



**01 OCAK - 30 EYLÜL 2022**  
**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,<br>Merkezefendi, Denizli   |
| Ticaret Sicil Numarası | : | 7519   |
| Telefon                | : | (232) 625 1860   |
| İnternet Adresi        | : | <a href="http://www.kocaerçelik.com">www.kocaerçelik.com</a><br><a href="http://www.kocaersteel.com">www.kocaersteel.com</a> |
| Mali Yıl Hesap Dönemi  | : | 1 Ocak - 31 Aralık   |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı | : | 4.500.000.000 TL.  |
| Ödenmiş Sermaye        | : | 233.500.000 TL.  |

### 2. Ortaklık Yapısı ve İmtiyaz Bilgileri

30.09.2022 tarihi itibarıyla şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar                  | Pay Grubu | Pay Tutarı (TL)    | Pay Yüzdesi   |
|---------------------------|-----------|--------------------|---------------|
| Hakan Kocaer <sup>1</sup> | A ve C    | 142.279.723        | %60,9         |
| Ali Rıza Kocaer           | B         | 42.400.000         | %18,2         |
| Halka Açık Kısım          | C         | 48.820.277         | %20,9         |
|                           |           | <b>233.500.000</b> | <b>100,0%</b> |

Şirket esas sözleşmesi uyarınca şirket payları gruplara ayrılmış olup toplam 233.500.000 adet payın 42.400.000 adedi nama yazılı A Grubu, 42.400.000 adedi nama yazılı B Grubu ve 148.700.000 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 ve tasfiye halinde Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanlı bağlı ortaklık ve iştirakleri bulunmaktadır.

| 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                        |
| Tasfiye Halinde Kocaer Metal Sanayii ve Tic. A.Ş. | Gayri faal                         | 1.000.000         | Türk Lirası      | %20,00                        |

<sup>1</sup> Hakan Kocaer 42,400,00 adet A Grubu, 99,879,723 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 yılları için en yüksek çelik profil ihracatı yapan firma konumundadır (Ege Demir ve Demir dışı Metaller İhracatçı Birliği (EDDMİB) 2018, 2019, 2020,2021 Raporları).

Demir-çelik sektöründe uzun çelik profil ürünlerinin üretimlerini 85.000 m<sup>2</sup>'si kapalı olmak üzere toplam 280.000 m<sup>2</sup> 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 |

#### 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 Bankacılığında 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.

## 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- 30 Eylül 2022 döneminde tanınan toplam menfaatler konsolide bazda 4.932.380 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. Diğer taraftan şirket 29.07.2022 tarihinde 15 milyon kWh RES kurulumu için danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır. İlave 15 milyon kWh arazi tipi GES kurulumu ile ilgili fizibilite çalışmaları ise devam etmektedir. Yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilecek toplam 45 milyon kWh elektrik ile faaliyetler için gerekli ihtiyacının tamamına yakınının karşılanması hedeflenmektedir.

Katma değerli ürünlerimizi desteklemek üzere şirket 2022 yılının ilk yarısında Galvaniz ve Servis Merkezi yatırımlarını tamamlayıp, devreye almıştır. İzmir Aliğa A1 ve A2 Fabrikalarının hadde yenileme ve geliştirme yatırımları ise devam etmektedir. Diğer taraftan, yönetim kurulumuz 31.10.2022 tarihinde, önemli bir tedarikçi konumuna geldiğimiz global solar enerji sektörüne yönelik, yaklaşık 25 milyon USD ön sipariş aldığımız katma değerli yeni ürün için makine ve teçhizat yatırım kararı almıştır.

## D. FİNANSAL DURUM

### 1. Demir-Çelik Sektörü 2022 Yılı Ocak- Eylül Dönemi Değerlendirmesi:

Yüksek enerji fiyatları ve küresel resesyon endişeleri nedeniyle, çelik talebi 2008 mali krizinden bu yana en sert düşüşünü yaşamaktadır. 2022 yılı küresel resesyon endişeleri çelik talebini sınırlandırmış, hurda ve cevher fiyatlarının gerilemesine neden olmuştur. Dünya çelik üretimi yılın ilk dokuz ayında 1,41 milyar ton<sup>2</sup> ile geçen yılın aynı dönemine göre %4,3 oranında gerilemiştir. Türkiye’de ise 2022 yılının başından bu yana ham çelik üretiminde gözlenen düşüş, yılın ikinci yarısı itibarıyla derinleşerek devam etmiştir. Türkiye’nin ham çelik üretimi yılın ilk 9 ayında %9,3 düşüşle 27,3 milyon ton seviyesine gerilemiştir. Dünya ham çelik üretimi bu yıl Eylül ayında Çin’deki üretim artışına bağlı olarak %3,7 yükselirken, dünyanın ilk 10 çelik üreticisi arasında yer alan Türkiye’nin çelik üretimi Eylül ayında geçen yılın Eylül ayına kıyasla %19,4 düşüşle 2,7 milyon ton olarak gerçekleşmiştir.

Rusya ve Ukrayna arasında 2022 yılında çıkan savaş ve sonrasında Rusya’ya karşı alınan yaptırım kararları, her iki ülkenin uluslararası ticaretini olumsuz etkilemiş, bu ülkelerden yapılan tedarikin bir kısmının Türkiye pazarına kaymasına yol açmıştır. İlave olarak, Avrupa’da birçok çelik fabrikasının enerji krizi sebebiyle faaliyetlerini yavaşlatması da Türk çelikçileri açısından fırsat yaratmaktadır. Diğer taraftan, elektrik ve doğalgaz tarifelerine getirilen zamlar çelik üreticilerinin enerji maliyetlerini artırmış ve ihracat pazarlarında rekabet gücünü zora sokmuştur.

### 2. Kocaer Çelik Satışlar, ciro ve karlılık:

Kocaer Çelik 2022 yılının ilk dokuz ayında toplam satış hacmini geçen yılın aynı dönemine göre %12,5 oranında arttırarak 389,626 tona ulaştırmıştır. Katma Değerli ürünlerimizin toplam satış hacmindeki payı Ocak-Eylül 2022 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre önemli oranda artmış ve %41,9’a ulaşmıştır (Ocak-Eylül 2022: %41,9; Ocak-Eylül 2021: %31,7). Şirket ağırlıklı olarak sipariş bazlı üretim yapmayı tercih etmekte, minimum ürün ve hammadde stoku ile çalışmaktadır.

| Satış Hacmi (ton)                         | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | 1 Ocak - 30 Eylül 2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| I ve H Şekilli Çelik Profiller            | 22.211                 | 35.103                 |
| Katma Değerli Ürün                        | 163.413                | 109.658                |
| U ve C Şekilli Çelik Profiller            | 50.224                 | 45.348                 |
| Yapısal Çelik Profiller                   | 153.778                | 156.155                |
| <b>Toplam Satış Hacmi</b>                 | <b>389.626</b>         | <b>346.263</b>         |
| Katma Değerli Ürünler /Toplam Satış Hacmi | 41,9%                  | 31,7%                  |

2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde şirketin yurtiçi ve yurtdışı satış gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre sırasıyla %67 ve %232 oranında artmıştır. Toplam satış hacmindeki %12,5’luk artış ve özellikle katma değerli ürünlerin net satış gelirleri içindeki payının artması, net satış gelirlerinin geçen yılın aynı dönemine göre %171 oranında artarak 6,75 milyar TL’ye ulaşmasına neden olmuştur.

<sup>2</sup> Kaynak: Worldsteel Association

| Satış Gelirleri<br>(Bin TL) | 1 Ocak - 30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak - 30 Eylül<br>2021 | Artış (%)   |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| Yurtiçi Satışlar            | 1.544.302                 | 924.616                   | 67%         |
| Yurtdışı Satışlar           | 5.201.221                 | 1.566.125                 | 232%        |
| Diğer Gelirler              | 6.534                     | 3.665                     | 78%         |
| İade ve iskontolar          | -4.699                    | -1.603                    | 193%        |
| <b>Net Satışlar</b>         | <b>6.747.358</b>          | <b>2.492.803</b>          | <b>171%</b> |

2022 yılında, dünyanın birçok yerinde olduğu gibi, ülkemizde de enerji maliyetlerindeki artış daha hissedilir hale gelmiştir. Hurda ve cevher fiyatları ise dalgalı bir seyir izlemiştir. Tüm bu gelişmelere rağmen şirket, 2022 yılı Ocak-Eylül döneminde brüt karını geçen yılın aynı dönemine göre %282 oranında arttırarak 410,3 milyon TL'den 1.565 milyon TL'ye yükseltmiştir.

Brüt karlılığa paralel olarak, yılın ilk dokuz ayında şirketin FAVÖK tutarı ve FAVÖK marjı da geçen yılın aynı dönemine göre önemli oranda yükselmiştir. Ocak-Eylül 2022 döneminde Kocaer Çelik faiz-amortisman-vergi öncesi karını (FAVÖK) 2021 yılının ilk dokuz ayına göre %204 oranında arttırarak 1.297 milyon TL düzeyine yükseltmiştir. FAVÖK marjı ise geçen yılın aynı dönemindeki %17,1 seviyesinden %19,2'ye yükselmiştir.

Kocaer Çelik, 2022 yılının ilk üç çeyreğinde toplam net karını önceki yılın aynı dönemine göre %336 oranında arttırmış ve 104 milyon TL'den 453,7 milyon TL'ye yükseltmiştir.

### 3. Finansal Durum ve Borçluluk

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla net finansal borçlar, 2021 yılsonuna göre %31 oranında gerileyerek 1.449 milyon TL'den 996,6 milyon TL'ye inmiştir.

Şirketin toplam finansal borçları ise bir önceki çeyreğe göre %27 oranında azalarak 2.364 milyon TL'den 1.732 milyon TL'ye gerilemiştir.

| Finansal Borçlar (Bin TL)                        | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021   | Artış (%)   |
|--|----------------|------------------|-------------|
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar                     | 627.178        | 708.934          | -12%        |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 731.370        | 669.144          | 9%          |
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar                     | 373.093        | 381.116          | -2%         |
| Toplam Finansal Borçlar                          | 1.731.640      | 1.759.194        | -2%         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                        | 735.051        | 310.435          | 137%        |
| <b>Net Finansal Borçlar<sup>3</sup></b>          | <b>996.589</b> | <b>1.448.758</b> | <b>-31%</b> |

<sup>3</sup> 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) | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   | Artış (%)  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------|
| Dönen Varlıklar                 | 3.405.749        | 2.125.444        | 60%        |
| Duran Varlıklar                 | 1.894.580        | 1.335.407        | 42%        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>         | <b>5.300.329</b> | <b>3.460.851</b> | <b>53%</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler       | 2.688.489        | 2.116.976        | 27%        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler       | 439.313          | 410.497          | 7%         |
| Özkaynaklar                     | 2.172.526        | 933.378          | 133%       |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>         | <b>5.300.329</b> | <b>3.460.851</b> | <b>53%</b> |

#### Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu

| (Bin TL)                         | 30 Eylül 2022  | 30 Eylül 2021  | Artış (%)   |
|----------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Hasılat                          | 6.747.358      | 2.492.803      | 171%        |
| Brüt Kar                         | 1.565.471      | 410.282        | 282%        |
| Esas Faaliyet Karı               | 1.240.467      | 387.262        | 220%        |
| Finansman Giderleri (net)        | (721.753)      | (297.093)      | 143%        |
| Vergi Öncesi Kar                 | 568.949        | 96.668         | 489%        |
| <b>Net Dönem Karı</b>            | <b>453.655</b> | <b>104.044</b> | <b>336%</b> |
| Ana Ortaklığa Ait Net Dönem Karı | 449.809        | 101.836        | 342%        |
| FAVÖK                            | 1.296.773      | 426.778        | 204%        |
| Düzeltilmiş FAVÖK <sup>4</sup>   | 1.164.208      | 280.737        | 315%        |
| Pay Başına Kazanç <sup>5</sup>   | 2,1135         | 0,4804         | 340%        |

| Önemli Oranlar (%)      | 30 Eylül 2022 | 30 Eylül 2021 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Brüt Kar Marjı          | 23,2%         | 16,5%         |
| FAVÖK Marjı             | 19,2%         | 17,1%         |
| Düzeltilmiş FAVÖK Marjı | 17,3%         | 11,3%         |
| Net Kar Marjı           | 6,7%          | 4,2%          |

<sup>4</sup> Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler FAVÖK hesabından çıkarılmıştır.

<sup>5</sup> Pay başına kazanç, net dönem karının hisselerin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.



## 5. Gelecek Döneme İlişkin Beklentiler:

2022 yılında demir çelik sektöründe yaşanan dalgalanmalara rağmen şirketimizin faaliyetleri yıllık stratejilerimizde hedeflediğimiz doğrultuda devam etmektedir. 2022 yılının kalan kısmına ilişkin olumlu beklentilerimizi koruyor ve özellikle enerji sektörüne yönelik katma değerli ürünlerimizde gözlenen artışın verdiği destekle yurtdışı satış hasılatımızda gözlenen yıllık büyümelerin devam etmesini bekliyoruz. 2022 yılı toplam satış hasılatımızın bir önceki yıla göre %100'ün üzerinde bir artışla yılı tamamlayacağını öngörmekteyiz.

## 6. Kar Payı Dağıtım 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.

## E. DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Yönetim Kurulumuzun 18.04.2022 tarihli ve 2022/7 numaralı kararına göre Şirket esas sözleşmesinde şu maddeler değişmiştir:

Şirket'in 6263 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca kayıtlı sermaye sistemine geçmesi, Şirket'in 2022-2026 (2026 yılı sonuna kadar) yılları (5 yıl) için geçerli olacak kayıtlı sermaye tavanının 4.500.000.000 TL olması, Şirket sermayesinin her biri 1 Türk Lirası itibari değerinde 4.500.000.000 adet paya bölünmesi kabul edilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin Şirket'in Unvanı (Madde 2), Amaç ve Konu (Madde 3), Şirket'in Merkezi (Madde 4), Şirket'in Süresi (Madde 5), Sermaye (Madde 6), Yönetim Kurulu ve Süresi (Madde 7), Şirket'in Yönetimi ve Temsili (Madde 8), Yönetim Kurulu Toplantıları (Madde 9), Bağımsız Denetim (Madde 10), Genel Kurul (Madde 11), Bilgi Verme, Kamuyu Aydınlatma ve İlanlar (Madde 12), Hesap Dönemi (Madde 13), Karın Tespiti ve Dağıtımı (Madde 14), Kar Payı Avansı (Madde 15), Şirket'in Sona Ermesi ve Tasfiyesi (Madde 16), Payların Devri (Madde 17), Sermaye Piyasası Aracı İhracı (Madde 18), Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum (Madde 19), Bağışlar (Madde 20), Azlık Hakları (Madde 21), Ana Sözleşmenin Değiştirilmesi (Madde 22), Kanuni Hükümler (Madde 23) maddelerinin değiştirilmesi kabul edilmiştir.

İlgili dönemde esas sözleşmede başka bir değişiklik yapılmamıştır.

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

## PERSONEL YAPISI VE İLGİLİ DİĞER İDARİ HUSUSLAR:

Şirketin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 898<sup>6</sup> olarak kaydedilmiştir. Bu rakamın 121 adedi ofis çalışanı, 777 adedi saha çalışanıdır. Toplam çalışan sayısı 31 Aralık 2021 tarihindeki çalışan sayısına göre 132 kişi artmıştır. Şirketimizin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 16.369.111 TL olup tamamı için karşılık ayrılmış durumdadır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

---

<sup>6</sup> Dönem ortalaması 863 kişidir.