



2. ÇEYREK FİNANSAL SONUÇLAR SUNUMU

Ağustos 2026

28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının. 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

Finansal sonuçlara ilişkin olarak hazırlanan bu sunumda. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28.12.2023 tarihli Kararı’na uygun olarak Türkiye Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmıştır.

Bu sunumda Kocaer Çelik tarafından kamuya açıklanan ve gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşleri yansıtmakta olup belli varsayımları içeren ileriye dönük bazı ifade, görüş ve tahmini rakamlar yer alabilmektedir. Mevcut koşullar altında bu sunuşta yansıtılan beklentilerin mantıklı olduğu düşünülmesine karşın; gerçekleştirmeler. ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir. Bu sunumun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan Kocaer Çelik’in herhangi bir yönetim kurulu üyesi, yöneticisi, çalışanı veya herhangi diğer bir kişi sorumlu tutulamaz.

01

SEKTÖREL GELİŞMELER

DÜNYA ÇELİK SEKTÖRÜ

Yılın İlk Yarısında Ham Çelik Üretiminde Bölgesel Ayrışmalar Devam Etti



Kaynak: Worldsteel Association

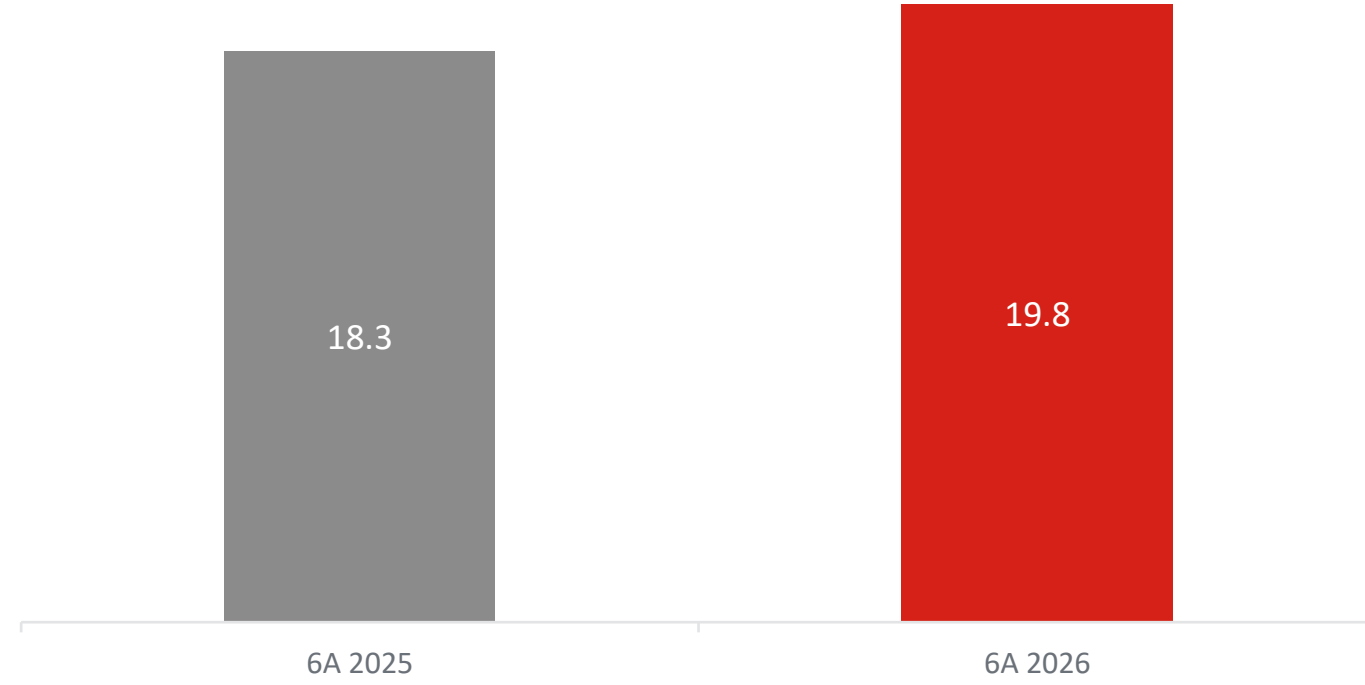
2026 yılının ilk yarısında Çin’de üretim yıllık bazda %3 düşerken, Çin hariç diğer ülkelerdeki üretim %2 artış gösterdi. Böylece, dünya ham çelik üretimi 931,5 milyon tonla %0,7 geriledi.

TÜRKİYE ÇELİK SEKTÖRÜ

Yılın İlk 6 Ayında Türkiye Çelik Üretimi Ve İhracatı Arttı

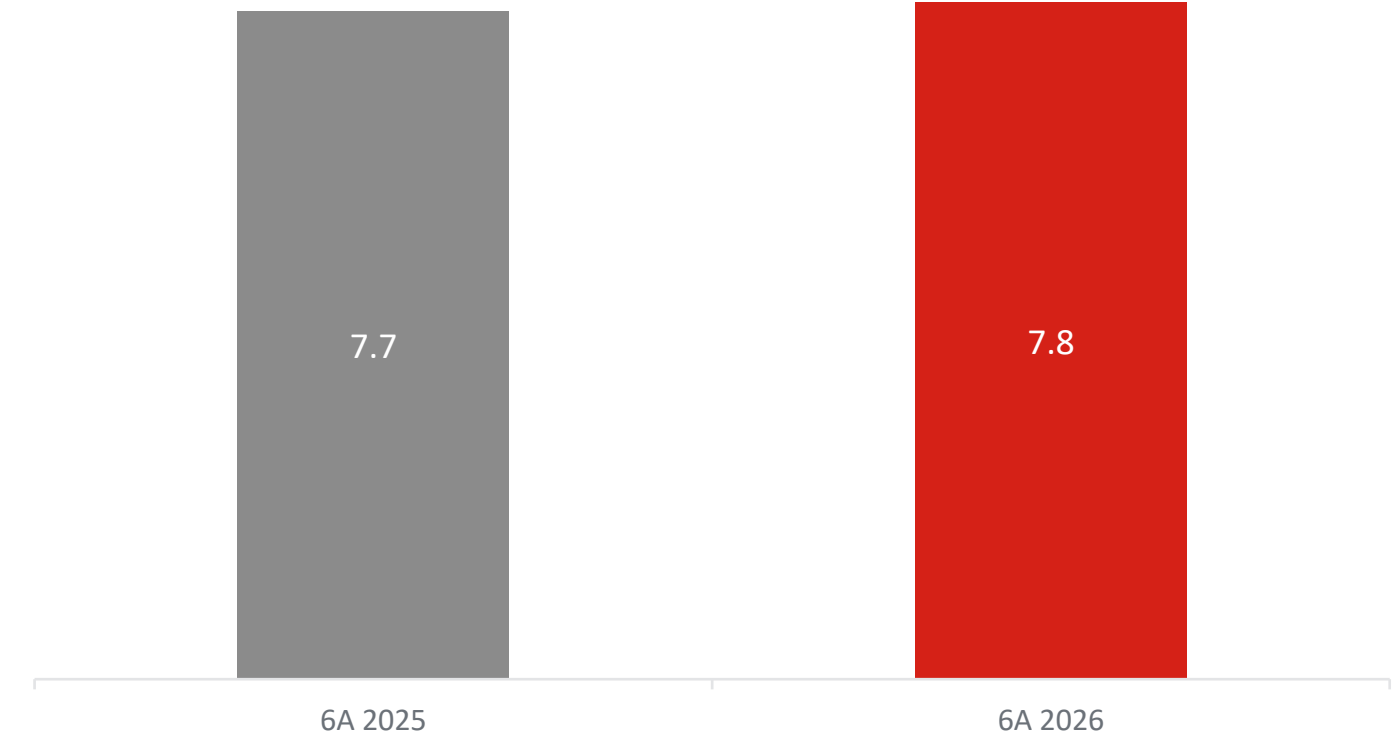
TÜRKİYE ÇELİK ÜRETİMİ (MİLYON TON)

▲ %8,1



TÜRKİYE ÇELİK İHRACATI (MİLYON TON)

▲ %2,5



Kaynak: Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD)

02

OPERASYONEL SONUÇLAR

KOCAER ÇELİK SATIŞ HACMİ

2026 Yılı'nın 2. Çeyreğinde Satış Hacmi %4.4 Büyürken, İlk Yarıdaki Artış %1 Seviyesinde Oldu

TOPLAM SATIŞ HACMİ (TON)

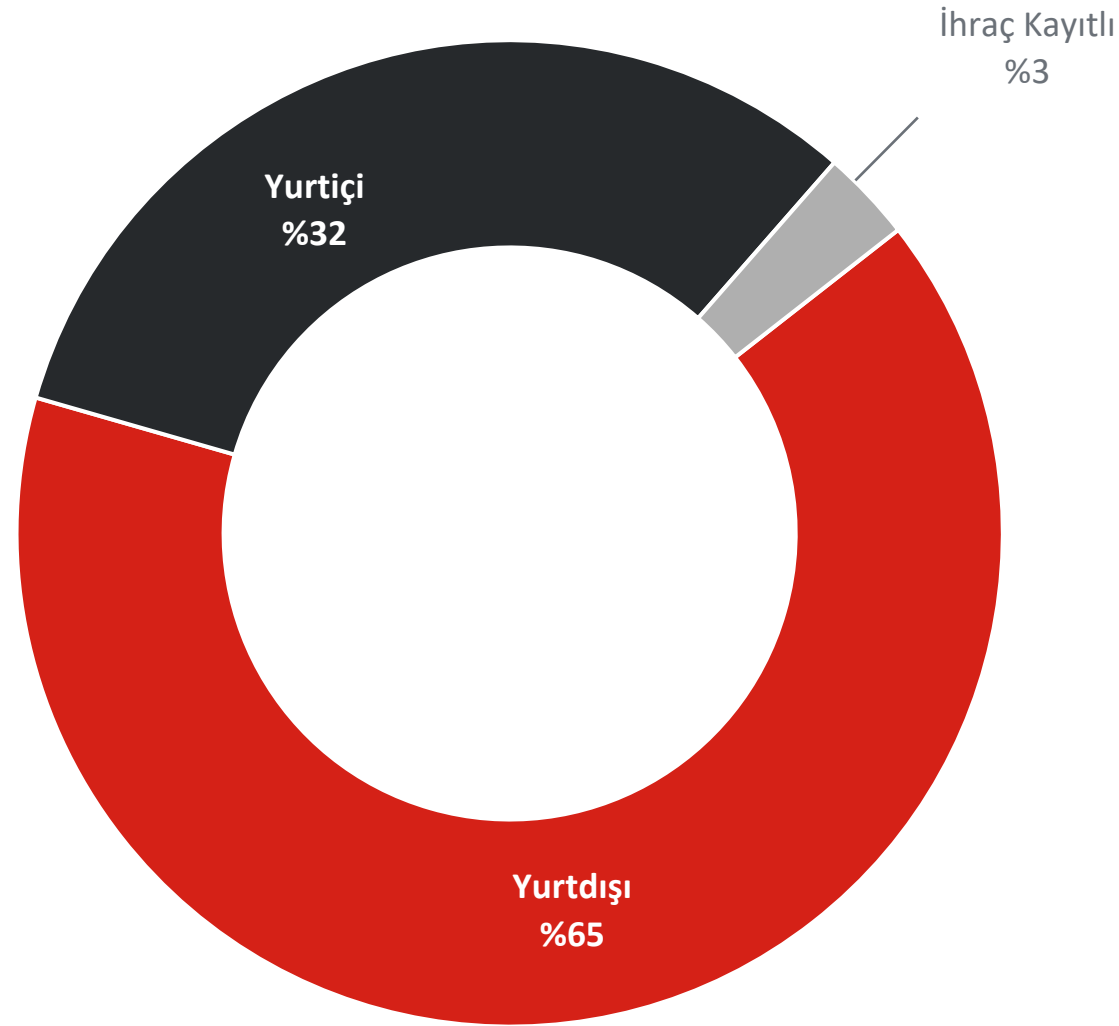


2026 yılının ikinci çeyreğindeki güçlü büyüme ile beraber, yılın ilk yarısındaki satış hacmi önceki yılın aynı döneminin %1 üzerinde gerçekleşti.

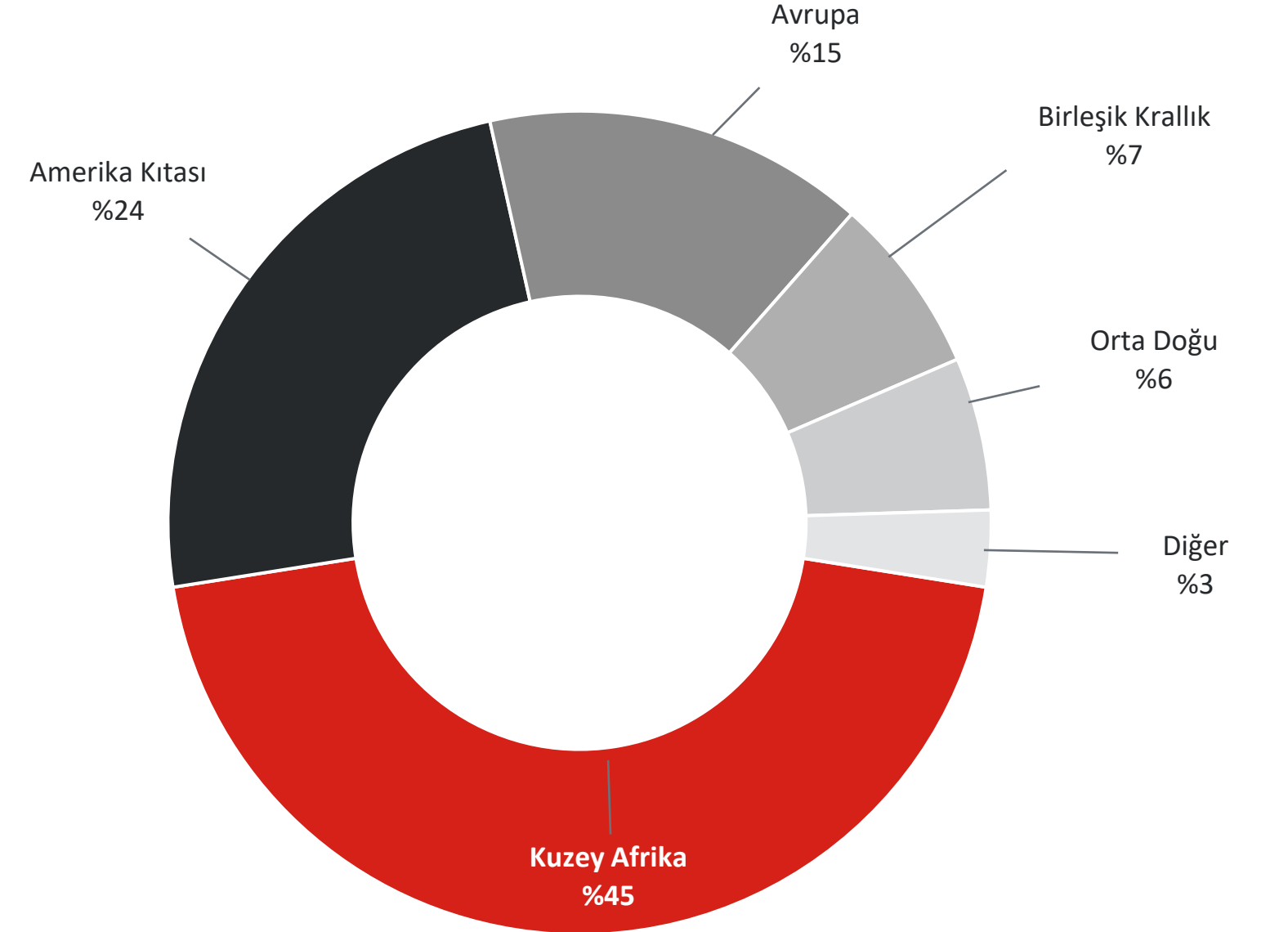
SATIŞLARIMIZIN COĞRAFİ DAĞILIMI

Yılın İlk Yarısında Yurtdışı Satışların (İhraç Kayıtlı Dahil) Toplam Satışlardaki Payı %68 Seviyesinde

6A 2026 TOPLAM SATIŞLAR (%)



6A 2026 YURT DIŞI SATIŞLAR DAĞILIMI (%)



Artan tarifeler nedeniyle geçtiğimiz yılın ikinci yarısından sonra duran ABD'ye satışlar, yılın ikinci çeyreğinde yeniden başladı.

Yabancı para cinsinden satışlarımızın (yurtiçi, yurtdışı, ihraç kayıtlı satışlar) toplam satışlar içindeki payı %90-95 aralığındadır.

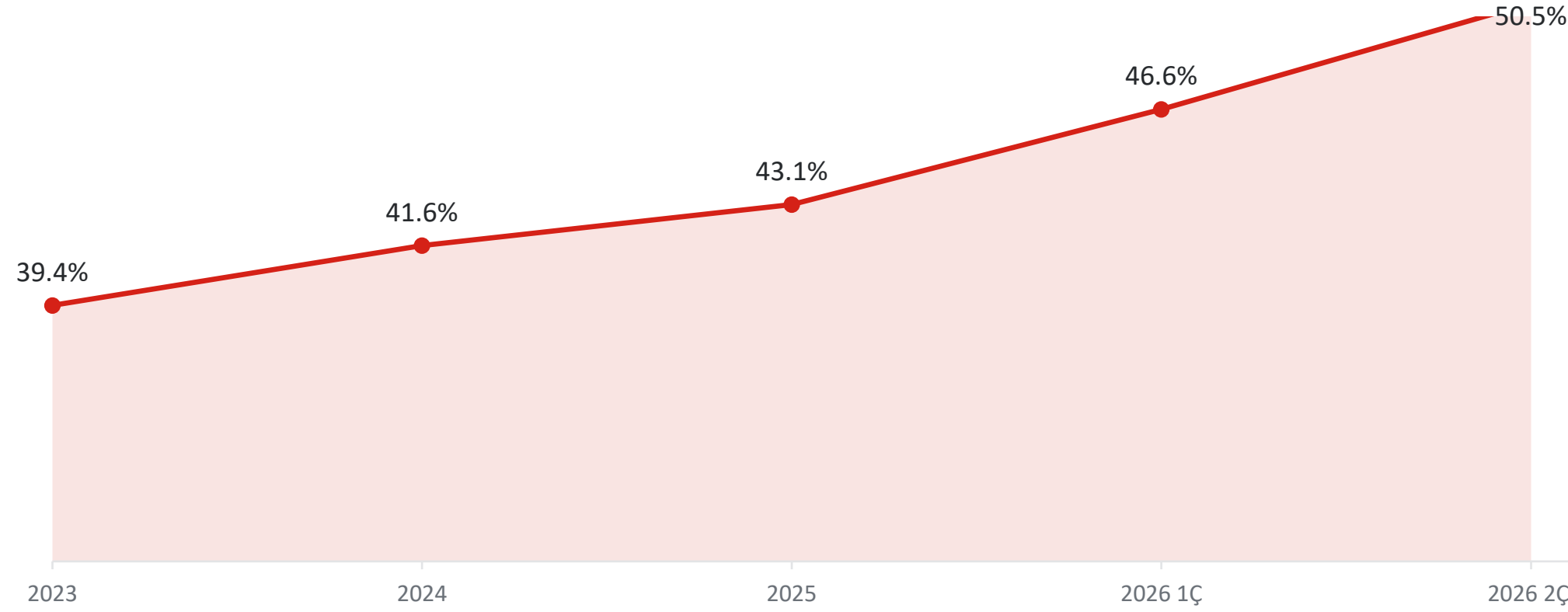
ÜRÜN KATEGORİSİ BAZINDA SATIŞLARIMIZIN DAĞILIMI

Yılın İkinci Çeyreğinde Katma Değerli Ürünlerin Satışlardaki Payı Rekor Seviye Olan %51'e Ulaşırken İlk Yarıdaki Oran %49 Olarak Gerçekleşti

	2023	2024	2025	2026 1Ç	2026 2Ç	2026 6A
Katma Değerli Profiller	39.4%	41.6%	43.1%	46.6%	50.5%	48.7%
Yapısal Çelik Profiller	34.8%	31.5%	25.7%	31.6%	29.3%	30.3%
I ve H Şekilli Profiller	10.1%	13.3%	15.4%	13.4%	11.4%	12.3%
U ve C Şekilli Profiller	15.6%	13.6%	15.8%	8.5%	8.8%	8.6%

Toplam satış hacmimiz içindeki katma değerli çelik profillerin payı etkinliğini sürdürmektedir.

KATMA DEĞERLİ PROFİLLERİN PAYI - ZAMAN İÇİNDEKİ SEYRİ (%)



03

FİNANSAL SONUÇLAR

FİNANSAL PERFORMANS (Kümülatif)

6A 2026 Finansal Performans Değerlendirmesi

NET SATIŞLAR (mn TL)

13,892

11,585

6A 2025

6A 2026

▼ %17

DÜZELTİLMİŞ FAVÖK (mn TL)

1,981

1,761

6A 2025

6A 2026

▼ % 11

BRÜT KÂR (mn TL)

2,854

2,434

6A 2025

6A 2026

▼ %15

NET KÂR (mn TL)

514

610

6A 2025

6A 2026

▲ %19

6A 2025 için veriler 30.06.2026 satın alım gücü cinsindendir.

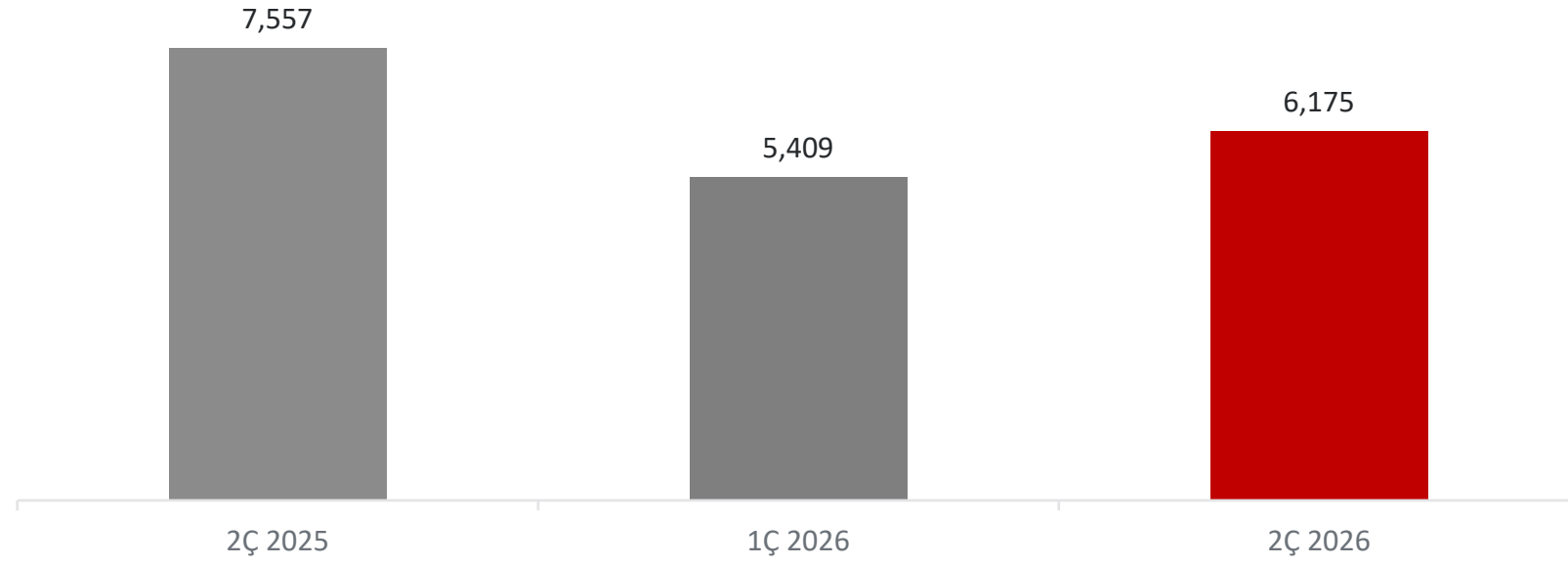
11

FİNANSAL PERFORMANS (Çeyreklik)

2Ç 2026 Finansal Performans Değerlendirmesi

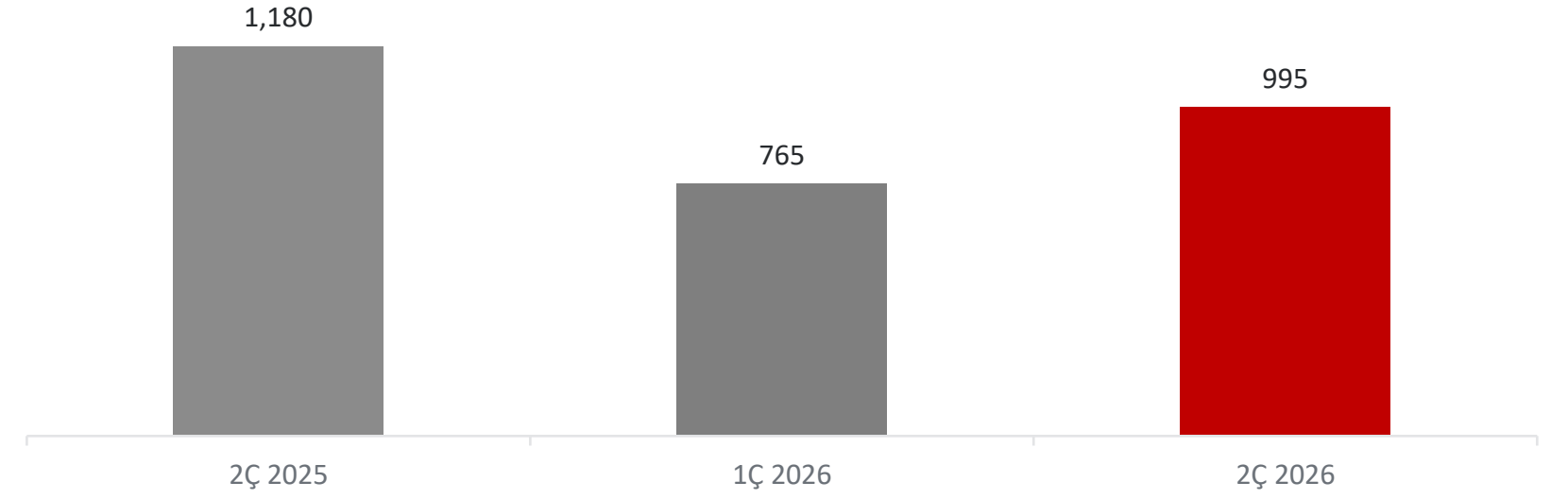
NET SATIŞLAR (mn TL)

▼ %18



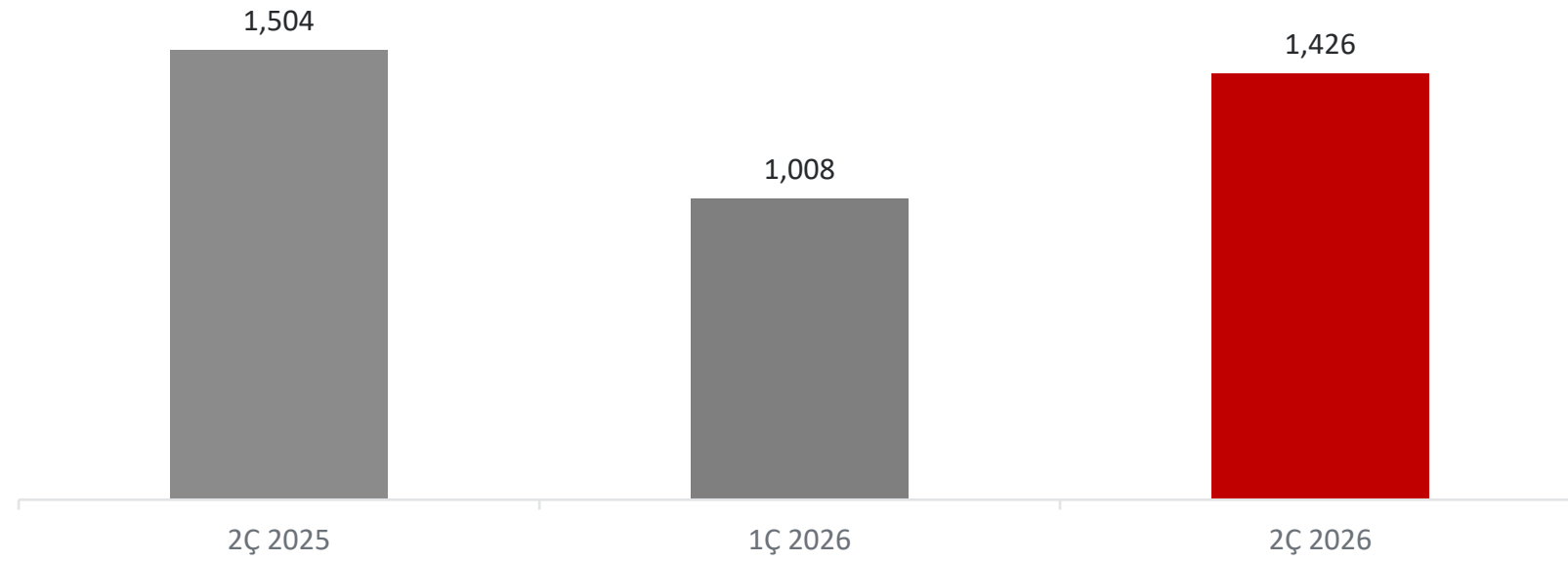
DÜZELTİLMİŞ FAVÖK (mn TL)

▼ %16



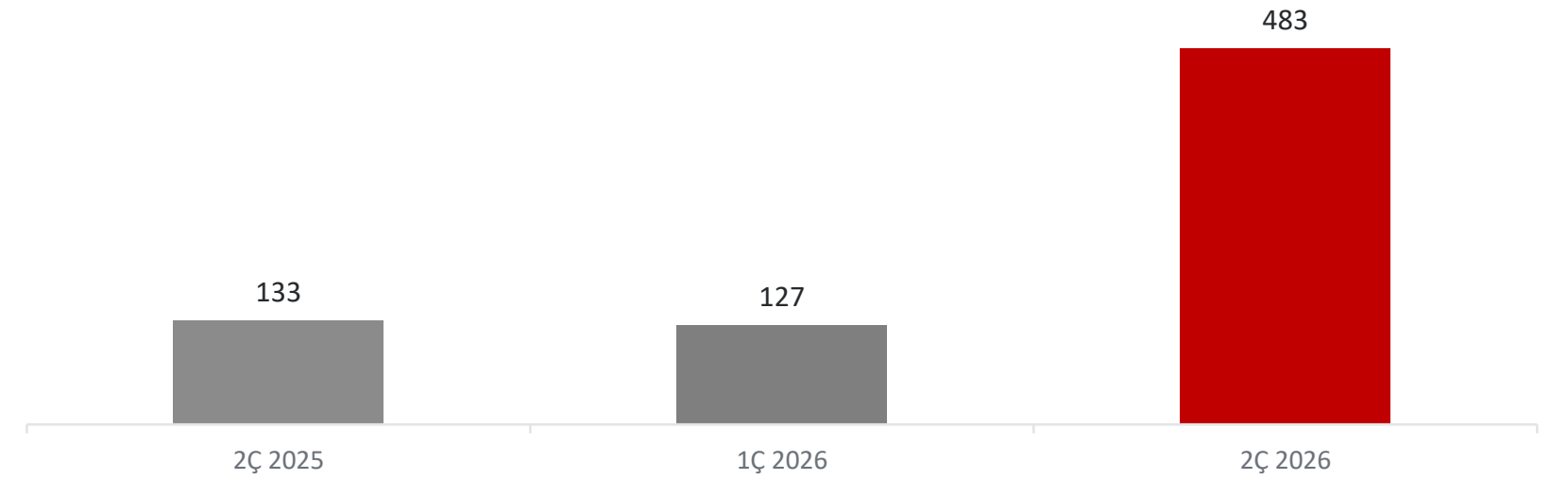
BRÜT KÂR (mn TL)

▼ %5



NET KÂR (mn TL)

▲ %265

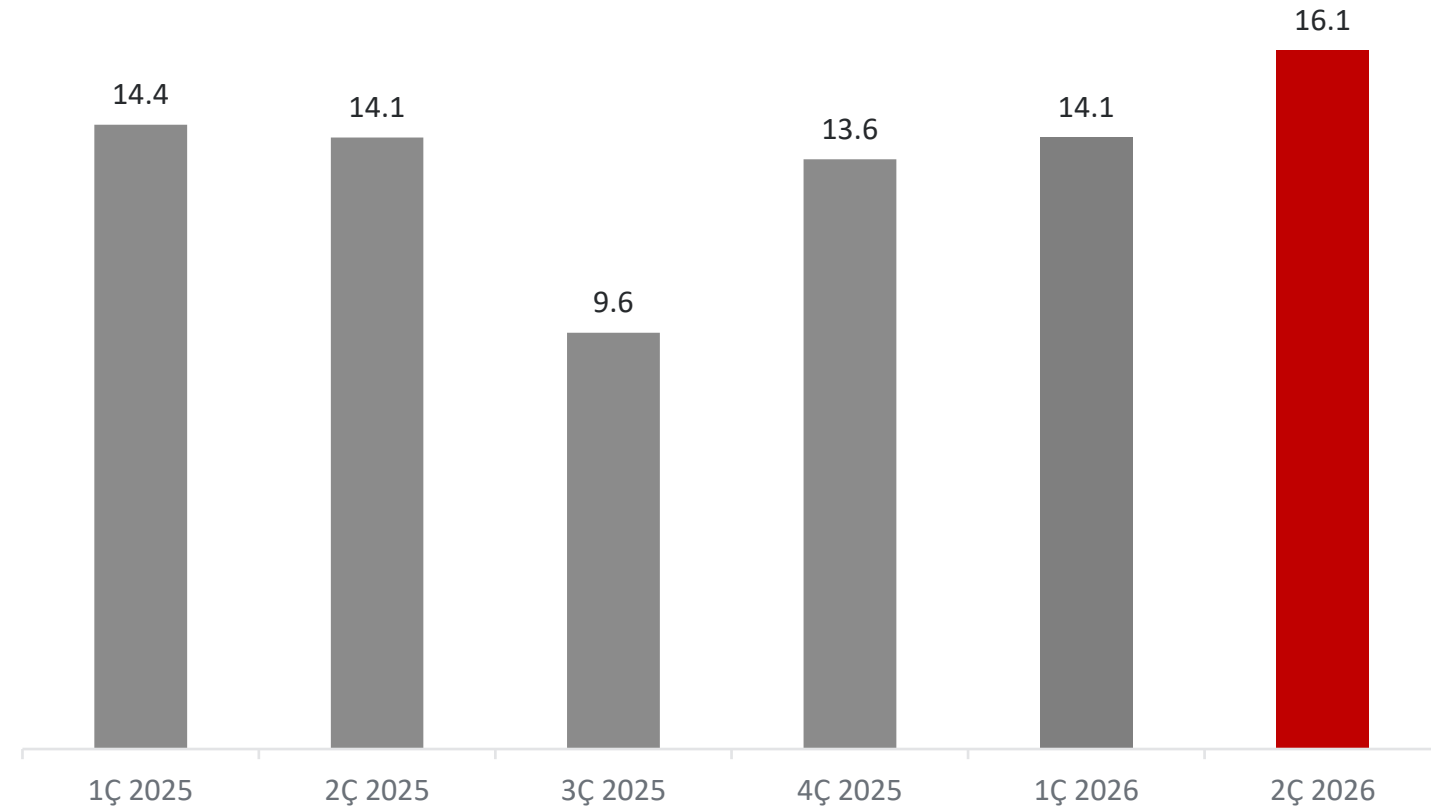


Tüm veriler 30.06.2026 satın alım gücü cinsindendir.

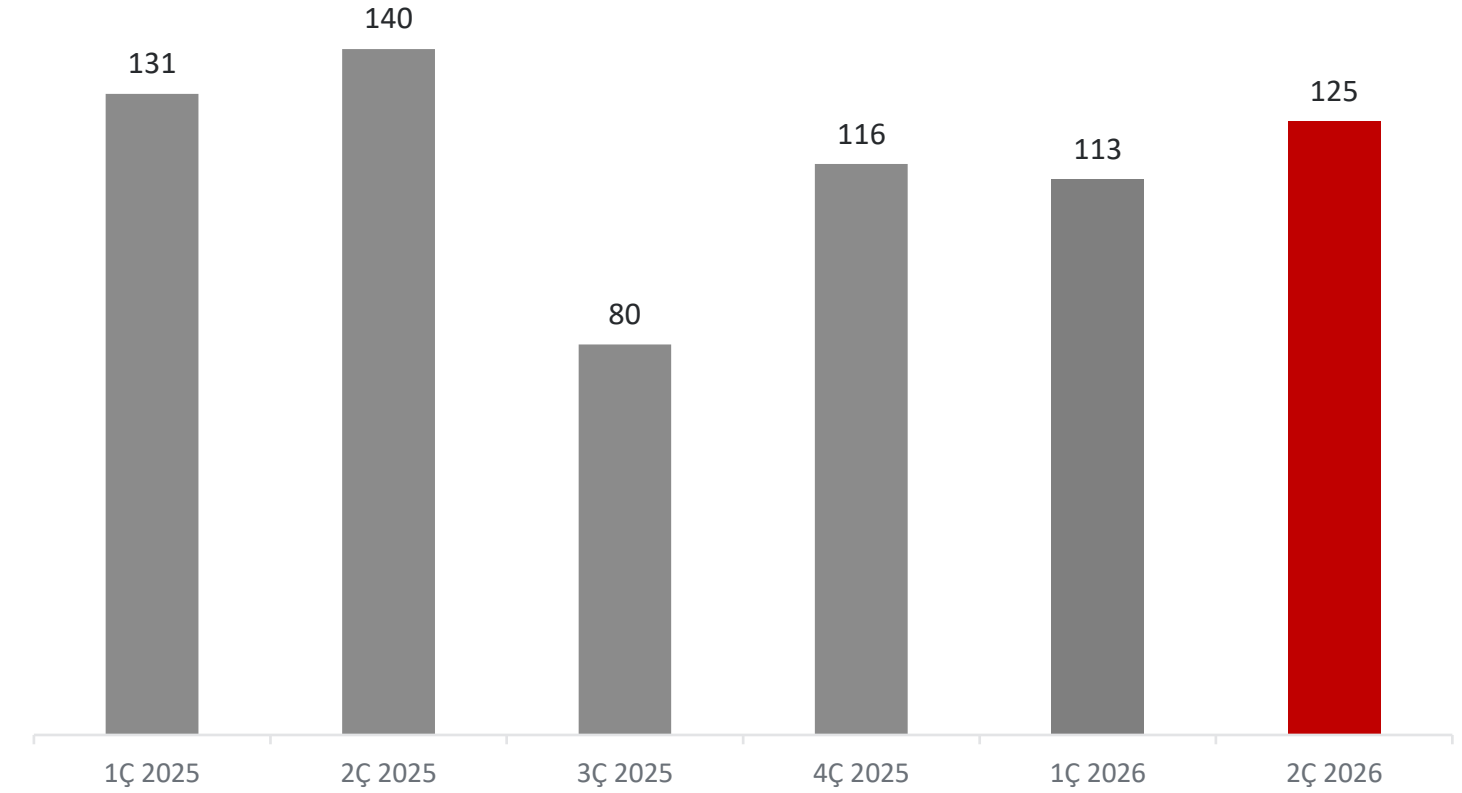
FİNANSAL PERFORMANS (Çeyreklik)

2026 Yılı'nın 2. Çeyreğinde FAVÖK Marjı ve FAVÖK/ton Güçlü Performansını Sürdürmüştür

FAVÖK MARJİ (%)



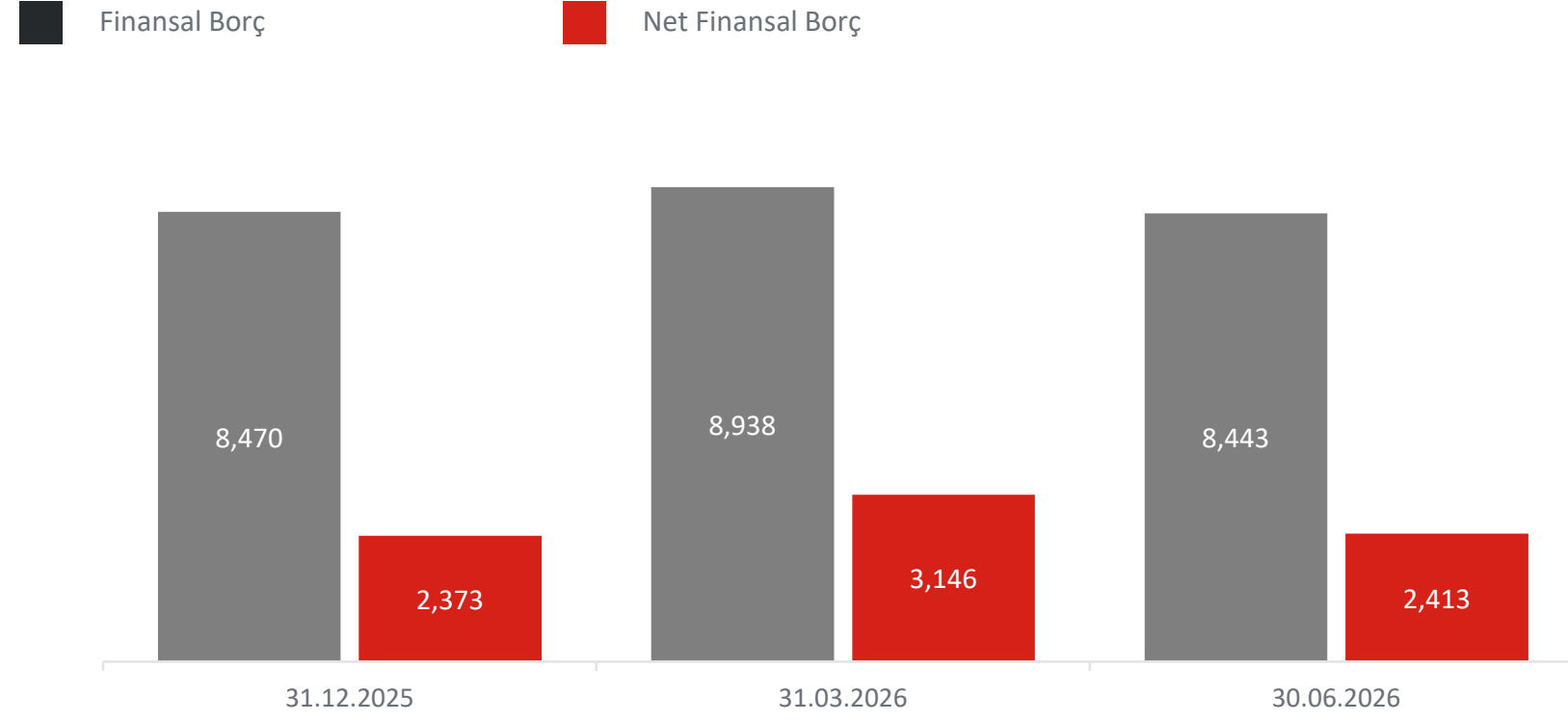
FAVÖK / Ton (\$)



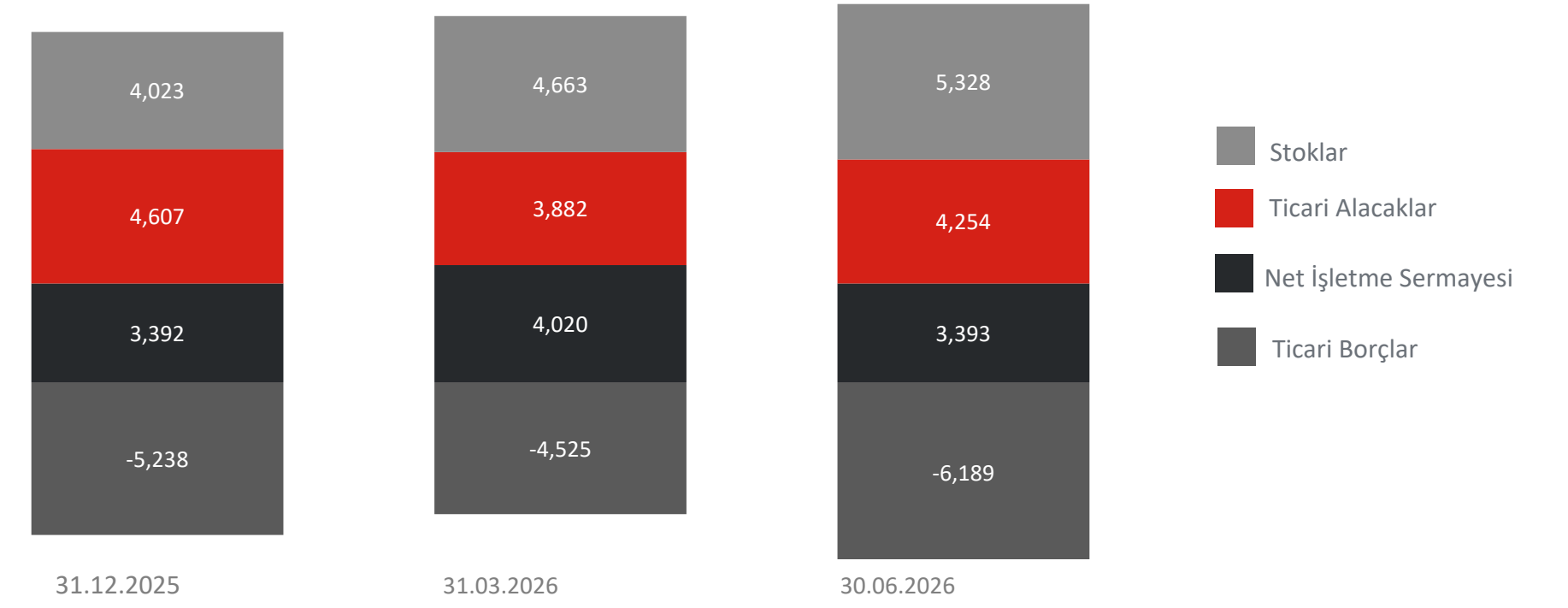
Tüm veriler 30.06.2026 satın alım gücü cinsindendir.

FİNANSAL PERFORMANS

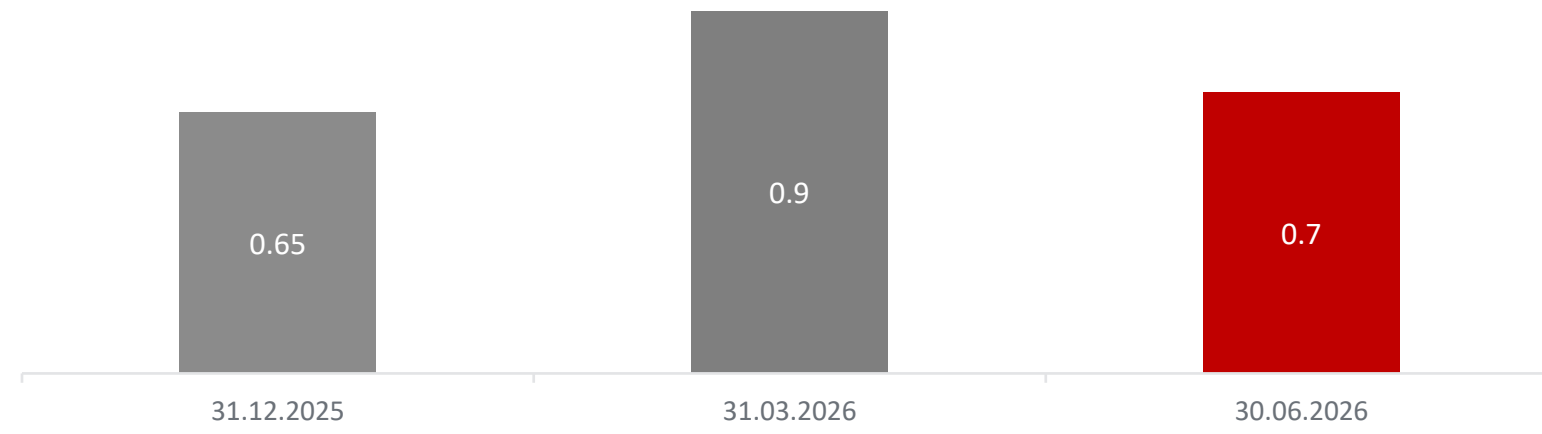
NET FİNANSAL BORÇ (mn TL)



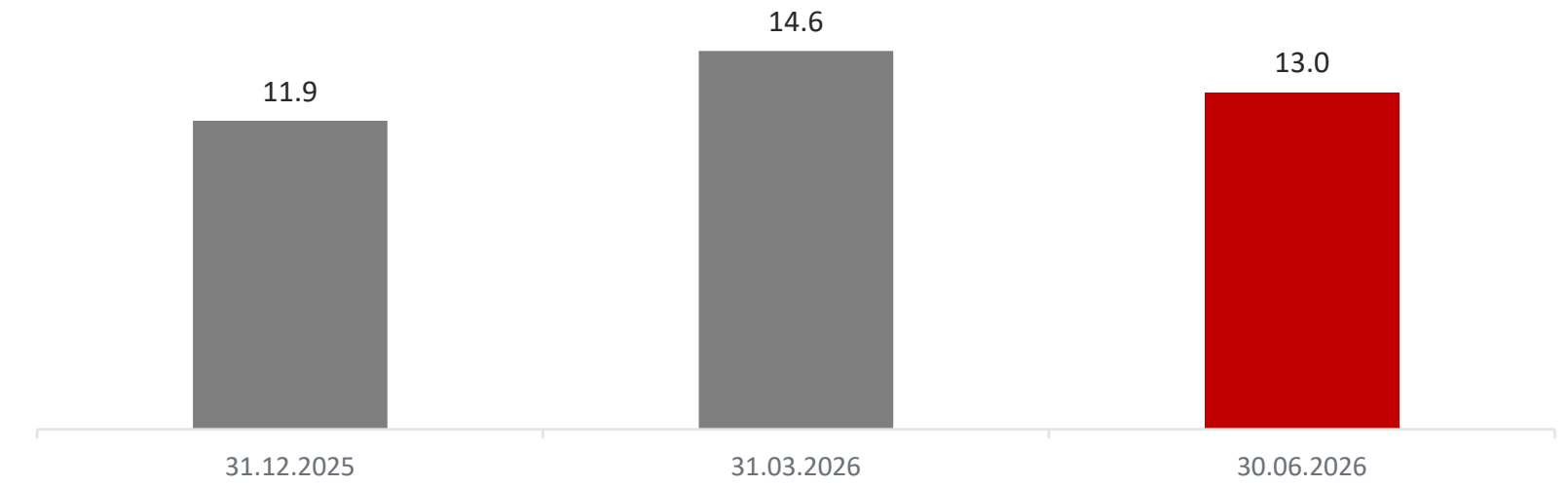
NET İŞLETME SERMAYESİ (mn TL)



NET BORÇ / FAVÖK (x)



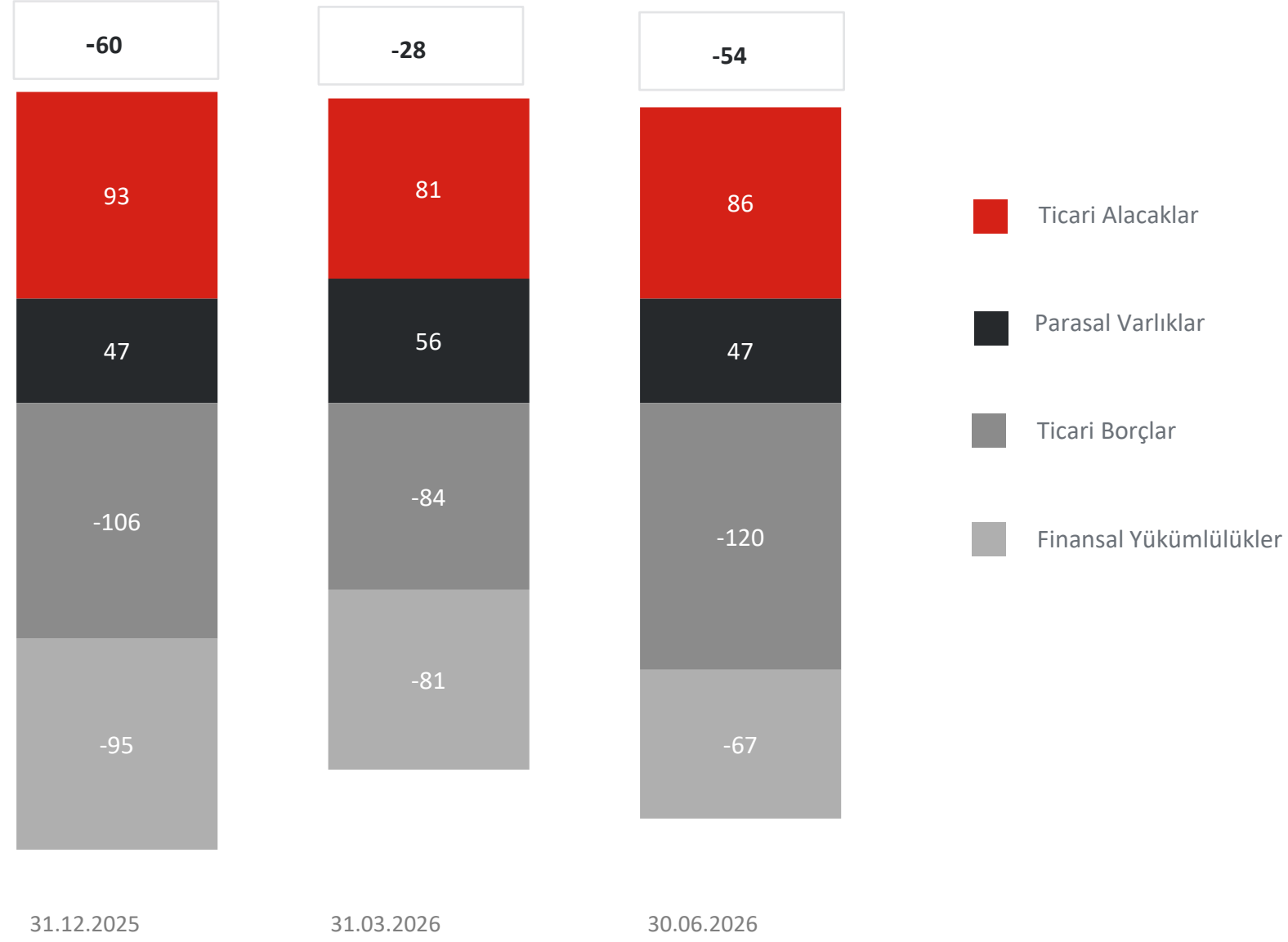
NET İŞLETME SERMAYESİ / SATIŞLAR (%)



Tüm veriler 30.06.2026 satın alım gücü cinsindendir.

YABANCI PARA POZİSYONU

YABANCI PARA POZİSYONU (mn ABD doları)



30.06.2026



Stoklarımızı eklediğimizde net yabancı para pozisyonumuz -54 milyon dolardan +61 milyon dolar seviyesine ulaşmaktadır.

Tüm veriler 30.06.2026 satın alım gücü cinsindendir.

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

Özet Konsolide Bilanço (Bin TL)	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	15.416.932	16.390.872	%6
Duran Varlıklar	15.434.173	15.146.258	-%2
Toplam Varlıklar	30.851.105	31.537.130	%2
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.247.024	13.972.747	%14
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.081.920	2.660.240	-%35
Özkaynaklar	14.522.161	14.904.143	%3
Toplam Kaynaklar	30.851.105	31.537.130	%2

Özet Konsolide Kâr – Zarar Tablosu (Bin TL)	30 Haziran 2025	30 Haziran 2026	Değişim (%)
Hasılat	13.892.018	11.584.836	-%17
Brüt Kâr	2.853.819	2.433.805	-%15
Esas Faaliyet Kârı	1.636.046	1.015.175	-%38
Finansman Giderleri (net)	(1.411.697)	(982.479)	-%30
Net Parasal Kazanç (Kayıp)	156.229	(122.732)	a.d.
Yatırım Faal. Gelir/Gider (net)	236.691	637.598	%169
Vergi Öncesi Kâr	617.270	547.561	-%11
Net Dönem Kârı (ana ortaklık payı)	513.793	610.470	%19
Düzeltilmiş FAVÖK	1.980.951	1.760.568	-%11
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı	%14,3	%15,2	0,9 puan

Tüm veriler 30.06.2026 satın alım gücü cinsindendir.

04

ŞİRKETE GENEL BAKIŞ

RAKAMLARLA KOCAER

Tecrübemizden ve Üretim Gücümüzden Öne Çıkanlar

 60+ yıllık deneyim	 3 çelik profil fabrikası	 12.000+ üzerinde 60 farklı ürün	 T.C. Ticaret Bakanlığı'nın başlattığı Yeşil Mutabakata Uyum Projesi Desteği kapsamında Responsible ® Programına Katılım
 550+ Milyon ABD Doları Ciro	 800.000 ton/yıl kapasite	 9,2 milyon kWh/ yıl kurulu yenilenebilir kapasite	 Kendi sektöründe Avrupa'da ve Türkiye'de Leed Sertifikalı ilk Galvaniz Fabrikası
 6 kıta 140+ ülkeye ihracat	 180.000 ton/yıl servis merkezi	 tüm süreçlerle entegre SAP yönetimi	 Demir Çelik Sektöründe Greencheck sertifikalı ilk şirket
 Ege Bölgesi Demir Çelik İhracat Şampiyonu (2018-2024)	 100.000 ton/yıl galvaniz fabrikası	 1000+ çalışan	 Manisa Teknokent'te Teknoloji Şubesi

Kocaer Çelik, 60 yılı aşkın tecrübesi ve üç fabrikasındaki yıllık 800.000 ton üretim kapasitesiyle Türkiye'nin en büyük çelik profil üreticisidir.

ŞİRKETE GENEL BAKIŞ

Yönetim Kurulu ve Ortaklık Yapısı



Hakan Kocaer
Yönetim Kurulu Başkanı



Mehmet Çakmur
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Uğur Yılmaz
Üye



Ferda Besli
Üye



Dr. Yılmaz Argüden
Üye



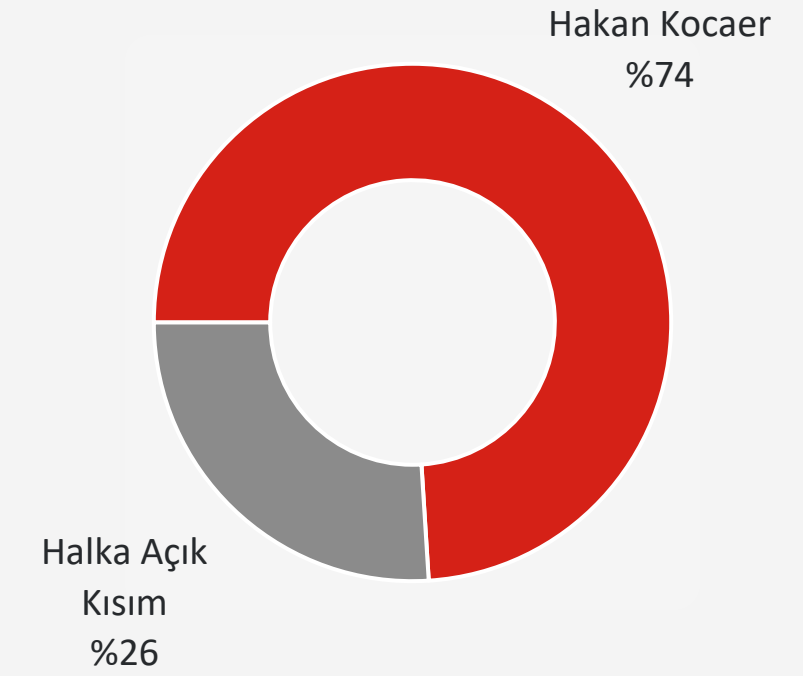
Dr. Füsün Akkal Bozok
Bağımsız Üye



Tuğrul Fadıllıoğlu
Bağımsız Üye



Selen Kocabaş
Bağımsız Üye



ÜRETİM MERKEZLERİ

300 bin m² Alanda Yüksek Kalitede Üretim



A1
300.000
ton/yıl



A2
300.000
ton/yıl



A3
200.000
ton/yıl



Servis Merkezi
180.000
ton/yıl



Galvaniz
100.000
ton/yıl

Tükettiğimiz elektrik enerjisinin %33'ünü kendi yenilenebilir enerji kaynaklarımızdan karşılayarak sürdürülebilir üretim hedeflerimizi destekliyoruz.

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

DEĞER KATTIĞIMIZ SEKTÖRLER

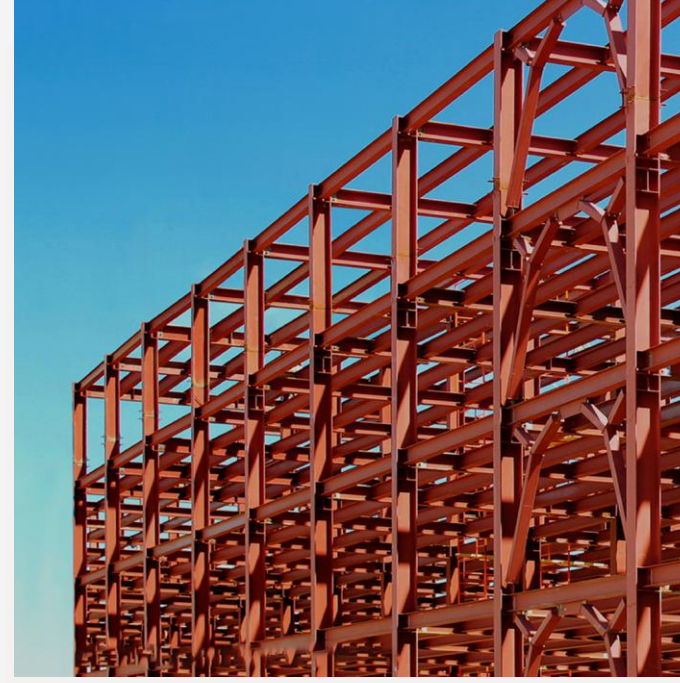
Stratejik Sektörlere Güçlü Çelik Çözümleri



ENERJİ NAKİL HATLARI



GES ALTYAPILARI



ÇELİK YAPI PROJELERİ

Yüksek kaliteli ve katma değerli çelik profillerimizle enerjiden ulaşım, madencilikten tarıma kadar birçok stratejik sektöre çözüm sunuyoruz. Geniş ürün portföyümüz ve projeye özel üretim kabiliyetimizle güvenli, dayanıklı ve sürdürülebilir projelere değer katıyoruz.



ÇELİK KÖPRÜLER



MADEN VE TÜNEL PROFİLLERİ



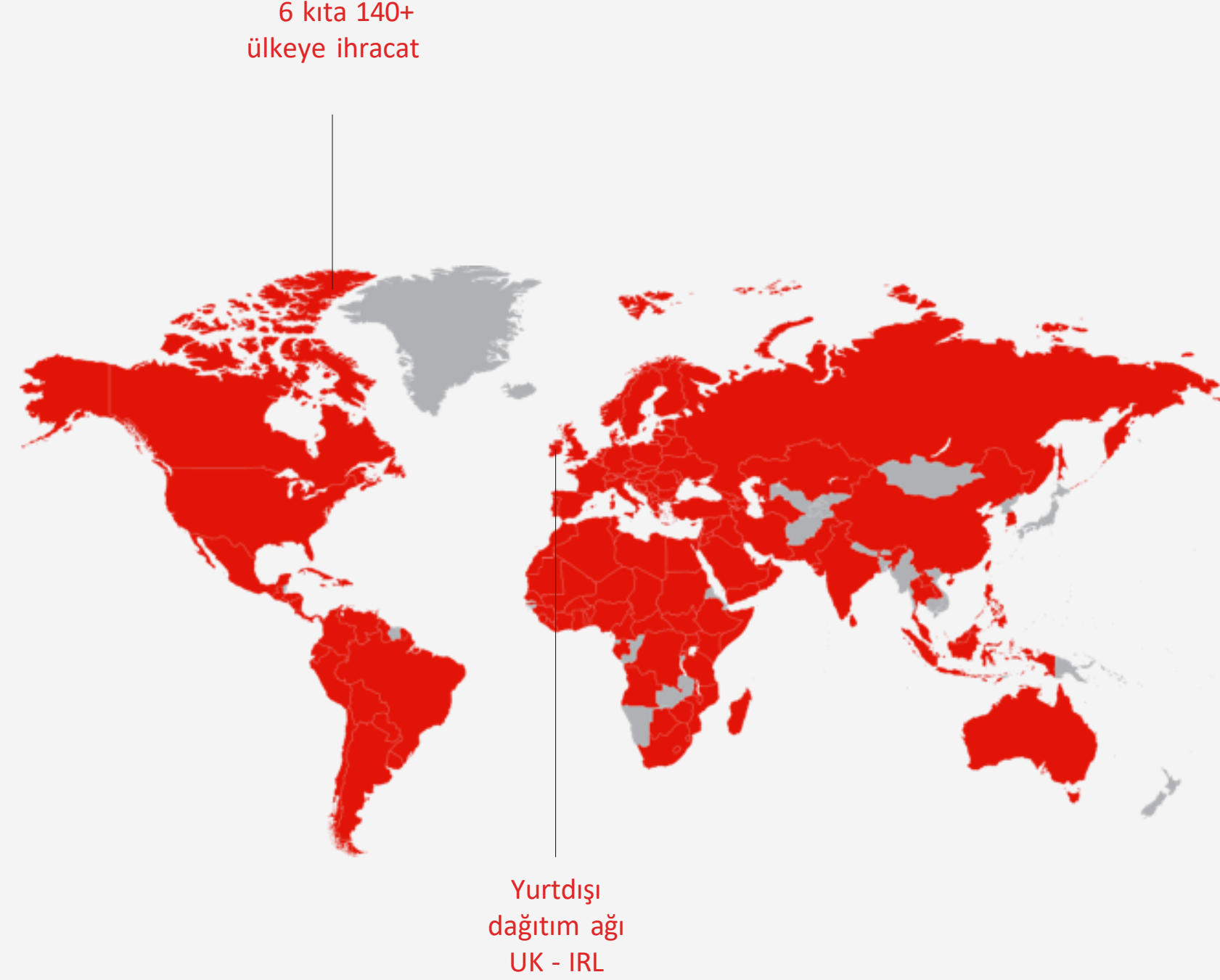
OTOMOTİV VE ULAŞIM



TARIM

KÜRESEL VARLIĞIMIZ

Küresel Pazarlarda Güçlü ve Sürdürülebilir Büyüme



550 milyon ABD dolarını aşan satış hasılatı ve yaklaşık 400 milyon ABD doları ihracat geliriyle güçlü bir performans sergileyen Kocaer Çelik, yedi yıl üst üste (2018-2024) Ege Bölgesi demir-çelik sektörü ihracat şampiyonu olmuştur.

Çelik profil segmentinde faaliyet gösteren Kocaer Çelik, geniş ürün portföyü ve güçlü ihracat ağıyla küresel pazarlardaki varlığını sürekli geliştirmektedir. 12.000'in üzerinde ürün çeşidi ve yaklaşık 60 farklı çelik kalitesiyle çeşitli sektörlerin ihtiyaçlarına yönelik çözümler sunan Şirket, üretiminin %75'ten fazlasını 6 kıtada 140'tan fazla ülkeye ihraç etmektedir.

BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ

Küresel Büyümemizi Destekleyen Güçlü Yapımız

%90



Şirket'in Birleşik Krallık'ta kurulu bağlı ortaklığı Kocaer Steel UK, 2015 yılından bu yana satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yürütmektedir. Cardiff ve Warrenpoint'te toplam 20.000 m² depolama alanına sahip olan Kocaer Steel UK güçlü stok ve depolama kapasitesi sayesinde Birleşik Krallık'taki müşterilerine ürünlerini kısa teslim süreleriyle ulaştırmaktadır.

KOCAER
STEEL UK

%99



Kocaer Enerji A.Ş., Kocaer Çelik'in enerji yatırımlarını tek çatı altında toplayarak daha etkin şekilde yönetmek amacıyla 2023 yılında %99 iştirak oranıyla kurulmuştur. Başta yenilenebilir enerji olmak üzere bu alandaki yatırımlarını artırmayı hedefleyen şirket, ulaşacağı elektrik üretim kapasitesini ulusal elektrik sisteminde değerlendirerek enerji satışı gerçekleştiren güçlü bir yapıya dönüşmeyi amaçlamaktadır.

KOCAER
ENERJİ

%99



KCR Dış Ticaret, yurt dışı operasyonlarını Güçlendirmek, uluslararası pazarlardaki etkinliği artırmak ve küresel büyüme hedefine ivme kazandırmak amacıyla 2024 yılında kurulmuştur.

KCR
DIŞ TİCARET

%91



1996 yılında Denizli'de kurulan Yağız Nakliyat, 2018 yılında Kocaer Çelik San. ve Tic. A.Ş.'nin yurt içi lojistik faaliyetlerini yürütmek amacıyla satın alınmıştır. Operasyonel yapılanmasını güçlendirerek merkezini Aliğa'ya taşıyan şirket, kuruluşundan bu yana edindiği saha deneyimi ve operasyonel uzmanlığıyla lojistik süreçlere güvenilir, planlı ve sürdürülebilir çözümler sunmaktadır.

YAGIZ
NAKLİYAT

BÜYÜME STRATEJİSİ

4 Yapıtaşına Dayalı Büyüme

Dikey Entegrasyonu Arttırmak

Organik ve inorganik
fırsatlarla büyümek

Yeşil Üretim ve Enerjide Bağımsızlık

Elektrik tüketimimizin
tamamının kendimizce
üretilmesi

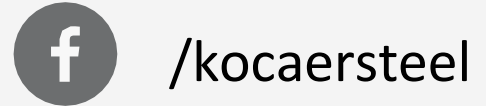
Yurtdışı Dağıtım Kanallarını Güçlendirmek

Yeni dağıtım ve servis
merkezi yatırımlarıyla global
ayak izimizi arttırmak

Yüksek Kâr Marjlı Portföye Odaklanmak

Katma değerli ürünlerin
payını arttırmak

İLETİŞİM



/kocaersteel



/kocaersteel



/SteelKocaer



/kocaer-steel



yatirimci.iliskileri@kocaersteel.com



Finansal raporlar ve sunumlar sayfamızı ziyaret etmek için QR kodu okutunuz.



Web sitemizi ziyaret etmek için QR kodu okutunuz.



Sürdürülebilirlik raporu sayfamızı ziyaret etmek için QR kodu okutunuz.