



01 OCAK - 31 MART 2024

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

31.03.2024 tarihi itibarıyla şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
Hakan Kocaer	A-B-C	487.884.989	%74,20
Halka Açık Kısım	C	169.685.011	%25,80
		657.570.000	100,00

Şirket esas sözleşmesi uyarınca şirket payları gruplara ayrılmış olup toplam 657.570.000 adet payın 119.404.574 adedi nama yazılı A Grubu, 119.404.574 adedi nama yazılı B Grubu ve 418.760.852 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 Ortaklıklar

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. ve yenilebilir enerji alanında faaliyet göstermek üzere 2023 yılında kurulan Kocaer Enerji A.Ş. unvanlı bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

Şirketin bağlı ortaklıkları tablosu şu şekildedir:

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
Kocaer Enerji A.Ş.	Enerji	300.000.000	Türk Lirası	%99,00
Kocaer Steel UK Limited (*)	Demir-Çelik ürünleri toptan satışı	4.000.000	İngiliz Sterlini	%90,00
Yağız Nakliyat Sanayii ve Tic. A.Ş	Yurtiçi ve yurtdışı nakliyat	14.200.000	Türk Lirası	%90,81

(*) Kocaer Steel UK Limited çatısı altında %100 oranında iştirak ettiği, 100 Avro sermayeli Kocaer Steel Ireland Limited şirketi bulunmaktadır.

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 kalitelere, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretimini ve bu ürünlerin satışlarını ihracat, yurt dışı ve yurt içi dağıtım kanalları vasıtasıyla gerçekleştirmektedir.

İzmir Aliağa’da toplam 280.000 m² alanda 800.000 ton/yıl kapasiteli 3 Çelik Profil Fabrikası, 100.000 ton/yıl kapasiteli Galvaniz Fabrikası, 180.000 ton/yıl kapasiteli Çelik Servis Merkezi ve 15 milyon kWh/yıl kapasiteli yenilenebilir enerji üretim tesisi (GES) ile faaliyetlerine devam etmektedir. Çatı üzeri GES’ler ile tükettiği elektrik enerjisinin yaklaşık %33’ünü kendi ürettiği yenilenebilir enerjiden karşılamaktadır. Yurt dışı dağıtım kanalları Kocaer Steel UK ve Kocaer Steel Ireland’ın yanı sıra yurt dışı satış temsilcilikleriyle 6 kıtada 140 ülkeye ulaşmaktadır.

Kocaer Çelik’in diğer stratejik önceliği yenilenebilir enerji yatırımlarıdır. Şirket başta jeotermal olmak üzere yenilenebilir enerji alanında faaliyet göstermek üzere Kocaer Enerji adıyla bir şirket yapılanması gerçekleştirmiş, Aydın Kuyucak’ta 24 MW’lık Jeotermal Enerji Santrali (JES) yatırımı için sondaj çalışmalarına başlamıştır. Bu yeni yapılanma ile birlikte üretimdeki enerji ihtiyacının %100 yenilenebilir kaynaklardan karşılanması planlanmakla beraber, yenilenebilir kaynaklardan üretilen enerjinin kapasite fazlasının satışının gerçekleştirildiği bir yapıya ulaşmak hedeflenmektedir. Şirket gerçekleştirdiği tüm bu yatırımlar ile karbon nötr olmayı ve enerjide bağımsız hale gelerek uluslararası rekabette önemli bir avantaj sağlamayı hedeflemektedir.

5. Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu, 31 Mart 2024 itibariyle başkan dahil sekiz üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
İbrahim Kocaer	Onursal Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2022	20.04.2025
Hakan Kocaer	Yönetim Kurulu Başkanı	20.04.2022	20.04.2025
Orhan Timurhan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	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
Mehmet Çakmur	Yönetim Kurulu Üyesi	01.09.2023	20.04.2025
Dr. 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 Üyelerinin Özgeçmişleri

İbrahim Kocaer - Onursal 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.

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.

Orhan Timurhan - Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Orhan Timurhan, Adapazarı'nda 1970 yılında doğmuş olup, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi İdari İlimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden 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, yönetim danışmanlığı şirketi, ARGE Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir. Strateji, iş mükemmelliği, kurumsallaşma, yönetim ve sürdürülebilirlik konularında birçok Türk ve yabancı şirkete yönetim danışmanlığı hizmetleri vermektedir. 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 almış ve 1997-99 yılları arasında Erdemir'in Yönetim Kurulu Başkanlığını üstlenmiştir. 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 Başkanidir.

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.

Mehmet Çakmur - Yönetim Kurulu Üyesi

ODTÜ Endüstri Mühendisliği mezunu olan Mehmet Çakmur, 1990 yılında iş hayatına atılmış, 2002 yılına kadar demir çelik ticareti konusunda değişik görevlerde bulunmuştur. 2002 yılından itibaren MMK Magnitogorsk Rusya firmasının Türkiye yetkili temsilcisi olarak çalışmış ve bu görevine 2011 yılına kadar devam etmiştir. 2011 yılından itibaren MMK Rusya fabrikasının Türkiye'deki MMK Metalurji tesisinde ihracat ve satış direktörlüğü pozisyonlarında görev almıştır. 2017 yılında buradaki görevinden ayrılarak, demir çelik konusunda ticaret, danışmanlık ve acentelik servisi veren M Steel Ltd. şirketini kurmuştur ve halen buradaki faaliyetlerine devam etmektedir. 1 Eylül 2023 tarihi itibarıyla şirketimizde yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır. Çakmur ayrıca, kuruluşuna ön ayak olduğu Çelik Dış Ticaret Derneği (ÇDTD) yönetim kurulu başkan vekili ve Yassı Çelik İhracat ve Sanayicileri Derneğinde (YİSAD) yönetim kurulu üyesidir.

Dr. 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 olarak 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 Bozok, 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. TKYD, TİDE, T. Muhasebe Uzmanları Derneği ve Boğaziçi Mezunlar Derneği üyesidir. Bozok ayrıca %30 Kulübü Yönetim Kurulu üyesidir ve Yönetim Kurulunda Kadın Derneği mentorluğu yapmaktadır.

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

Tuğrul Fadilloğlu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Tuğrul Fadilloğlu, 1982'de Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümünden mezun olmuştur. 1982-2002 yılları arasında Arçelik A.Ş.'de çeşitli bölüm ve kademelerde görev aldıktan 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 Fadilloğlu bu görevini 2014 yılında emeklilikle ayrılana dek sürdürmüş bu dönemde Tanı Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği görevinde de bulunmuştur.

Tuğrul Fadilloğlu 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.

2015-2019 döneminde Hidrotam Genel Müdürlüğü, İnci Holding'e bağlı ISM A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, KalDer Genel Koordinatörlüğü, Doğa OSGB İstisari Yönetim Kurulu üyeliği yapmış, CCA Kurumsal Değişim Akademisi Danışmanlık ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.'nin Kurucu Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuş olan Fadilloğlu, hali hazırda Arçelik Yönetim Kurulu Üyeliği ve Sistem Teknik A.Ş. İstisari 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

31 Mart 2024 itibarıyla üst düzey yönetici kadrosu aşağıdaki gibidir;

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

(*) 30 Nisan 2024 tarihi itibarıyla, Sayın Taylan Ay'ın kendi isteği ile şirketten ayrılması sebebiyle Sayın Hakan Onur İnsan Kaynaklarından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiştir.

9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı
Denetim Komitesi	Dr. Fatma Füsün Akkal Bozok (Başkan), Tuğrul Fadıllıoğlu (Üye)
Kurumsal Yönetişim Komitesi (*)	Dr. Fatma Füsün Akkal Bozok (Başkan), Dr. Yılmaz Argüden (Üye), Zümrüt Can Ambarcı (Üye)
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Tuğrul Fadıllıoğlu (Başkan), Ferda Besli (Üye), Dr. Yılmaz Argüden (Üye)

(*) Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin görevleri Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere 01 Ocak- 31 Mart 2024 döneminde tanınan toplam menfaatler konsolide bazda 10.880.092 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 katma değerli yeni ürün yatırımları ve yenilenebilir enerji yatırımları olarak belirlemiştir.

Yüksek Katma Değerli Ürün Yatırımları

Özellikle dünyada üretimi zor ve kısıtlı olan özel çelik profil ürünlerine odaklanan şirket, satış hacmindeki yüksek katma değerli ürünlerin payını daha da yükseltme hedefine paralel olarak fabrikalarında son teknolojileri kullanarak yatırımlar gerçekleştirmektedir.

Şirketin katma değerli ürün portföyünü geliştirmeye yönelik Aliğa A2 fabrikasında 2023 yılında gerçekleştirilen planlı duruşun ardından, yatırımların ikinci fazı olarak Aliğa A1 fabrikasında, 5 Ocak 2024- 11 Mart 2024 tarihleri arasında planlı duruş gerçekleştirilmiş, yeni makine ve teçhizatların devreye alınması için revizyon çalışmaları yapılmıştır. Aliğa A1 fabrikasındaki yeni katma değerli ürünlerin üretimine yönelik son teknolojiyi kullanarak gerçekleştirilen bu yatırımlar sonrasında, katma değerli ürünlerin toplam portföy içindeki payının artması hedeflenmektedir.

Kasım ayında başlayan ve Kocaer Çelik Servis Merkezi'nin 120.000 ton/yıl olan kapasitesini %50 artışla 180.000 ton/yıl seviyesine yükselten yatırım Mart 2024 başı itibarıyla tamamlanmış ve yeni kapasite devreye alınmıştır. Bu yatırımların da etkisiyle önümüzdeki dönemde üretim ve satış artacak olan katma değerli ürünler ile şirketin ciro ve karlılığına olumlu katkı sağlanması, küresel rekabet avantajını ve ihracatını daha da güçlendirmesi hedeflenmektedir.

Enerji Yatırımları

Kocaer Çelik sektöre sürdürülebilirlik alanındaki çalışmalarıyla da öncülük etmekte; yeşil enerji, sürdürülebilir üretim ve tüketim ilkesine uygun bir şekilde yenilenebilir enerji yatırımlarına devam etmektedir. Şirket Ege Bölgesi'nin en büyüklerinden biri olan 9.2 MW kurulu güce sahip çatı üzeri Güneş Enerji Santrali ile tükettiği elektrik enerjisinin %33'ünü kendi ürettiği temiz enerjiden karşılamaktadır.

Yenilenebilir enerji sektörü stratejik büyüme hedefi olarak belirlenmiş, jeotermal enerji temiz enerji üretim kaynakları arasına eklenmiştir. Bu kapsamda, 2023 yılı içinde kurulan Kocaer Enerji A.Ş. tarafından Aydın Kuyucak'ta devralınan Jeotermal Kaynaklar ve Doğal Mineralli Su sahası üzerinde 24 MW kapasiteli Jeotermal Enerji Santrali (JES) için sondaj çalışmaları devam etmektedir. Kocaer 1 Jeotermal Enerji Santral Projesi için T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 21.03.2024 tarihli kararı ile önlisans alınmıştır. Yatırımın 1. fazında JES ile birlikte santralin kendi iç tüketimine yönelik GES yatırımının da hayata geçirilmesi planlanmaktadır. Şirket, yatırımın birinci fazı tamamlandığında elde edilecek enerjinin yaklaşık %20'siyle mevcut elektrik ihtiyacının tamamını kendi ürettiği yenilenebilir enerjiden karşılamayı hedeflemekte, kalan %80'lik temiz enerji üretim kapasitesinin ise satışını gerçekleştiren bir yapıya ulaşmayı amaçlamaktadır.

Kocaer Çelik bu yatırımların tamamlanmasının ardından enerjide tam bağımsız hale gelirken Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarını nötrleyen ve sera gazı emisyonlarını azaltmak için piyasadan karbon kredisi talep eden konumundan piyasaya karbon kredisi arz eden şirket konumuna erişen bir yapıya gelmeyi hedeflemektedir.

D. FİNANSAL DURUM

1. Demir-Çelik Sektörü 2024 Yılı İlk Çeyrek Değerlendirmesi:

Dünya ham çelik üretimi, 2024 yılının ilk çeyreğinde %0,5 artışla 469,1 milyon ton olmuştur. Aynı dönemde Türkiye'nin ham çelik üretimi %28,4 artışla 9,5 milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Böylece Türkiye, yılın ilk çeyreğinde dünyanın en büyük 15 ham çelik üreticisi ülke arasında üretimini en çok artıran ülke olmuştur.

Yılın ilk çeyreğinde ihracat miktar itibarıyla %45,9 artışla 3,2 milyon ton, değer itibarıyla ise %24,4 artışla 2,4 milyar dolar seviyesinde gerçekleşirken, ithalat miktarsal olarak %3,2 azalışla 4,1 milyon ton, değersel olarak da %10,7 azalışla 3,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece ihracatın ithalatı karşılama oranı 2023 yılı sonundaki %57 seviyesinden %75 seviyesine yükselmiştir.

2. Kocaer Çelik satışlar, ciro ve karlılık:

Kocaer Çelik 2024 yılının ilk çeyreğinde, Aliğa A1 Fabrikası'ndaki yatırım sürecinde 5 Ocak - 11 Mart tarihleri arasında gerçekleşen 66 günlük planlı üretim duruşuna rağmen, 124.656 ton çelik profil satışı gerçekleştirmiştir. Şirket, kâr marjı yüksek katma değerli ürün satışlarının toplam portföy içindeki payının geçen yılın aynı dönemine göre 2 puan yükselişle %36 olarak gerçekleşmesine paralel olarak kar marjlarını arttırarak yıla kuvvetli bir başlangıç yapmıştır. Toplam satışların %74'ünü yurtdışına gerçekleştiren şirketin güçlü ihracat performansı 2024 yılında da devam etmiştir. Aliğa A1 fabrikasında tamamlanan yüksek katma değerli ürünlere yönelik yatırımlar sonrasında katma değerli ürünlerin toplam portföy içindeki payının yılın kalanında da artması beklenmektedir.

Satış Hacmi (ton)	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
I ve H Şekilli Çelik Profiller	14.418	10.084
Katma Değerli Ürün	44.708	47.359
U ve C Şekilli Çelik Profiller	18.156	21.906
Yapısal Çelik Profiller	47.374	58.205
Toplam Satış Hacmi¹	124.656	137.554
Katma Değerli Ürünler /Toplam Satış Hacmi	%36	%34

Satış Gelirleri (Bin TL)	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023	Artış (%)
Yurtiçi Satışlar	978.935	1.529.556	-%36
Yurtdışı Satışlar	2.846.369	2.839.025	%0
Diğer Gelirler	41.181	68	a.d.
İade ve iskontolar (-)	(1.255)	(41)	a.d.
Net Satışlar	3.865.230	4.368.608	-%12

¹ Diğer satışlar hariç tutulmuştur

Global çelik piyasalarında gözlenen dolar bazlı fiyat düşüşlerine paralel olarak, ürün satış fiyatlarının gerilemesi nedeniyle satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre gerilemiş, fakat dolar bazlı hammadde fiyatlarının da aynı şekilde gerilemesi ve etkin maliyet yönetimi neticesinde 2024 yılının ilk çeyreğinde brüt karlılıkta artış sağlanmış, enflasyon düzeltmesi sonrasında brüt kar önceki yılın aynı dönemine göre reel olarak %27,2 oranında artarak 702 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Satış, pazarlama ve dağıtım giderlerindeki sınırlı yükselişin de katkısıyla FAVÖK'deki enflasyondan arındırılmış reel artış %36,4 seviyelerine kadar yükselmiş, yılın ilk üç ayında FAVÖK 489 milyon TL olarak kaydedilmiştir. FAVÖK marjı da geçen yılki %8,2 seviyesinden %12,6 seviyesine çıkmıştır.

3. Finansal Durum ve Borçluluk

Özellikle dünyada üretimi zor ve kısıtlı olan özel çelik profil ürünlerine odaklanan şirket, satış hacmindeki yüksek katma değerli ürünlerin payını daha da yükseltme hedefine paralel olarak fabrikalarında son teknolojileri kullanarak yatırımlar gerçekleştirmektedir. Aliağa A1 fabrikasındaki yeni katma değerli ürünlerin üretimine yönelik revizyon yatırımları ve 2023 yılının Kasım ayında başlayan ve Kocaer Çelik Servis Merkezi'nin 120.000 ton/yıl olan kapasitesini %50 artışla 180.000 ton/yıl seviyesine yükselten yatırım bu dönemde tamamlanmış, yeni kapasiteler ve revizyonlar devreye alınmıştır.

Finansal Borçlar (Bin TL)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	Artış (%)
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.059.348	2.273.538	-%9
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	701.608	325.139	%116
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	320.464	914.494	-%65
Toplam Finansal Borçlar	3.081.420	3.513.171	-%12
Nakit ve Nakit Benzerleri ²	1.914.975	1.558.938	%23
Net Finansal Borçlar³	1.166.445	1.954.233	-%40

Artan yatırım harcamalarına rağmen, Şirket 2024 yılının ilk 3 ayında faaliyetlerini dengeli bir borç yapısı ile sürdürmeye devam etmiş, iç kaynaklar kullanılarak şirketin borçluluğu önemli oranda gerilemiştir. 31 Mart 2024 itibarıyla toplam net finansal borçlar 1.166 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiş ve 2023 yılsonundaki tutara göre %40 gerilemiştir. Etkin finansman yönetimi sonucunda net finansal borçların FAVÖK'e oranı ise yapılan yatırım harcamalarına rağmen önceki dönemdeki 0,76x seviyesinden 0,49x seviyesine düşmüştür.

Diğer taraftan, artan kredi faiz oranları nedeniyle finansman giderleri geçen yılın aynı dönemine göre önemli oranda artmış, enflasyon muhasebesi nedeniyle kaydedilen sınırlı parasal kayıpla birleşince şirketin net karlılığı geçen yıl ile aynı seviyelerde gerçekleşmiş ve Kocaer Çelik 2024 yılının ilk çeyreğini 95,6 milyon TL net kar ile noktalamıştır.

² Finansal yatırımlar dahildir

³ Kısa vadeli finansal borçlar, uzun vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarının toplamı nakit ve nakit benzerlerinin çıkartılması ile hesaplanmıştır.

4. Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	Artış (%)
Dönen Varlıklar	7.318.164	7.089.876	%3
Duran Varlıklar	7.122.221	6.952.087	%2
Toplam Varlıklar	14.440.385	14.041.963	%3
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.816.031	4.935.090	%18
Uzun Vadeli Yükümlülükler	365.185	958.782	-%62
Özkaynaklar	8.259.169	8.148.091	%1
Toplam Kaynaklar	14.440.385	14.041.963	%3

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu

(Bin TL)	31 Mart 2024	31 Mart 2023	Artış (%)
Hasılat	3.865.230	4.368.608	-%12
Brüt Kar	702.217	552.069	%27
Esas Faaliyet Karı	311.223	334.941	-%7
Finansman Giderleri (net)	(288.178)	(141.823)	%103
Net Parasal Kazanç (Kayıp)	(31.516)	81.826	a.d.
Vergi Öncesi Kar	137.025	248.762	-%45
Net Dönem Karı	95.599	98.468	-%3
Düzeltilmiş FAVÖK ⁴	488.832	358.455	%36

Önemli Oranlar (%)	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Brüt Kar Marjı	%18,2	%12,6
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	%12,6	%8,2
Net Kar Marjı	%2,5	%2,3
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Net Finansal Borç/FAVÖK(x) ⁵	0,49	0,76

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

⁴ Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler FAVÖK hesabından çıkarılmıştır.

⁵ 31 Mart 2024 hesaplamasında son 4 çeyrek FAVÖK kullanılmıştır.

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.

Bu politikalara paralel olarak Yönetim Kurulu'nun, 2023 net dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve şirketimiz ana sözleşmesi hükümleri ile kar dağıtım yükümlülükleri düştükten sonra ulaşılan 1.101.461.608 TL dağıtılabilir net dönem karının %41.7'si olan toplam 459.343.365 TL'nin 200.000.000 TL'sinin nakit, 259.343.365 TL'sinin bedelsiz olarak dağıtılması ve nakit temettü ödemesinin en geç 3 Temmuz 2024 tarihine kadar yapılması teklifi, şirketin 27 Mayıs 2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.

E. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

İç Denetim birimi, İç Denetim Yönetmeliği çerçevesinde ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Birim, Denetim Komitesi tarafından onaylanan ve kurumsal risk yönetimi çerçevesinde belirlenmiş riskler ile kurumsal strateji ve hedefler doğrultusunda yıllık olarak oluşturulan İç Denetim Planına göre faaliyetlerini gerçekleştirmekte ve denetim sonuçlarını periyodik olarak Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır. Denetim Komitesi 2024 yılının ilk çeyreğinde 1 defa toplanarak aldığı kararları tutanağa bağlamış ve Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Şirketin faaliyetlerinin mevzuata, kurumsal ilkelere, şirket iç politikalarına, prosedürlerine, iş sağlığı ve güvenliği gerekliliklerine uyumunun sağlanmasına büyük özen gösterilmektedir. Bu kapsamda, bilgi sistemleri faaliyetlerinin ilgili düzenlemelere tam uyumu ve şirket varlıklarının kayıplara, kötüye kullanıma karşı güvence altına alınması, şirket bünyesinde oluşturulan bilgilerin güvenilir, tam, izlenebilir, tutarlı ve ihtiyaçları karşılayacak nitelikte olması için de gereken önlemler alınmaktadır. Ek olarak, muhasebe ve finansal raporlama sistemlerinin güvenilirliği ve bütünlüğü, finansal bilgilerin zamanında ve güvenilir bir şekilde erişilebilir olması, paydaşlara güvenilir ve doğru raporlama yapmak temel önceliklerdendir. Ayrıca, görevlerin ayrılığı ilkesinin tüm bölümlerde uygulanması, etkili iletişim kanallarının oluşturulması ve kullanılması, sürekli ve etkin izleme faaliyetlerinin hayata geçirilmesi iç kontrol yaklaşımının odağını oluşturmaktadır.

F. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketin ilişkili taraflarla gerçekleşen işlemlere ilişkin bilgileri 1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemine ait konsolide bağımsız denetçi raporunun "Not 37 - İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda açıklanmıştır.

G. PERSONEL YAPISI VE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR

Şirket ve bağlı ortakları dahil olmak üzere 2024 yılı ilk çeyreğinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.072 kişidir (31.12.2023: 943 kişi). Şirketin 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 44.720.801 TL olup tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır. Şirket personeline yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

H. RİSK YÖNETİMİ

Kurumsal risk yönetimi, Kurumsal Risk ve Fırsatların Yönetimi Prosedürü ve El Kitabı'nda tanımlanan Risk Yönetim Çerçevesine göre ele alınmaktadır. Çerçeve, şirketin stratejik, yönetsel ve operasyonel süreçleri ile entegre edilerek risk yönetimi alanındaki tüm unsurları kapsayan bir yaklaşımı hedeflemekte ve her çalışan kendi fonksiyonları özelinde bu risk çerçevesine uymakla yükümlü olmaktadır. Çerçeve, risk yönetimi ile ilgili süreçleri, kalite ve yönetim sistemlerine uygun bir şekilde, şirketimiz içinde bütünlük, etkililik ve verimlilik sağlamak amacıyla KRY (Kalite, Risk ve Yönetim) kapsamına dâhil etmeyi amaçlamaktadır. Kocaer Çelik'te kurumsal riskler; stratejik riskler, operasyonel/iş sürekliliği riskleri, marka riskleri, finansal riskler, bilgi güvenliği riskleri ve dış/çevresel riskler ve yasalara uyum olarak 6 disiplin altında toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin geleceğini etkileyebilecek tüm olası tehditleri önceden tespit etmek ve gerekli önlemlerin alınarak risklerin yönetilmesinden sorumludur. Bu kapsamda, potansiyel riskleri belirleme, riskleri azaltma stratejileri oluşturma ve risk yönetim sistemlerini periyodik olarak gözden geçirme görevleri de komitenin sorumlulukları arasındadır. Komite çalışmalarının dayanağını Riskin Erken Tespiti Komitesi Çalışma Esasları dokümanından almaktadır. Komite üç üyeden oluşmakta olup 2024 yılı ilk çeyreğinde 1 defa toplanarak aldığı kararları tutanağa bağlamış ve Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

I. HESAP DÖNEMİ SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR

Şirketin yurtdışı operasyonlarının gelişmesi ve globalleşme çalışmalarına hız verilmesi amacıyla %99 oranında iştirak ettiği ve 2.000.000 TL sermayeli KCR Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin kuruluşu tescil edilerek, kuruluş ilanı 03 Mayıs 2024 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Kocaer Çelik 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27.05.2024 günü, saat 10.30'da Denizli North Point Otel, Fevzi Çakmak Bulvarı No:129/ Denizli adresinde toplanmıştır. Alınan kararların tescil işlemleri Denizli Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 28.05.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketin 4 Haziran 2024 tarihli yönetim kurulu kararı ile, şirket çıkarılmış sermayesinin 657.570.000 TL'den 1.218.086.635 TL'si (%185,24) iç kaynaklardan ve 259.343.365 TL'si (%39,44) kar payından olmak üzere toplam 1.477.430.000 TL (%224,68) bedelsiz artırılarak 2.135.000.00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvurular yapılmıştır.

Kocaer Çelik globalleşme yolunda adımlar atmak ve rekabet gücünü daha da arttırmak amacıyla Amerika Birleşik Devletleri ve Suudi Arabistan'da üretim tesisi/servis merkezi kurulması için fizibilite çalışmalarına başlamıştır. Başta bu bölgeler olmak üzere yurtdışında yapılması planlanan yatırımlara liderlik etmek üzere, Yönetim Kurulu'nun mevcut süresi içinde görev yapmak üzere Sayın Uğur Yılmaz 6 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinden şirketin kurucusu Sayın İbrahim Kocaer de aynı tarih itibarıyla "Onursal Başkan" olarak belirlenmiştir.