

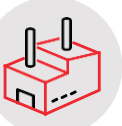
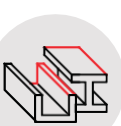
2025 3Ç Finansal Sonuçlar Sunumu

KOCAER
ÇELİK

Go Beyond Excellence

Şirkete Genel Bakış

Kocaer Çelik A.Ş. sahip olduğu üç çelik fabrikası, servis merkezi ve galvaniz fabrikası ile yüksek mukavemetli, özel kalitelerde, farklı ebatlarda, özel boy ve kesitlerde çelik profillerin üretim ve satışını yapmaktadır.

 60 yıllık deneyim	 100.000 Ton/Yıl Galvaniz Fabrikası	 6 Kıta 140 Ülkeye İhracat	 Tüm Süreçlerle Entegre SAP Yönetimi
 3 Çelik Profil Fabrikası	 500+ milyon ABD doları ciro	 Ege Bölgesi Demir Çelik İhracat Şampiyonu (Son 7 yıldır üst üste)	 Demir Çelik Sektöründe Greencheck sertifikalı ilk şirket
 800.000 Ton/Yıl Kapasite	 9,2MW kurulu yenilenebilir kapasite	 Sektöründe İlk Ar-ge Merkezi	 Kendi sektöründe Avrupa'da ve Türkiye'de Leed Sertifikalı ilk Galvaniz Fabrikası
 180.000 Ton/Yıl Servis Merkezi	 12.000 'in üzerinde 60 farklı kalitede ürün çeşitliliği	 Sektöründe programa dahil edilen ilk şirket	 1100+ Çalışan

300 Bin m² Alanda Yüksek Kalitede Üretim



800.000 ton/yıl toplam kapasite



A1 Fabrika
300.000 ton/yıl



A2 Fabrika
300.000 ton/yıl



A3 Fabrika
200.000 ton/yıl



180.000 ton/yıl
Çelik Servis Merkezi



100.000 ton/yıl
Galvaniz Fabrikası

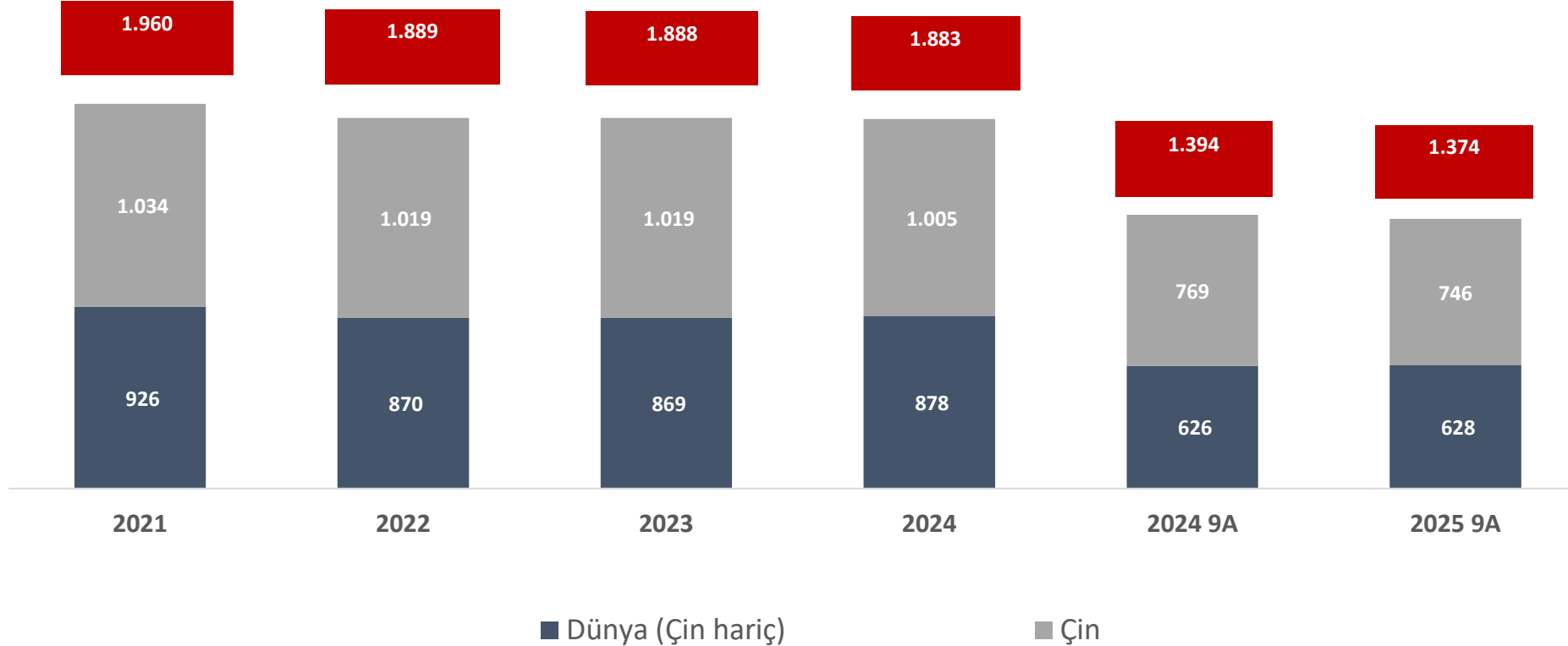


9,2 MWp Çatı üzeri GES

Tükettiğimiz elektrik enerjisinin
**%33'ünü yenilenebilir
kaynaklarla** kendimiz
üretiyoruz.

60 yıllık deneyimi ve 3 fabrikasındaki 800.000 ton/yıl kapasite ile Türkiye'nin en büyük çelik profil üreticisidir. Galvaniz ve Servis Merkezi ile birlikte Avrupa ve Türkiye'nin öncü entegre tesislerinden biridir.

Dünya Ham Çelik Üretimi (milyon ton)



Dünya ham çelik üretimi yatay bir seyir izlemeye devam etmektedir. Global çelik fiyatlarında ise henüz bir toparlanma gözlenmemektedir.

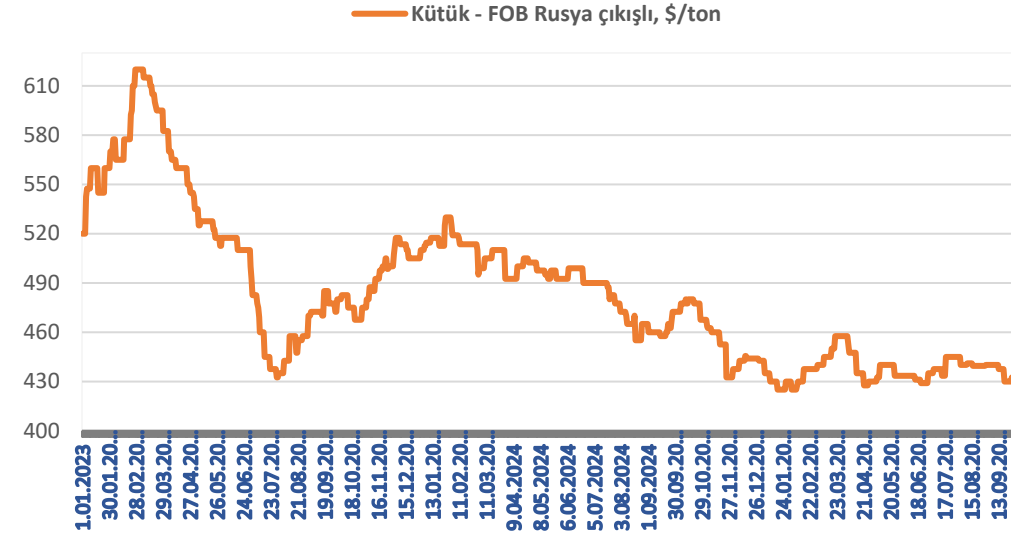
Küresel demir-çelik pazarlarındaki arz-talep koşullarındaki zayıflık devam ederken, özellikle yılın ikinci yarısında vergi artışları ve kota kısıtlamalarıyla korumacı ticaret önlemlerinin belirgin biçimde arttığı bir dönem yaşanmıştır.

ABD'nin çelik ithalatına uyguladığı vergiyi %25 seviyesinden %50'ye yükseltmesi ve Çin'in artan ihracatıyla küresel çelik fiyatları önemli oranda gerilemiştir.

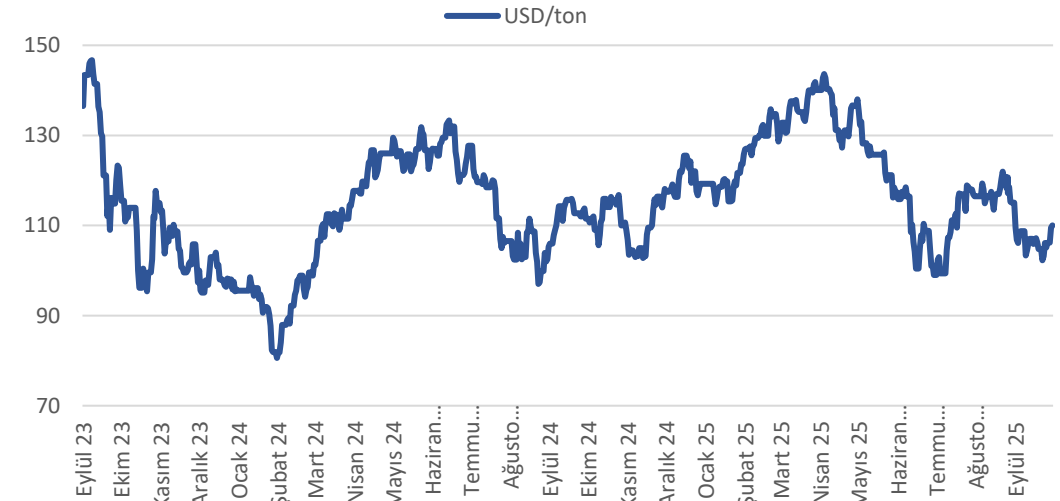
Global çelik fiyatlarında ise henüz bir toparlanma gözlenmemektedir.

CBAM'ın 2026'da yürürlüğe girmesiyle birlikte şirketlerin uyum kapasitesini artırması hem yasal uyum hem de rekabet gücü açısından kritik önem taşımaktadır.

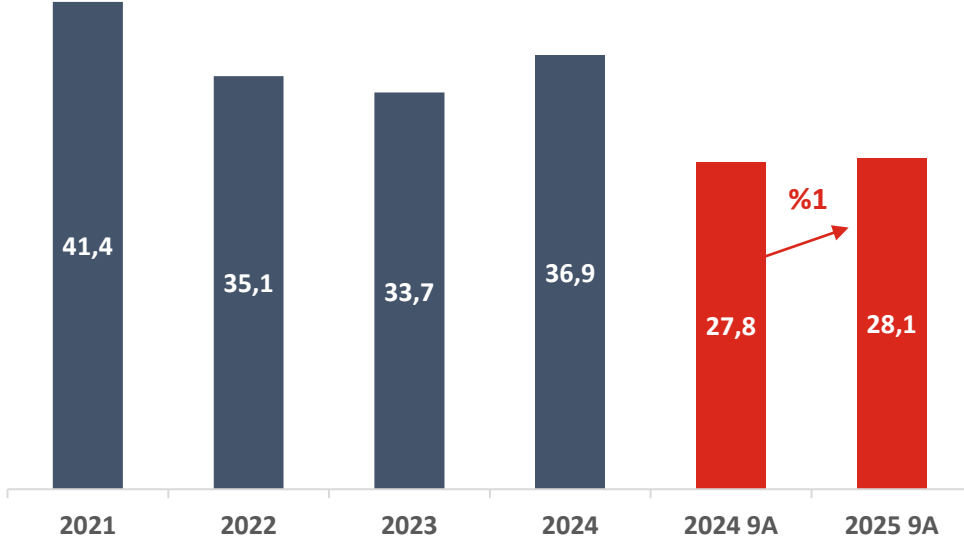
Kütük - FOB Rusya Çıkışı



Demir Cevheri 62% Fe, CFR Çin



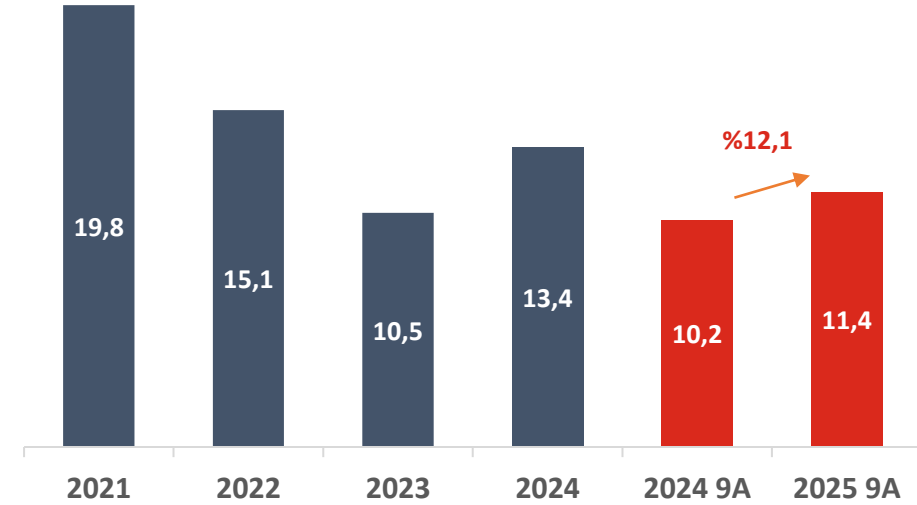
Türkiye Çelik Üretimi (milyon ton)



%1

Türkiye 2025 9 Ay
Ham Çelik Üretim Hacmi Yükselişi

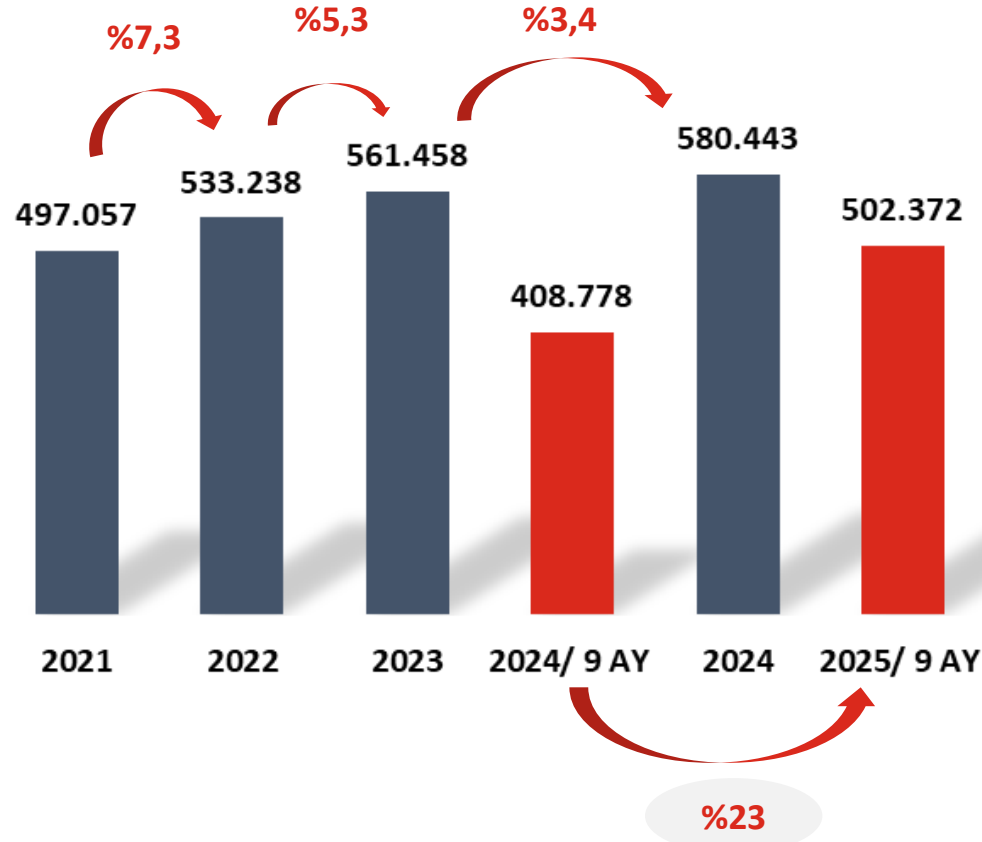
Türkiye Çelik İhracatı (milyon ton)



%12,1

Türkiye 2025 9 Ay
İhracat Hacmi Yükselişi

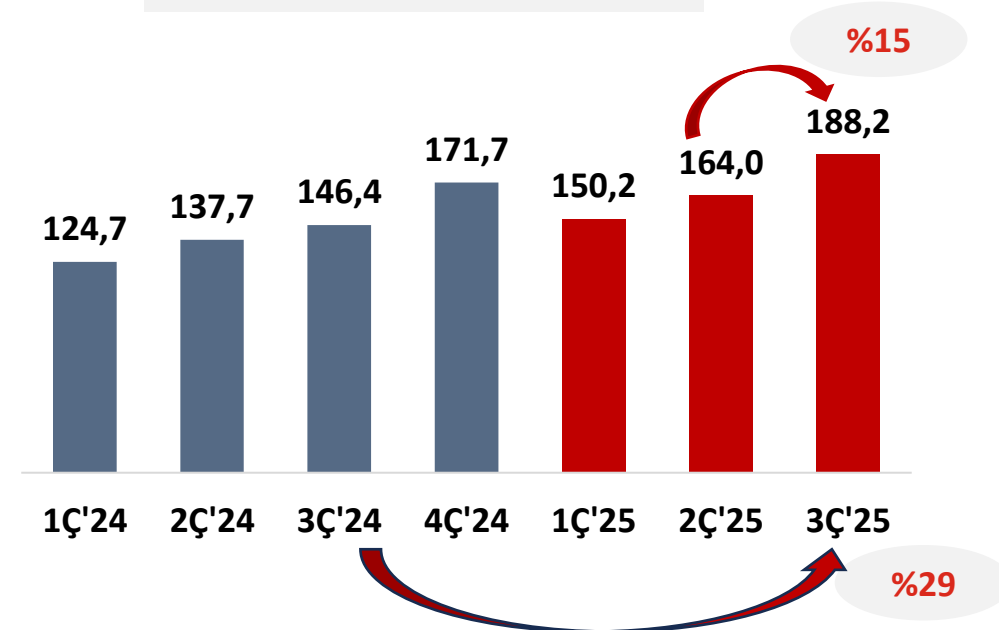
Toplam Satış Miktarı Kümülatif (Ton)



Toplam satış hacmi bir önceki çeyreğe göre %15, geçen yılın aynı dönemine göre %23 artış göstermiştir.

Bu güçlü hacim artışı, hem ürün portföyündeki çeşitliliğin hem de coğrafi olarak dengeli satış yapısının bir sonucudur.

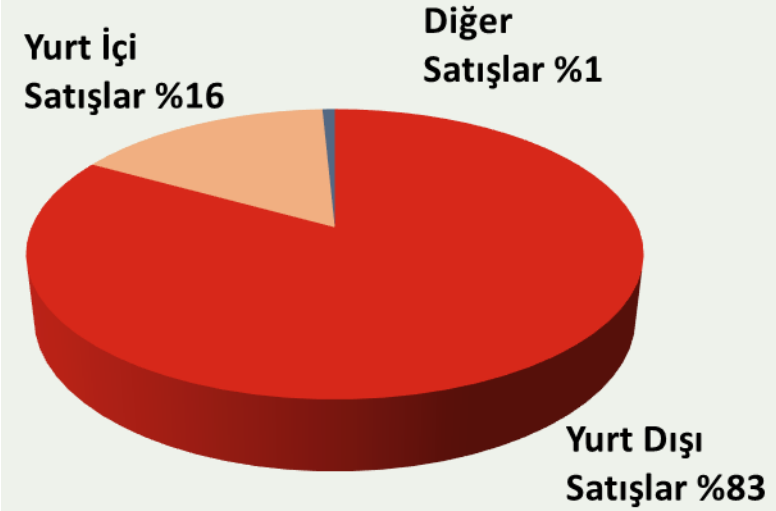
Toplam Satış Miktarı Çeyrekssel (Bin Ton)



Satışlarımızın Dağılımı

140 ülkeye ihracat gerçekleştiren şirketimizin yurt dışı satış gelirleri bölgeler arasında dengeli bir dağılım göstermektedir.

Yabancı para cinsinden satışlarımızın* toplam satışlar içindeki payı **%90-95** aralığındadır.



* yurtiçi, yurtdışı, ihracat kayıtlı satışlar

Ürün Kategorisi bazında Satış Hacmi Dağılımı (%)

	2021	2022	2023	2024	2025 9A
Katma Değerli Profiller	33,1%	42,0%	39,4%	41,6%	44,0%
Yapısal Çelik Profiller	43,0%	38,4%	34,8%	31,5%	25,0%
I ve H Şekilli Profiller	9,5%	6,3%	10,1%	13,3%	14,0%
U ve C Şekilli Profiller	14,5%	13,2%	15,6%	13,6%	14,0%

Satış Hacmi (ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Yapısal Çelik Profiller	128.497	133.191
Katma Değerli Profiller	221.124	165.342
U ve C Şekilli Çelik Profiller	77.453	54.537
I ve H Şekilli Çelik Profiller	75.297	55.708
Toplam Satış Hacmi	502.372	408.778
Katma Değerli Ürünler /Toplam S	44,0%	40,4%

Toplam satış hacmimiz içindeki katma değerli çelik profillerin payı artmaktadır.

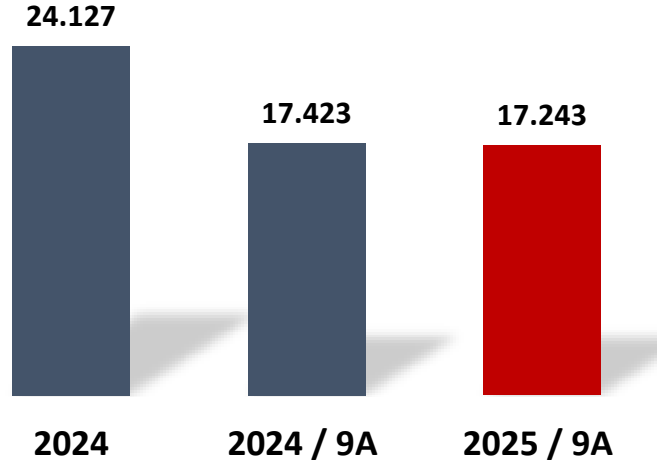
2025 yılının dokuz ayında bu oran 2024 yılının aynı dönemindeki %40,4'den %44,0'a yükselmiştir.

Katma değerli ürünlerimizin 2024 yılındaki seviyesi %41,6 düzeyindeydi.

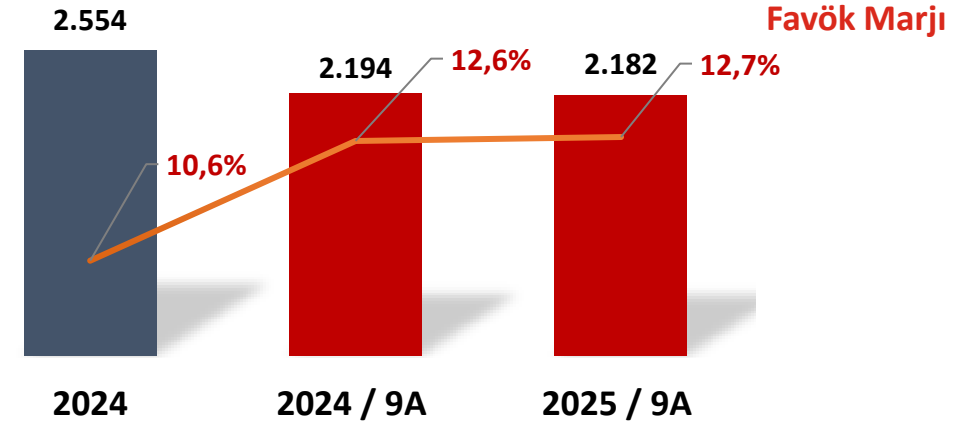
Finansal Performans (Kümülatif)

Zorlu koşullara rağmen, ilk dokuz ayda 2,18 Milyar TL FAVÖK ile güçlü operasyonel performans sağlandı

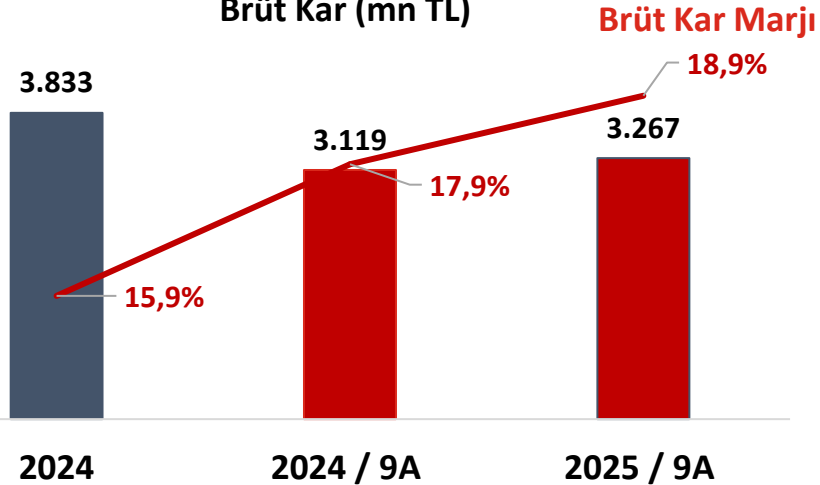
Net Satışlar (mn TL)



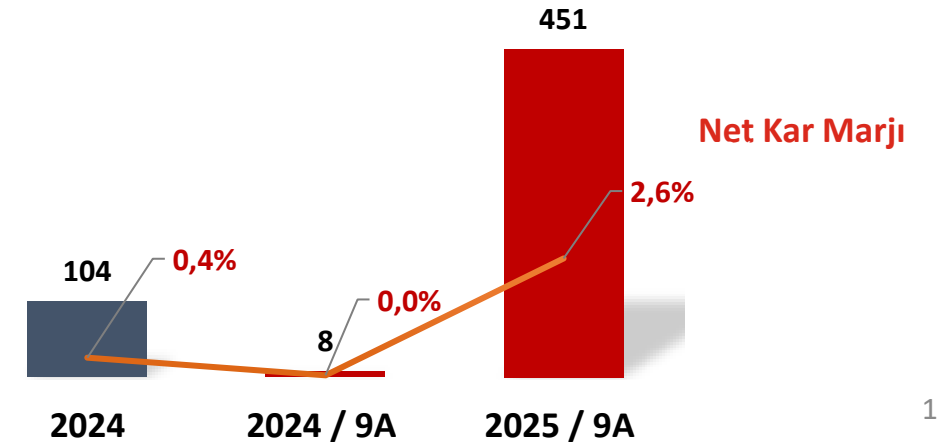
Düzeltilmiş FAVÖK (mn TL)



Brüt Kar (mn TL)

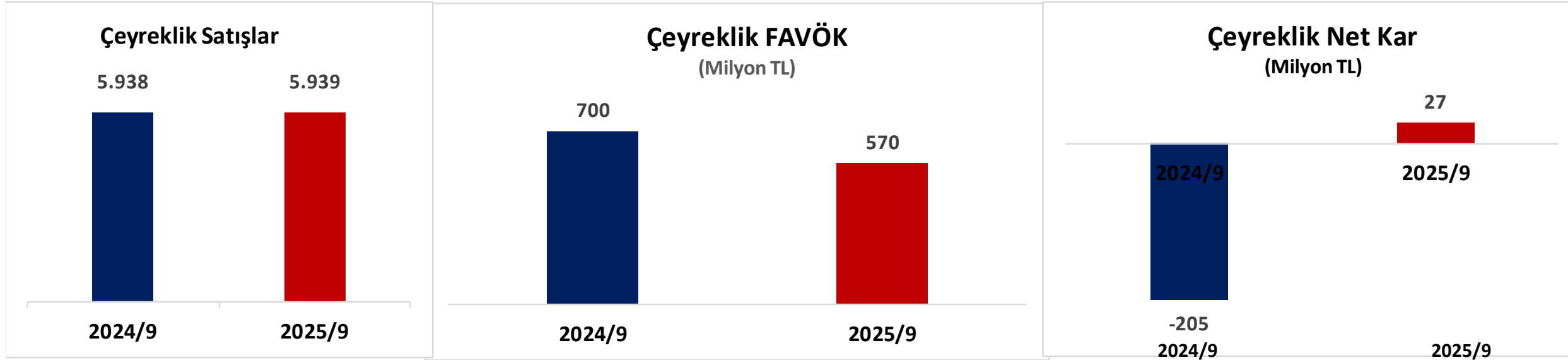


Net Kar (mn TL)



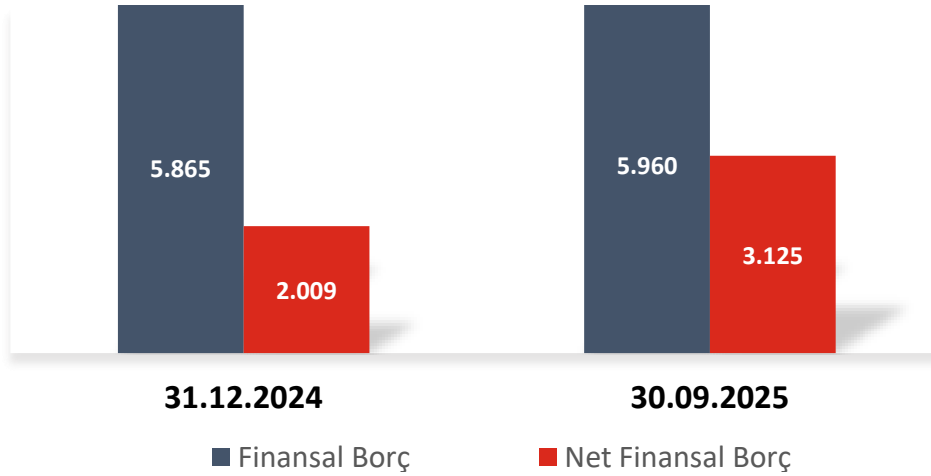
Finansal Performans (Çeyreklik)

Global çelik fiyatlarındaki dalgalanma ve Amerika Kıtasına yapılan ihracatın azalmasına rağmen, üçüncü çeyrekte 570 milyon TL FAVÖK elde edildi.

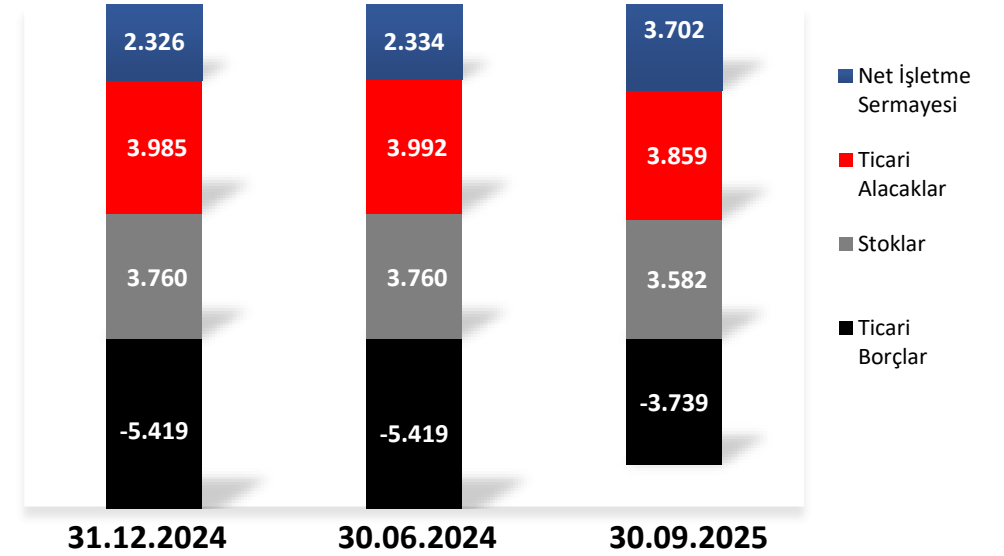


Finansal Performans (*)

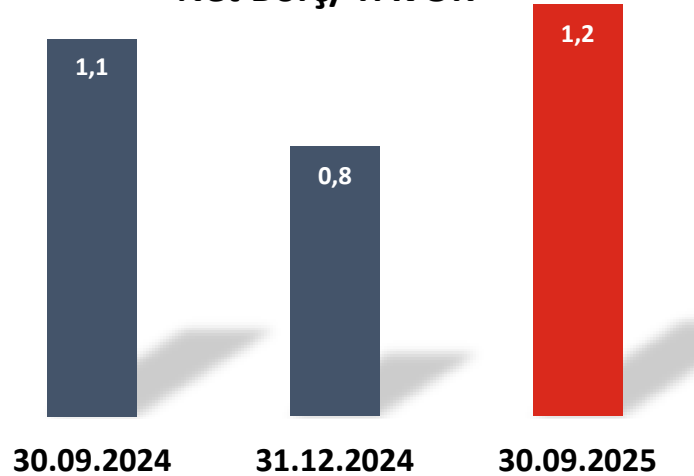
Net Finansal Borç (mn TL)



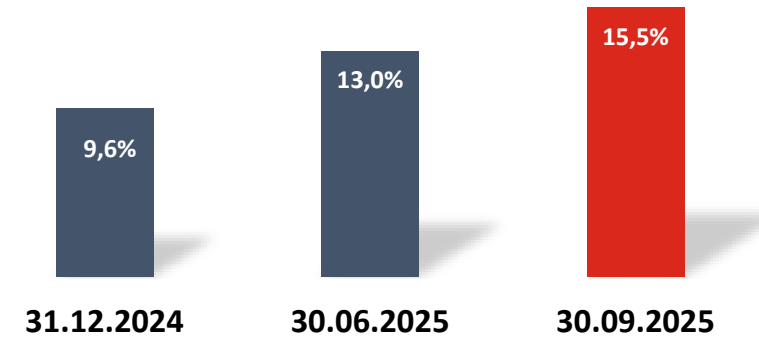
Net İşletme Sermayesi (mn TL)



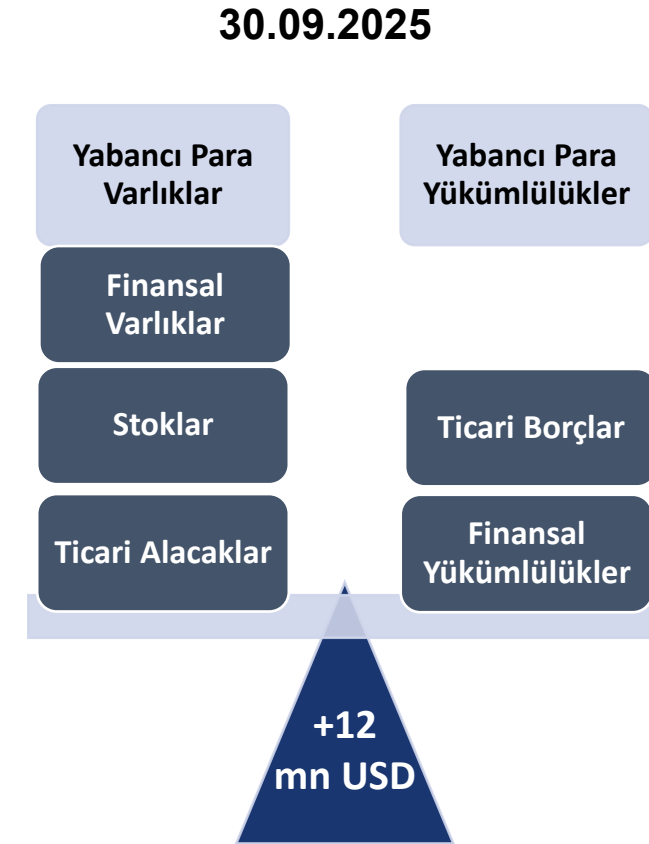
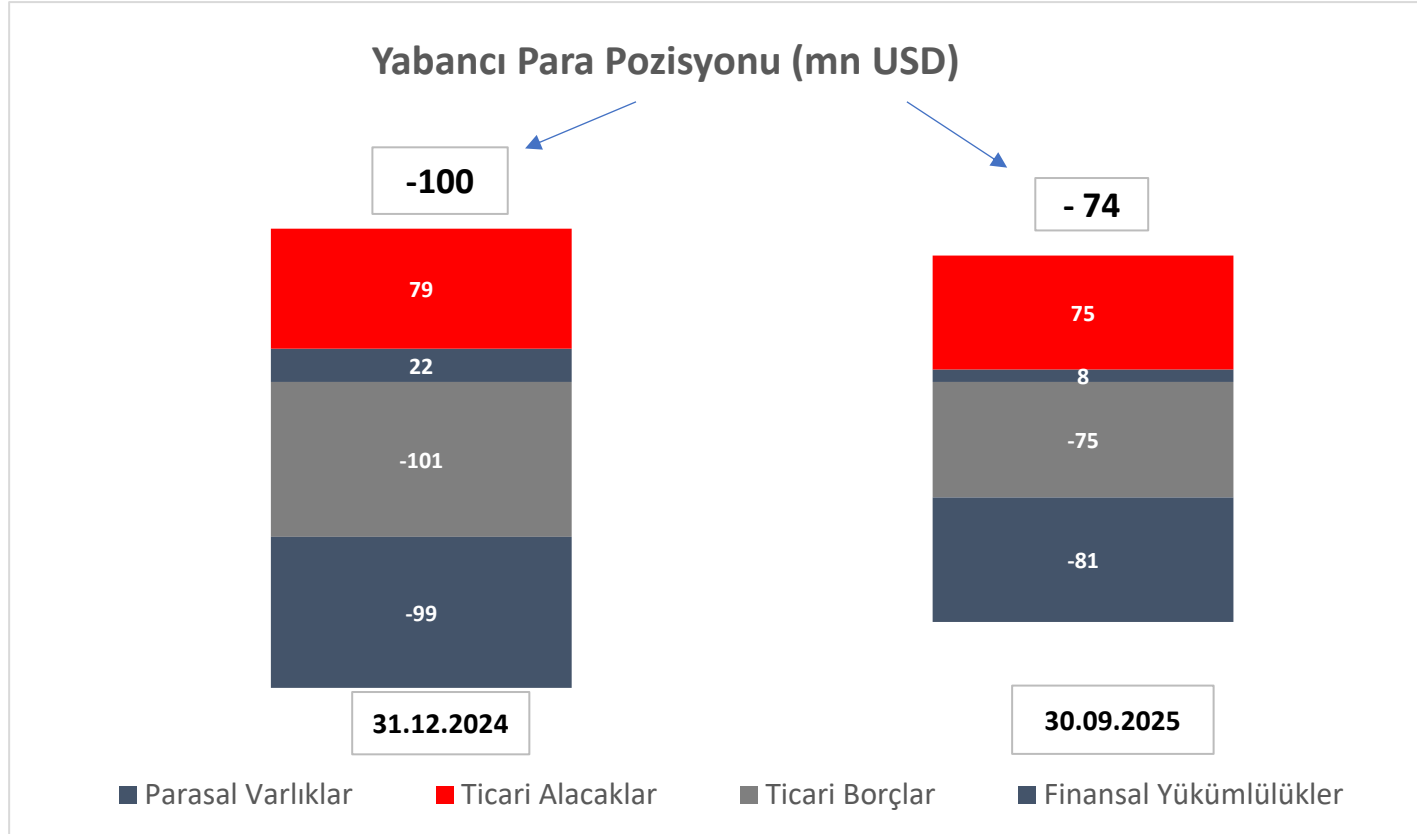
Net Borç/ FAVÖK



Net İşletme Sermayesi/ Satışlar*

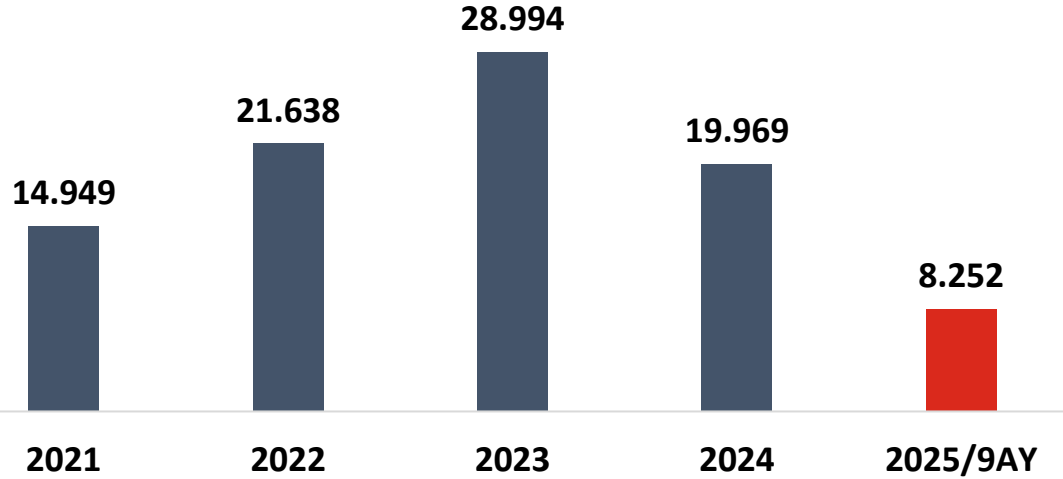


30.06.2025 ve 30.09.2025 hesaplaması son dört çeyrek net satış tutarı ile hesaplanmıştır.



Stoklarımızı eklediğimizde net yabancı para pozisyonumuz -74 milyon dolardan +12 milyon dolar seviyesine yükselmektedir.

Çelik Segmenti Yatırım Harcamaları (000 USD)



Katma Değerli Ürün Portföyünü Arttırıcı Yatırımlar

%39

2023 Katma
Değerli Payı

%42

2024 Katma
Değerli Payı

A1 ve A2 fabrikalarında gerçekleştirilen modernizasyon yatırımları ve çelik servis merkezindeki kapasite artışı ile ürün portföyüne ilave edilen yüksek marjlı farklı ebatlı ürünler sonrasında katma değerli ürünlerimizin toplam satışlar içindeki payı artmaktadır.

Yeşil Enerji Yatırımları

%33

Elektrik Tüketiminin
iç üretimle
karşılanma oranı
2024

%100

Elektrik Tüketiminin iç
üretimle karşılanma
oranı hedefi
2026

**Potansiyel
Kaynaklar**

- JES
- GES

Sürdürülebilirlik Performansı

Yönetim Sorumluluğu ve Sürekli Gelişim



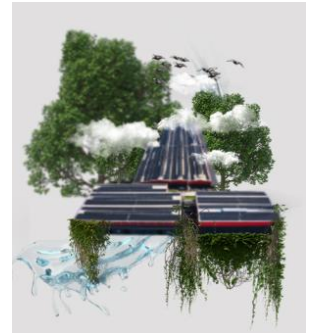
İklim Değişikliği ile Mücadele ve Çevresel Sorumluluklar



İnsan Kaynağına Yatırım ve Sosyal Sorumluluk



Geri Kazanılan Atık Miktarı		Toplanan Yağmur Suyu		Karbon Emisyon Tasarrufu		Kocaer Akademi dahil Kişi Başı Eğitim	
2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
15.154 ton	25.128 ton	42.558 m ³	42.558 m ³	13.126 ton	4.700 ton	49 saat	28 saat



YÖNETİM SORUMLULUĞU VE SÜREKLİ GELİŞİM

2030 yılına kadar;

- Dijitalleşmiş ISG uygulamalarının 2023 yılı baz alınarak %50 oranında artırılması
- Sürdürülebilirlik değerlendirmesi yapılan tedarikçilerin oranının, en büyük 20 tedarikçi içerisinde %50 olması
- Çevresel ve sosyal konularda denetime tabi tutulan/performansı izlenen tedarikçi sayısının 2023 yılı baz alınarak %50 oranında artırılması
- Yeşil satın alma oranının 2023 yılı baz alınarak %50 oranında artırılması
- Yerel satın alma yapılan tedarikçi sayısı oranının 2023 yılı baz alınarak %20 oranında artırılması.



İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE MÜCADELE VE ÇEVRESEL SORUMLULUKLAR

2030 yılına kadar;

- Kapsam 2 emisyonlarının %100* azaltılması
- Üretim başına karbon salım oranının %35* oranında azaltılması
- Yenilenemeyen enerji tüketiminin %100* oranında azaltılması
- Alternatif yakıt kullanımının %20* oranında artırılması
- Birim üretim başına enerji tüketimlerinin %35* oranında azaltılması
- %100 oranında yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik tedarik edilmesi
- Yağmur suyu toplama sistemlerinin tüm fabrika/lokasyonlarda hayata geçirilmesi ve geliştirilmesi
- Kaynak bazında su kullanım miktarının azaltılması
- Proseste geri dönüştürülen toplam su oranının 2023 yılı baz alınarak %15 oranında artırılması



İNSAN KAYNAĞI YATIRIM VE SOSYAL SORUMLULUK

- **2025 yılına kadar** çevre eğitim saatlerinin (kisixsaat) 2023 yılı baz alınarak %20 oranında artırılması
- Beyaz yaka kadın çalışan oranının **2025'e** kadar %35*, **2050'ye** kadar %50* arttırılması
- Üst ve orta düzey yönetici olan kadın çalışan oranının **2025'e** kadar %30*, **2050'ye** kadar %40* artırılması



Özet Finansal Tablolar

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	artış (%)
Dönen Varlıklar	11.049.286	12.867.500	-14%
Duran Varlıklar	12.531.157	11.959.677	5%
Toplam Varlıklar	23.580.443	24.827.176	-5%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.704.598	10.156.481	-14%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.042.842	2.760.498	10%
Özkaynaklar	11.833.003	11.910.198	-1%
Toplam Kaynaklar	23.580.443	24.827.176	-5%

Özet Konsolide Kar-Zarar Tablosu (Bin TL)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Hasılat	17.243.449	17.422.991
Brüt Kar	3.267.194	3.118.609
Esas Faaliyet Karı	1.747.068	1.520.632
Finansman Gelir/Giderleri (net)	(1.574.601)	(1.233.397)
Net Parasal Pozisyon	216.096	(621.465)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Gider (net)	332.145	513.785
Vergi Öncesi Kar	720.708	179.555
Net Dönem Karı	450.500	8.202
Ana Ortaklık Payı	445.107	3.248
Düzeltilmiş FAVÖK	2.182.307	2.193.724

Önemli Oranlar (%)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Brüt Kar Marjı	18,9%	17,9%
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	12,7%	12,6%
Net Kar Marjı	2,6%	0,0%
	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Net Finansal Borç /FAVÖK*	1,23	1,14

Neden Kocaer Çelik?

60 yıllık tecrübe ile sektöründen ayrılan özgün iş modeli
Güçlü 2030 vizyonu

Esnek üretim kabiliyeti, ürün çeşitliliği ve yüksek ürün ve hizmet kalitesi ile yerel ve global pazarlarda **rekabet avantajı**

Geniş yurt dışı dağıtım ağı ve **30 yılı aşan** ihracat pazarı tecrübesi

Güçlü mali yapı, likit ve **dengeli** bilanço

ARGE, inovasyon ve dijital dönüşümde sektöründe **öncü konum**

Yeşil ve **yalın** üretime verilen önem ve yatırımlar



Teşekkür Ederiz.

 **KOCAER**
ÇELİK