

Satışlar, ciro ve karlılık

Sektörde ham çelik üretiminde gözlenen daralma ve ihracat hacminde yaşanan gerilemeye rağmen, şirketimiz ilk 9 aylık dönemde de sektörden pozitif yönde ayrışmayı başarmıştır. Mayıs ayında Aliğa - A2 fabrikamızın yatırım sürecinde gerçekleşen 32 günlük üretim duruşuna rağmen, Ocak- eylül 2023 döneminde toplam net satış hacmi önceki yılın aynı dönemine göre %8,4 artarak 422.543 ton olarak gerçekleşmiştir. Aliğa A-2 fabrikamızda tamamlanan yüksek katma değerli ürünlere yönelik yatırımlarımız sonrasında katma değerli ürünlerin toplam portföy içindeki payının yılın kalanında artması beklenmektedir.

Satış Hacmi (ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
I ve H Şekilli Çelik Profiller	38.044	22.211
Katma Değerli Ürün	164.802	163.413
U ve C Şekilli Çelik Profiller	65.167	50.224
Yapısal Çelik Profiller	154.530	153.778
Toplam Satış Hacmi¹	422.543	389.626
Katma Değerli Ürünler /Toplam Satış Hacmi	%39	%42

Türkiye çelik sektöründeki daralma ve çelik fiyatlardaki global gerilemeye rağmen, 2023 yılının ilk 9 ayında şirketin toplam satış gelirleri önceki yılın aynı dönemine göre %32 oranında artarak 8.881 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 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	Artış (%)
Yurtiçi Satışlar	2.653.534	1.544.302	%72
Yurtdışı Satışlar	6.164.630	5.201.221	%19
Net Satışlar	8.880.650	6.747.358	%32

Satış hacminde yakalanan çeyreksel bazdaki artış ve etkin maliyet yönetimi, brüt kar marjında gözlenen yükselme trendinin üçüncü çeyrekte de devam etmesini sağlamıştır. 1 Temmuz- 30 Eylül 2023 döneminde brüt kar marjı önceki %20,4 seviyesinden %23,6 seviyesine yükselmiştir. Brüt karlılığa paralel olarak FAVÖK marjı da önceki çeyreğe göre yükselmiş ve %17,5 olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz 2023 yılının ilk 9 ayında toplam 1,58 milyar TL tutarında esas faaliyet karı elde etmiştir.

Diğer taraftan finansman giderleri Ocak-Eylül 2023 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre önemli oranda gerilemiş ve 520 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Gerek satış gelirleri ve marjlardaki gelişim, gerekse finansman giderlerindeki keskin düşüşün katkısıyla şirket 2023 yılının ilk 9 ayında toplam net karını geçen yılın aynı dönemine göre %146 oranında arttırarak 454 milyon TL'den 1.116 milyon TL'ye yükseltmeyi başarmıştır.

¹ Diğer satışlar hariç tutulmuştur

Finansal Durum ve Borçluluk

Şirket 2023 yılının ilk 9 ayında faaliyetlerini dengeli bir borç yapısı ile sürdürmeye devam etmiştir. 30 Eylül 2023 sonu itibarıyla toplam finansal borçlar 3.172 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Etkin finansman yönetimi sonucunda net finansal borçların düzeltilmiş FAVÖK'e oranı ise yapılan yatırım harcamalarına rağmen önceki çeyrekteki 1,28 seviyesinden 0,86 seviyesine düşmüştür.

Finansal Borçlar (Bin TL)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.697.638	1.499.563	%80
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	74.031	159.068	-%53
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	400.323	351.258	%14
Toplam Finansal Borçlar	3.171.993	2.009.889	%58
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.639.325	947.471	%73
Net Finansal Borçlar²	1.532.667	1.062.419	%44

Konsolide Finansal Tabloların Özeti

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	Artış (%)
Dönen Varlıklar	7.034.342	4.243.790	%66
Duran Varlıklar	3.458.587	3.057.687	%13
Toplam Varlıklar	10.492.929	7.301.477	%44
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.690.590	3.551.871	%60
Uzun Vadeli Yükümlülükler	660.313	462.809	%43
Özkaynaklar	4.142.026	3.286.798	%26
Toplam Kaynaklar	10.492.929	7.301.477	%44

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu (Kümülatif)

(Bin TL)	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	Artış (%)
Hasılat	8.880.650	6.747.358	%32
Brüt Kar	1.821.183	1.565.471	%16
Esas Faaliyet Karı	1.584.787	1.240.467	%28
Finansman Giderleri (net)	(520.003)	(721.753)	-%28
Vergi Öncesi Kar	1.358.323	568.949	%139
Net Dönem Karı	1.115.926	453.655	%146
FAVÖK	1.672.719	1.296.773	%29
Düzeltilmiş FAVÖK ³	1.375.060	1.164.208	%18

Önemli Oranlar (%)	3.Çeyrek 2023	2.Çeyrek 2023	1.Çeyrek 2023
Brüt Kar Marjı	%23,6	%20,4	%16,4
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	%17,5	%16,1	%12,0
Net Kar Marjı	%9,5	%23,0	%6,7
Net Finansal Borç /FAVÖK	0,86	1,28	0,79

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

³ Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler FAVÖK hesabından çıkarılmıştır.