

Satışlar, ciro ve karlılık

Sektörümüzde bozulan dengelere ve demir-çelik ihracatında gözlenen büyük gerilemeye rağmen şirketimiz 2023 yılının ilk yarısında toplam satış hacmini geçen yıl ile aynı seviyelerde korumayı başarmıştır. Sektörde yılın ilk yarısında ham çelik üretiminde gözlenen yıllık %16,3¹ daralma ve ihracat hacminde yaşanan %46'lık¹ gerilemeye rağmen, şirketin toplam net satış hacmi önceki yıl ile aynı seviyelerini korumuş ve 269,330 ton olarak gerçekleşmiştir. Aliğa A-2 fabrikamızda yapılan katma değerli ürünlere yönelik yatırımlarımız ve alınan ön siparişler dikkate alındığında katma değerli ürünlerimizin payının yılın ikinci yarısında artması beklenmektedir.

Satış Hacmi (ton)	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
I ve H Şekilli Çelik Profiller	18.808	13.912
Katma Değerli Ürün	91.272	115.153
U ve C Şekilli Çelik Profiller	44.904	37.083
Yapısal Çelik Profiller	114.347	112.609
Toplam Satış Hacmi	269.330	278.758
Katma Değerli Ürünler /Toplam Satış Hacmi	%34	%41

* Diğer satışlar hariç tutulmuştur

Sektörümüzde görülen yavaşlamaya ve mayıs ayında Aliğa - A2 fabrikamızın yatırım sürecinde gerçekleşen 32 günlük üretim duruşuna rağmen, toplam satış hacmi %3 oranında sınırlı bir yıllık gerilemeyle dönemi kapatmıştır. 2023 yılının ilk yarısında şirketin toplam satış gelirleri önceki yılın aynı dönemine göre %21 oranında artarak 5.244 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket ağırlıklı olarak sipariş bazlı üretim yapmayı tercih etmekte, minimum ürün ve hammadde stoku ile çalışmaktadır.

Satış Gelirleri (Bin TL)	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	Artış (%)
Yurtiçi Satışlar	1.778.824	949.011	%87
Yurtdışı Satışlar	3.465.378	3.373.344	%3
Net Satışlar	5.244.298	4.322.078	%21

2023 yılının ilk yarısında faaliyet karı, önceki yılın aynı dönemine göre ciddi oranda artan enerji ve işçilik maliyetlerine rağmen gerek hasılatındaki artış gerekse satış ve dağıtım giderlerinde sağlanan tasarrufun da etkisiyle %23 oranında artarak 1.095 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Gerek satış gelirlerindeki yükselme gerekse finansman giderlerindeki keskin düşüşün katkısıyla şirket 2023 yılının ilk yarısında toplam net karını geçen yılın aynı dönemine göre %138 oranında arttırarak 322,9 milyon TL'den 769,4 milyon TL'ye yükseltmeyi başarmıştır.

¹ TÇÜD

Finansal Durum ve Borçluluk

Şirket 2023 yılının ilk yarısında faaliyetlerini dengeli bir borç yapısı ile sürdürmeye devam etmiştir. 30 Haziran 2023 sonu itibariyle toplam finansal borçlar 2.902 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Etkin finansman yönetimi sonucunda net finansal borçların düzeltilmiş FAVÖK'e oranı ise yapılan yatırım harcamalarına rağmen 1,28 seviyelerinde tutulmuştur.

Finansal Borçlar (Bin TL)	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.499.114	1.499.563	%67
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	89.496	159.068	-%44
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	313.728	351.258	-%11
Toplam Finansal Borçlar	2.902.338	2.009.889	%44
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.025.280	947.471	%8
Net Finansal Borçlar^{2 - 3}	1.877.059	1.062.419	%77

Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Dönen Varlıklar	5.950.658	4.243.790	%40
Duran Varlıklar	3.332.716	3.057.687	%9
Toplam Varlıklar	9.283.375	7.301.477	%27
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.110.005	3.551.871	%44
Uzun Vadeli Yükümlülükler	558.403	462.809	%21
Özkaynaklar	3.614.967	3.286.798	%10
Toplam Kaynaklar	9.283.375	7.301.477	%27

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu (Kümülatif)

(Bin TL)	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022	Artış (%)
Hasılat	5.244.298	4.322.078	%21
Brüt Kar	962.916	1.109.658	-%13
Esas Faaliyet Karı	1.094.748	890.831	%23
Finansman Giderleri (net)	(186.407)	(497.137)	-%63
Vergi Öncesi Kar	966.239	415.904	%132
Net Dönem Karı	769.446	322.924	%138
FAVÖK	1.149.912	925.931	%24
Düzeltilmiş FAVÖK ⁴	735.535	846.757	-%13

² Kısa vadeli finansal borçlar, uzun vadeli finansal borçlar ve uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımlarının toplamı nakit ve nakit benzerlerinin çıkartılması ile hesaplanmıştır.

³ Ticari Alacaklar kaleminin 495.460.916 TL.si bank avallli garantili poliçelerden oluşmaktadır.

⁴ Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler FAVÖK hesabından çıkarılmıştır.

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu (Çeyreksel)

(Bin TL)	2.Çeyrek 2023 (1 Nisan - 30 Haziran 2023)	1.Çeyrek 2023 (1 Ocak - 31 Mart 2023)	Artış (%)
Hasılat	2.570.818	2.673.480	-%4
Brüt Kar	525.075	437.841	%20
Esas Faaliyet Karı	779.111	315.637	%147
Finansman Giderleri (net)	-103.812	-82.594	%26
Net Dönem Karı	591.335	178.111	%232
FAVÖK	806.366	343.546	%135
Düzeltilmiş FAVÖK	413.441	322.094	%28

Kocaer Çelik'in kar marjları yılın ikinci çeyreğinde Ocak-Mart 2023 dönemine göre ciddi oranda yükselmiştir. Brüt kâr marjında ve düzeltilmiş FAVÖK marjında son üç aylık periyotta 400 baz puanlık artış gözlenirken, net kâr marjı önceki %6,7 seviyelerinden %23'e yükselmiştir.

Önemli Oranlar (%)	2.Çeyrek 2023	1.Çeyrek 2023
Brüt Kar Marjı	%20,4	%16,4
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	%16,1	%12,0
Net Kar Marjı	%23,0	%6,7
Net Finansal Borç/FAVÖK(x) ⁵	1,28	0,79

⁵ Trailing FAVÖK kullanılmıştır.