, Kalıp Atölyesi Şefi, Çamaşır Makinesi işletmesi Teknik Müdürü, Çamaşır Makinesi işletmesi Kalite Güvence Müdürü, İzmir Elektrikli Süpürge işletme Müdürü, Küçük Ev Aletlerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Çerkezköy Elektrikli Süpürge ve Motor işletmesi Kurucu Direktörü olarak görev yaptıktan sonra 2002-2004 yılları arasında Tanı Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'de Operasyon ve Teknolojiden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı daha sonra aynı şirkette 2004-2009 yılları arasında Genel Müdür olarak görev yapmıştır. 2009 yılında Zer A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atanan Fadıllıoğlu bu görevini 2014 yılında emeklilikle ayrılana dek sürdürmüş bu dönemde Tanı Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği görevinde de bulunmuştur.

Tuğrul Fadıllıoğlu İzmir'de bulunduğu 1995-2000 yılları arasında Türkiye Kalite Derneği İzmir Şubesi Kurucu Başkanlığı son yılı olan 2000 yılında da Ege Bölgesi Sanayi Odası Meclis Üyeliği görevlerini üstlenmiştir.

Emekliliği sonrası 2015-2019 döneminde Hidrotam Ltd Şti Genel Müdürlüğü, İnci Holding'e bağlı ISM A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, KalDer Genel Koordinatörlüğü, Doğa OSGB şirketinde İstişari Yönetim Kurulu üyeliği yapmış, CCA Kurumsal Değişim Akademisi Danışmanlık ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.'nin Kurucu Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuş olan Fadıllıoğlu hali hazırda Arçelik Global Yönetim Kurulu Üyeliği ve Sistem Teknik A.Ş İstişari Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

7. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkilerine haizdir.

8. Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Unvanı
Hakan Kocaer	Yönetim Kurulu Başkanı
Orhan Timurhan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Aytaç Başsüllü	Genel Müdür Yardımcısı
Halil Bahadır Çağlan	Genel Müdür Yardımcısı
Oğuzhan Yıldırım	Genel Müdür Yardımcısı
Taylan Ay	Genel Müdür Yardımcısı
Zümrüt Can Ambarcı	Genel Müdür Yardımcısı

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere 01 Ocak- 31 Mart 2023 döneminde tanınan toplam menfaatler konsolide bazda 4.103.909 TL'dir. Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

C. YATIRIM FAALİYETLERİ

Kocaer Çelik, gelecek yıllardaki büyüme hedeflerini gerçekleştirmek için yatırım stratejisini yenilenebilir enerji yatırımları ve katma değerli yeni ürün yatırımları olarak belirlemiştir. Bu yatırım stratejisi doğrultusunda Aliğa'daki 3 fabrika ile Galvaniz ve Servis Merkezi'ndeki çatı üzeri GES yatırımlarının tamamlanması ile halihazırda tüketilen elektriğin yaklaşık %33'ü şirket tarafından üretilmektedir. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek toplam 45 milyon kWh elektrik ile faaliyetler için gerekli ihtiyacının tamamına yakınının karşılanması hedeflenmekte ve bu hedefe paralel olarak tüm yenilenebilir enerji kaynaklarındaki yatırım fırsatları araştırılmakta ve fizibilite çalışmaları yapılmaktadır.

Özellikle dünyada üretimi zor ve kısıtlı olan özel çelik profil ürünlerine odaklanan şirketimiz, 2021 yılında toplam satış hacmindeki payı %33,1 olan katma değerli ürün satışını 2022'de %42'ye çıkarmıştı. Bu oranı daha da ileri yükseltme hedefimize paralel olarak, planladığımız A1 ve A2 fabrika revizyon yatırımlarımız son hızla devam etmektedir. A2 fabrikamızda, aldığımız yeni makine ve teçhizatları üretim hatlarında devreye almak için 24 Nisan 2023 – 20 Mayıs 2023 tarihleri arasında planlı duruş başlatarak bu fabrikamızdaki revizyon yatırımlarını tamamlamak üzere planlamalarımızı yaptık. Aliğa A2 fabrikamızdaki yeni katma değerli ürünlerin üretimine yönelik son teknolojiyi kullanarak gerçekleştireceğimiz revizyon yatırımları sonrasında artacak olan katma değerli üretim miktarımızla şirketimiz küresel rekabet gücünü ve ihracatını daha da artırmayı hedeflemektedir.

D. FİNANSAL DURUM

1. Demir-Çelik Sektörü 2023 Yılı Ocak- Mart Dönemi Değerlendirmesi:

2022 yılında tedarik sıkıntıları, küresel çapta yaşanan enflasyon artışı, yüksek enerji maliyetleri ve bölgesel çatışmaların da etkisiyle oldukça zor bir sene geçiren global demir-çelik sektörü, 2023 yılına Çin’de beklenen talep artışının sektörü canlandıracağı ve resesyon endişelerini azaltacağı beklentisiyle girmiştir. Fakat yılın ilk çeyreğinde beklenen iyileşme tam olarak gözlenememiş; 2022 yılında %4,3 oranında gerileyen dünya ham çelik üretimi, 2023 yılın ilk üç ayında 459.3 milyon ton² ile geçen yılın aynı dönemine göre %0,1 oranında gerilemiştir.

Türkiye’de ise 2022 yılında önceki yıla göre %12,9 oranında azalan ham çelik üretimi, dünya pazarlarında süregelen zayıf seyir ve Şubat ayında yaşanan Kahramanmaraş merkezli deprem felaketi nedeniyle 2023 yılının ilk çeyreğinde de zayıf bir seyir izlemiştir. Türkiye ham çelik üretimi Ocak-Mart 2023 döneminde önceki yılın aynı dönemine göre %21,5³ daralma ile 7,4 milyon tona gerilerken ihracat hacmi %49 düşüş ile 2,2 milyon tona, ihracat gelirleri ise %51’lik gerileme ile 1,9 milyar dolara gerilemiştir. Ancak, deprem bölgesindeki çelik üreticilerinin faaliyetlerine yeniden başlamasıyla birlikte, Türkiye’nin toplam ham çelik üretimi mart ayında bir önceki aya göre %28,9 artarak 2,7 milyon tona yükselmiştir.

2. Kocaer Çelik Satışlar, ciro ve karlılık:

Demir-çelik sektöründe yaşanan ciddi daralmaya rağmen, Kocaer Çelik 2023 yılının ilk çeyreğinde toplam satış hacmini geçen yıl ile aynı seviyelerde korumayı başarmış, toplam 137,554 ton çelik profil satışı yapmıştır. Sektörde yılın ilk çeyreğinde ham çelik üretiminde gözlenen yıllık %21,5* daralma ve ihracat hacminde yaşanan %49’luk* gerilemeye rağmen, şirketin toplam net satış gelirleri geçen yıla göre %42 oranında artarak 2,67 milyar TL’ye ulaşmıştır.

2023 yılının ilk çeyreğinde şirketin yurtiçi ve yurtdışı satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre sırasıyla %97 ve %27 oranında artmıştır. Şirket ağırlıklı olarak sipariş bazlı üretim yapmayı tercih etmekte, minimum ürün ve hammadde stoku ile çalışmaktadır.

Satış Hacmi (ton)	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
I ve H Şekilli Çelik Profiller	58.206	55.193
Katma Değerli Ürün	47.359	59.664
U ve C Şekilli Çelik Profiller	21.906	16.015
Yapısal Çelik Profiller	10.084	7.289
Toplam Satış Hacmi	137.554	138.161
Katma Değerli Ürünler /Toplam Satış Hacmi	34,4%	43,2%

² Kaynak: Worldsteel Association

³ TÇÜD

Satış Gelirleri (Bin TL)	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022	Artış (%)
Yurtiçi Satışlar	816.135	414.063	97%
Yurtdışı Satışlar	1.857.367	1.462.462	27%
Net Satışlar	2.673.480	1.877.841	42%

2022 yılı boyunca, dünyanın birçok yerinde olduğu gibi, ülkemizde de enerji maliyetleri önemli oranda artmış ve üretim maliyetleri içindeki payı daha hissedilir hale gelmiştir. Hurda ve cevher fiyatları ise dalgalı bir seyir izlemiş, işçilik giderleri artmıştır. Bu nedenle 2023 yılının Ocak-Mart döneminde üretimdeki doğalgaz, elektrik ve işçilik maliyetleri önceki yılın aynı dönemine göre önemli oranda yükselmiştir. Bu gelişmelere paralel olarak FAVÖK marjı 1Ç2023 yılında %12 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Gerek satış gelirlerindeki yükselme gerekse finansman giderlerindeki keskin düşüşün katkısıyla şirket 2023 yılının ilk çeyreğinde toplam net karını geçen yılın aynı dönemine göre %114 oranında arttırarak 83,3 milyon TL'den 178,1 milyon TL'ye yükseltmeyi başarmıştır.

3. Finansal Durum ve Borçluluk

Şirket 2023 yılının ilk çeyreğinde faaliyetlerini dengeli bir borç yapısı ile sürdürmeye devam etmiştir. 1Ç2023 sonu itibarıyla toplam finansal borçlar 2.275 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Etkin finansman yönetimi sonucunda net finansal borçların düzeltilmiş FAVÖK'e oranı ise 2022 yılının aynı dönemindeki 1,22 seviyesinden 0,79 seviyesine gerilemiştir.

Finansal Borçlar (Bin TL)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.769.476	1.499.563	18% 1
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	181.741	159.068	14%
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	324.076	351.258	-8%
Toplam Finansal Borçlar	2.275.293	2.009.889	13%
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.053.915	947.471	11%
Net Finansal Borçlar⁴	1.221.378	1.062.419	15%

4. Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Dönen Varlıklar	4.825.629	4.243.790	14%
Duran Varlıklar	3.117.873	3.057.687	2%
Toplam Varlıklar	7.943.502	7.301.477	9%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.044.140	3.551.871	14%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	435.370	462.809	-6%
Özkaynaklar	3.463.992	3.286.798	5%
Toplam Kaynaklar	7.943.502	7.301.477	9%

⁴ Kısa vadeli finansal borçlar, uzun vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarının toplanıp nakit ve nakit benzerlerinin çıkartılması ile hesaplanmıştır.

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu

(Bin TL)	31 Mart 2023	31 Mart 2022	Artış (%)
Hasılat	2.673.480	1.877.841	42%
Brüt Kar	437.841	455.127	-4%
Esas Faaliyet Karı	315.637	304.494	4%
Finansman Giderleri (net)	(82.594)	(214.797)	-62%
Vergi Öncesi Kar	217.945	112.040	95%
Net Dönem Karı	178.111	83.312	114%
Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı	175.045	81.541	115%
Düzeltilmiş FAVÖK ⁵	322.094	346.301	-7%

Önemli Oranlar (%)	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Brüt Kar Marjı	16,4%	24,2%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	12,0%	18,4%
Net Kar Marjı	6,7%	4,4%
Net Finansal Borç/FAVÖK(x) ⁶	0,79	1,22

5. Kar Payı Politikası

Şirket'in kar dağıtım esasları Esas Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı 14. maddesinde düzenlenmiştir.

İlke olarak, mevzuat ve finansal imkanlar elverdiği sürece piyasa beklentileri, Şirket'in uzun vadeli stratejisi, sermaye gereksinimi, yatırım ve finansman politikaları, ilgili mevzuatta gerçekleşen değişiklikler, borçluluk, karlılık ve nakit durumu ve ulusal ve küresel ekonomik şartlar da dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere birtakım unsurlar dikkate alınarak kar dağıtımına karar verilir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetişim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Bu çerçevede Şirket, yürürlükte olan mevzuat çerçevesinde dağıtımına konu edilebilecek net karın en az %20'sini kar payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtabilir.

Şirket, bu politikalara paralel olarak 2022 net dönem karından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve şirketimiz ana sözleşmesi hükümleri ile kar dağıtım yükümlülükleri düştükten sonra ulaşılan 729.620.345TL Dağıtılabilir Net Dönem karının %20,70'u olan 151.000.000 TL'nin en geç 31 Mayıs 2023 tarihine kadar ortaklara nakit temettü olarak dağıtılması teklifini 25 Nisan 2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunmuş ve teklif oybirliği ile kabul edilmiştir.

⁵ Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler FAVÖK hesabından çıkarılmıştır.

⁶ Trailing FAVÖK kullanılmıştır.

E. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

Şirketimizde iç denetim faaliyetleri, Kocaer Çelik İç Denetim Prosedürüne uygun olarak yürütülmektedir. İş akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev tanımları, yetkilendirme sistemi, politikalar ve yazılı prosedürler iç kontrol sistemini teşkil etmektedir. İç kontrol mekanizmasının yürütülmesinden, şirket üst yönetimi ve bağlı ortaklıklarının üst yönetimi sorumludur.

Yapılan denetimlerle yürürlükteki yasal ve şirketimizin uyma kararı aldığı diğer düzenlemelere uyum, sürekli iyileştirme faaliyetleri ve diğer taraflarla/paydaşlarla (tedarikçiler, iç ve dış müşteriler vb) ilişkiler takip edilmektedir.

2023 yılının ilk çeyreğinde İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetlerini güçlendirmek amacıyla bu alandaki organizasyon yapısı değiştirilmiş, bu alandaki faaliyetler yeni kurulan İç Sistemler Departmanı altında konsolide edilmiş ve üst düzey bir istihdam sağlanarak ekip güçlendirilmiştir. İç Sistemler Departmanı, bağımsızlık ve objektiflik prensipleri ve konumlandırılması dahilinde, Şirketimizde etkin bir risk yönetim ve iç kontrol sistemi oluşturulmasına, yasal/iç mevzuata uyumun sağlanmasına, belirtilen yapıların etkinliklerinin denetlenmesine ve hazırlayacağı raporlar üzerinden Yönetim Kurulu tarafından izlenebilmesine katkıda sunmak amacıyla kurulmuştur. Bu kapsamda Şirket bünyesinde kurulan İç Sistemler Departmanı kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin temelinde Şirketimizin kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmayı, operasyonların güvenilir, yasa ve mevzuata uygun bir şekilde gerçekleştirilmesini sağlamak amacıyla çalışmalar yürütecektir.

H. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketin ilişkili taraflarla gerçekleşen işlemlere ilişkin bilgileri 1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemine ait konsolide bağımsız denetçi raporunun "Not 37 - İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda açıklanmıştır.

F. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Yönetim Kurulumuzun 08.03.2023 tarihli ve 2023/6 numaralı kararına göre Şirket Esas Sözleşmesinde "Amaç ve Konu" başlıklı 3'üncü ve "Bağışlar" başlıklı 20'nci maddesini aşağıdaki şekilde değiştirmiştir:

MADDE 3 – (eklenen bölümler) Her çeşit ham demir, kütük demiri, çelik ve alaşımlarını, döküm, dövme ve pres mamullerini, pik döküm, çelik boru ve ek parçalarını, her çeşit hadde mamullerini, kok ve tali mahsullerini üretmek ve/veya istihsal etmek. Çelik konstrüksiyon, teknolojik teçhizat, vinç, galvanizli çelik konstrüksiyon imal etmek, mekanik ve ısı işlemlerini yapmak, her nevi metal işleme ile kaplama tesislerini kurup işletmek, galvaniz tesisi, çelik servis merkezi kurmak, her çeşit çelik konstrüksiyon inşaat, mühendislik, imalat ve tesis kurma işlerini yapmak ve yaptırmak. Elektroliz veya diğer kimyasal süreçler uygulanarak istisnai saflıkta demir üretmek, demir ya da çelik hurdalarını yeniden ergitmek, kütük veya diğer birincil formlarda çelik üretmek; çelikten yarı mamuller üretmek, çelikten sıcak veya soğuk çekilmiş yassı hadde ürünlerini üretmek, çelikten sıcak haddelenmiş bar ve çubukları üretmek, çelikten veya kaynaklı çelikten açık profiller üretmek, demir-çelik üretiminin hammaddesi olarak hurda demir, kütük demir, demir cevheri, bakır, alüminyum, hurda gemi, diğer hammadde ve yardımcı maddelerin, tüm demir ve demir dışı metallerinin alım, satım, ithalat ve ihracatını yapmak.

c- Yukarıda yazılı işler için lüzumlu maden cevherlerini ve yardımcı maddelerini aramak, bunları istihraç etmek veya ettirmek ve işletmek.

d-Enerji Piyasasına ilişkin mevzuatına, Jeotermal kaynaklar ve doğal mineralli sular kanunu ve yönetmeliklerine uygun olarak esas itibariyle kendi elektrik ve ısı enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere üretim tesisi kurmak (jeotermal, rüzgar, güneş, hidrojen, biyokütle vb. sürdürülebilir ve yenilenebilir enerji konusunda), elektrik ve ısı enerjisi üretmek, üretim fazlası olması halinde söz konusu mevzuat çerçevesinde, üretilen elektrik ve ısı enerjisi ve/veya kapasiteyi lisans sahibi diğer tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satmak ve enerji üretim tesisiyle ilgili tüm teçhizat ve yakıtın temin edilebilmesine ilişkin faaliyette bulunmak, lisans almak kaydı ile her türlü yenilenebilir ve geri dönüştürülebilir enerji kaynağının elektrik enerjisine dönüştürülmesi için her tür yenilenebilir elektrik enerjisi üretim tesisini kurmak, işletmek, işletmeye almak, enerji üretimi konusunda açılacak resmi ve özel yurt içi ve yurt dışı ihalelere iştirak etmek, ihaleler açmak, bu faaliyet alanına ilgili şirket kurmak. Enerji üretimi sırasında ortaya çıkacak buhar, sıcak su, gaz ve diğer yan ürünleri satmak veya başka yollarla değerlendirmek.

e-Faaliyet alanlarıyla ilgili tesisleri kurmak ve işletmek, gerektiği hallerde rıhtım, iskele ve liman tesis etmek ve işletmek, satın almak, kiralamak, iskele ve limanı gerektiği hallerde yap-işlet-devret yöntemi ile tesis etmek, bu kapsamda lojistik hizmet vermek amacıyla üretim tesisleri ve depo kurmak, konuyla ilgili şirket kurmak veya iştirak etmek, bu amaçla kurulmuş şirketlere iştirak etmek, hisse almak.

f-Yurt içi ve yurt dışı firmalarla lisans, teknik beceri (Know-How) ve benzeri anlaşmaları yapmak, fabrika kurulması ile ilgili ihale ve taahhütlere girmek, bilgi ve teknoloji almak veya satın almak.

g- Yurt içinde ve yurt dışında her türlü mal ve hizmetin pazarlamasını yapmak, satış deposu, bayilik, temsilcilik, büro, mağaza ve ticari müesseseler kurmak, faaliyet alanları ile ilgili altyapı projelerine ortak olmak, şirket kurmak.

MADDE 20 - Şirket, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi şartıyla, kendi işletme amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde her türlü bağış yapabilir.

Şirket tarafından yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yapılan bağışlar dağıtılabilir kar matrahına eklenir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir. Bağışlar, SPKn'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil edemez, gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve yıl içinde yapılan bağışlara dair bilgiler Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulur.

İlgili dönemde esas sözleşmede başka bir değişiklik yapılmamıştır.

İlgili değişiklikler <https://www.kocaersteel.com> adresinden incelenebilir.

PERSONEL YAPISI VE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR:

Şirket ve bağlı ortaklıklarının bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 31 Mart 2023 tarihi itibariyle 914 kişidir. Toplam çalışan sayısı 31 Aralık 2022 tarihindeki çalışan sayısına göre 27 kişi artmıştır. Şirketimizin 31 Mart 2023 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 18.864.343 TL olup tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.