İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine
ait finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İskenderun Demir ve Çelik Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Shape the future
with confidence

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	**Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı**
Hasılatın Kaydedilmesi	
Şirket yönetimi değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15'te belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini göz önünde bulundurmaktadır. Şirket'in hasılatının önemli bir kısmı zamanın belirli bir anında yerine getirilen edim yükümlülükleri kaynaklıdır. Şirket, başlıca maden ve metalurji ürünleri üretip satışını yaparak hasılat elde etmektedir. Şirket, yurtiçi ve yurtdışına yaptığı satışlardaki sevkiyat düzenlemelerinin türüne göre önemli risk ve getirilerin alıcıya geçip geçmediğinin analizini yaparak hasılatı muhasebeleştirmektedir. Şirket'in finansal sonuçlara ilişkin performans değerlendirmesinde, hasılat en önemli göstergelerden birini teşkil etmektedir. Hasılat, yıl içinde uygulanmış olan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından belirgin bir öneme sahip olup, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait toplam kapsamlı gelir tablosu açısından en önemli kalem olması nedeniyle denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar sırasıyla dipnot 2.7.1 ve dipnot 23'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket'in satış, tahsilat ve kredi riski yönetimi süreçleri anlaşılmıştır. - Hasılat sürecine ilişkin kontrollerin tasarımı ve uygulanması değerlendirilmiştir. Ayrıca Şirket'in satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir. - Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'lere uygunluğu değerlendirilmiştir. - Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin olarak kapsamlı analitik prosedürler uygulanmıştır. - Satış faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testler yapılmış ve bu faturalar sevk irsaliyeleri ile eşleştirilmiştir. - Örneklem yöntemiyle seçilmiş olan faturalardaki ürünlere ilişkin kontrolün müşteriye devir olup olmadığı test edilmiştir. - Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığı test edilmiştir. - Örneklem yöntemiyle seçilen ticari alacak bakiyeleri için müşterilerden doğrulama mektupları alınmış ve alınan cevapların muhasebe kayıtları ile uyumunun kontrol edilmiştir. Yukarıdaki hususlara ek olarak, dipnot 23'te yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS'ler kapsamında değerlendirilmiştir.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıklar ve Yapılmakta Olan Yatırımların Muhasebeleştirilmesi	
Dipnot 12 ve 13'te açıklandığı üzere Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar ve peşin ödenmiş giderler altındaki yatırımlar için vermiş olduğu avansların finansal durum tablosundaki toplam taşınan değeri 104.525.251 bin TL olup, toplam varlıkların 59%'unu oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları altında 41.792.798 bin TL tutarında devam eden yapılmakta olan yatırım harcamaları bulunmaktadır. Şirket'in yapılmakta olan yatırımları ağırlıklı olarak üretim hatlarına ilişkin harcamalardan oluşmaktadır. Söz konusu devam etmekte olan yatırımlara ilişkin cari dönemde yapılan önemli tutarda girişler, verilen avanslar ve bu yatırımların önemli ölçüde müteakip dönemde aktifleşecek olması dikkate alınarak denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in maddi duran varlıklarında kullanılacak amortisman yönteminin belirlenmesi ve belirlenen yöntemlere göre amortisman giderlerinin hesaplanması ve muhasebeleştirilmesi önemli ölçüde muhakeme gerektirmektedir. Maddi duran varlıklar ve yapılmakta olan yatırımlar ile peşin ödenmiş giderlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.7.3, dipnot 12 ve 13'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında maddi duran varlıkların ve yapılmakta olan yatırımların muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Muhasebe politikaları çerçevesinde doğrusal yöntem uyarınca belirlenen ekonomik ömürler ile üretim bazlı amortisman yöntemi uygulanan kalemler için toplam kapasite ve dönem içindeki üretim miktarları dikkate alınarak cari dönem için kaydedilen amortisman giderlerinin doğruluğu yeniden hesaplanarak kontrol edilmiştir. - Yapılmakta olan yatırımlara dair cari dönemde gerçekleştirilen harcamaların TFRS'ler açısından uygunluğu, tamlığı ve dönemselliği finansal tablolara yansıtılan değerleri bakımından kontrol edilmiştir ve ilgili yatırımlar saha ziyaretleri sırasında fiziki olarak gözlemlenmiştir. - Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen avans bakiyeleri için örneklem yöntemiyle seçilen tedarikçilerden doğrulama mektupları alınarak bakiyelerin muhasebe kayıtları ile uyumunun kontrolü sağlanmıştır. - Şirket yönetimi tarafından maddi duran varlıklara ilişkin hazırlanan değer düşüklüğü çalışmaları temin edilmiş ve finansal tablolardaki tutarlar ile mutabakatı sağlanmıştır. Ayrıca, Şirket'in cari dönemde elde ettiği sigorta tazmin gelirleri ile ilgili sigorta şirketiyle yapılan yazışmalar ve nakit tahsilatlar da ayrıca kontrol edilmiştir. Yukarıdaki hususlara ek olarak, dipnotlarda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi, 22 Şubat 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Shape the future
with confidence

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Shape the future
with confidence

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Başol Çengel'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Mehmet Başol Çengel, SMMM
Sorumlu Denetçi

12 Şubat 2025
İstanbul, Türkiye

A member firm of Ernst & Young Global Limited

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**

KAR VEYA ZARAR TABLOSU **3**

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **4**

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU **5**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **6**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **7-77**

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7-31
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 31
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 31-32
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR 32
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 33
NOT 7 TÜREV ARAÇLAR 34
NOT 8 BORÇLANMALAR 35-36
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 37
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR 38
NOT 11 STOKLAR. 38-39
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 39
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR 40-42
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 42-43
NOT 15 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 44-45
NOT 16 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 45
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 46-48
NOT 18 KARŞILIKLAR 48-50
NOT 19 ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 51
NOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 52
NOT 21 ERTELENMİŞ GELİRLER 52
NOT 22 ÖZKAYNAKLAR 52-53
NOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 54
NOT 24 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 55
NOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 55
NOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER 56
NOT 27 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER 57
NOT 28 FİNANSMAN GELİRLERİ 57
NOT 29 FİNANSMAN GİDERLERİ 57
NOT 30 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 58-60
NOT 31 PAY BAŞINA KAZANÇ 61
NOT 32 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI 61-64
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 64-75
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) 76-77
NOT 35 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 77

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2024 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2024 Bin TL	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023 Bin TL
DÖNEN VARLIKLAR		**1.959.667**	**69.137.658**	**1.953.090**	**57.495.472**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	532.238	18.777.531	392.968	11.568.280
Finansal Yatırımlar	5	5.428	191.503	-	-
Ticari Alacaklar		209.932	7.406.470	177.060	5.212.321
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*32*	*120.693*	*4.258.096*	*129.883*	*3.823.513*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*9*	*89.239*	*3.148.374*	*47.177*	*1.388.808*
Diğer Alacaklar		4.340	153.109	114.111	3.359.220
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*32*	-	-	*110.822*	*3.262.404*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*10*	*4.340*	*153.109*	*3.289*	*96.816*
Türev Araçlar	7	816	28.785	-	-
Stoklar	11	989.092	34.895.478	1.075.932	31.673.490
Peşin Ödenmiş Giderler	12	33.352	1.176.677	10.255	301.892
Diğer Dönen Varlıklar	20	184.469	6.508.105	182.764	5.380.269
DURAN VARLIKLAR		**3.063.739**	**108.089.603**	**2.652.192**	**78.075.747**
Finansal Yatırımlar	5	1.979	69.831	2.252	66.285
Diğer Alacaklar	10	139	4.903	182	5.355
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	36.283	1.280.062	30.039	884.293
Maddi Duran Varlıklar	13	2.835.917	100.051.989	2.398.380	70.604.004
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	13.105	462.360	8.343	245.593
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	41.118	1.450.662	42.119	1.239.911
Peşin Ödenmiş Giderler		135.198	4.769.796	170.877	5.030.306
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*32*	*1.357*	*47.892*	*1.600*	*47.097*
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*12*	*133.841*	*4.721.904*	*169.277*	*4.983.209*
TOPLAM VARLIKLAR		**5.023.406**	**177.227.261**	**4.605.282**	**135.571.219**

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

KAYNAKLAR	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2024 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2024 Bin TL	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2023 Bin TL
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**847.874**	**29.967.974**	**1.278.371**	**37.701.321**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	278.156	9.831.094	582.525	17.179.415
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	91.650	3.239.261	108.274	3.193.139
Ticari Borçlar		348.798	12.328.734	408.165	12.037.825
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*32*	*62.503*	*2.209.079*	*83.559*	*2.464.278*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*9*	*286.295*	*10.119.655*	*324.606*	*9.573.547*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	81.822	2.891.890	36.659	1.081.118
Diğer Borçlar	10	20.954	740.577	33.468	987.014
Türev Araçlar	7	-	-	1.181	34.818
Ertelenmiş Gelirler	21	10.908	385.542	13.233	390.267
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	5.809	205.298	84.616	2.495.441
Kısa Vadeli Karşılıklar	18	5.111	180.654	5.169	152.452
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	4.666	164.924	5.081	149.832
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**867.556**	**30.662.714**	**402.395**	**11.867.180**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	564.899	19.965.671	122.635	3.616.679
Uzun Vadeli Karşılıklar		75.137	2.655.639	70.741	2.086.239
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*17*	*75.137*	*2.655.639*	*70.741*	*2.086.239*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	227.520	8.041.404	209.019	6.164.262
ÖZKAYNAKLAR		**3.307.976**	**116.596.573**	**2.924.516**	**86.002.718**
Ödenmiş Sermaye	22	1.474.105	2.900.000	1.474.105	2.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları		85	164	85	164
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(73.707)	61.397.172	(66.409)	49.811.251
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		*(73.707)*	*(1.196.793)*	*(66.409)*	*(953.191)*
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	*62.593.965*	-	*50.764.442*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		119	4.217	(882)	(26.023)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		*119*	*4.217*	*(882)*	*(26.023)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		486.185	3.179.560	482.127	3.049.060
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		986.353	34.861.452	870.315	25.666.719
Net Dönem Karı veya Zararı		434.836	14.254.008	165.175	4.601.547
TOPLAM KAYNAKLAR		**5.023.406**	**177.227.261**	**4.605.282**	**135.571.219**

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024 Bin TL	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023 Bin TL
Hasılat	23	3.369.001	110.436.515	3.180.762	88.611.904
Satışların Maliyeti	23	(3.078.687)	(100.919.980)	(2.957.271)	(82.385.737)
BRÜT KAR (ZARAR)		**290.314**	**9.516.535**	**223.491**	**6.226.167**
Pazarlama Giderleri	25	(31.720)	(1.039.783)	(24.643)	(686.527)
Genel Yönetim Giderleri	25	(55.390)	(1.815.705)	(38.966)	(1.085.544)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(76)	(2.487)	(48)	(1.350)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	282.261	9.252.559	114.454	3.188.550
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26	(10.113)	(331.462)	(6.600)	(183.850)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		**475.276**	**15.579.657**	**267.688**	**7.457.446**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	7.738	253.663	513	14.293
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	27	(5.058)	(165.829)	(21.779)	(606.756)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	6	6.244	204.668	3.305	92.073
FİNANSMAN GELİRLERİ (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		**484.200**	**15.872.159**	**249.727**	**6.957.056**
Finansman Gelirleri	28	74.551	2.443.808	40.543	1.129.485
Finansman Giderleri	29	(97.507)	(3.196.307)	(91.750)	(2.556.034)
VERGİ ÖNCESİ KAR (ZARAR)		**461.244**	**15.119.660**	**198.520**	**5.530.507**
Vergi (Gideri) Geliri	30	(26.408)	(865.652)	(33.345)	(928.960)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(5.809)	(190.407)	(83.384)	(2.322.979)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(20.599)	(675.245)	50.039	1.394.019
DÖNEM KARI (ZARARI)		**434.836**	**14.254.008**	**165.175**	**4.601.547**
Pay Başına Kazanç (Kayıp) (1 TL nominal bedelli)	31		4,9152		1,5867

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024 Bin TL	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023 Bin TL
DÖNEM KARI (ZARARI)		**434.836**	**14.254.008**	**165.175**	**4.601.547**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	18.003.209	-	29.977.867
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(9.731)	(324.803)	(16.860)	(476.313)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	30	2.433	81.201	4.215	119.078
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		1.335	40.320	(711)	(25.980)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	30	(334)	(10.080)	178	6.495
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**(6.297)**	**17.789.847**	**(13.178)**	**29.601.147**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**428.539**	**32.043.855**	**151.997**	**34.202.694**

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Birikmiş Karlar		
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2024		**2.900.000**	**164**	**50.764.442**	**(953.191)**	**(26.023)**	**3.049.060**	**25.666.719**	**4.601.547**	**86.002.718**
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	14.254.008	14.254.008
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	18.003.209	(243.602)	30.240	-	-	-	17.789.847
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	18.003.209	(243.602)	30.240	-	-	14.254.008	32.043.855
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) (**)	2.1	-	-	(6.173.686)	-	-	-	6.173.686	-	-
Kar Payları (*)		-	-	-	-	-	-	(1.450.000)	-	(1.450.000)
Transferler		-	-	-	-	-	130.500	4.471.047	(4.601.547)	-
31 Aralık 2024		**2.900.000**	**164**	**62.593.965**	**(1.196.793)**	**4.217**	**3.179.560**	**34.861.452**	**14.254.008**	**116.596.573**
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)										
1 Ocak 2023		**2.900.000**	**164**	**31.862.614**	**(595.956)**	**(6.538)**	**3.049.060**	**7.864.483**	**6.726.197**	**51.800.024**
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	4.601.547	4.601.547
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	29.977.867	(357.235)	(19.485)	-	-	-	29.601.147
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	29.977.867	(357.235)	(19.485)	-	-	4.601.547	34.202.694
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) (**)	2.1	-	-	(11.076.039)	-	-	-	11.076.039	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	6.726.197	(6.726.197)	-
31 Aralık 2023		**2.900.000**	**164**	**50.764.442**	**(953.191)**	**(26.023)**	**3.049.060**	**25.666.719**	**4.601.547**	**86.002.718**

(*) Şirket'in 28 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hisse başına düşen kar payı: 0,50 TL olmak üzere 2023 yılı karından 1.450.000 bin TL nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Kar payı dağıtımına 16 Nisan 2024 tarihinde başlanmıştır.

(**) Geçmiş yıllar karları veya zararları; finansal tablolarda TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları'na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları veya zararlarının sunum para birimi Türk Lirası'na çevriminin detayı Not 2.1'de açıklanmıştır.

İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024 Bin TL	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023 Bin ABD Doları	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023 Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**516.388**	**16.560.275**	**486.104**	**13.820.807**
Dönem Karı (Zararı)		**434.836**	**14.254.008**	**165.175**	**4.601.547**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**(101.902)**	**(3.330.984)**	**96.791**	**2.645.531**
Amortisman ve Itfa Gideri Ile Ilgili Düzeltmeler	23/25/26	121.630	3.999.561	107.730	3.001.227
Değer Düşüklüğü (Iptali) Ile Ilgili Düzeltmeler		(5.578)	(182.833)	2.844	79.225
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (Iptali) ile Ilgili Düzeltmeler	*9*	*(3)*	*(96)*	*(362)*	*(10.071)*
Stok Değer Düşüklüğü (Iptali) ile Ilgili Düzeltmeler	*11*	*965*	*31.632*	*(17.042)*	*(474.784)*
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (Iptali) ile Ilgili Düzeltmeler	*13*	*(6.540)*	*(214.369)*	*20.248*	*564.080*
Karşılıklar Ile Ilgili Düzeltmeler		18.648	611.231	23.593	657.285
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Ilişkin Karşılıklar (Iptali) ile Ilgili Düzeltmeler	*17*	*17.635*	*578.032*	*22.551*	*628.248*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (Iptali) ile Ilgili Düzeltmeler	*18*	*1.013*	*33.199*	*1.042*	*29.037*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri Ile Ilgili Düzeltmeler		11.383	373.162	28.785	801.900
Faiz Gelirleri ile Ilgili Düzeltmeler	*28*	*(70.960)*	*(2.326.059)*	*(40.543)*	*(1.129.485)*
Faiz Giderleri ile Ilgili Düzeltmeler	*29*	*85.919*	*2.816.443*	*72.563*	*2.021.511*
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		*(3.576)*	*(117.222)*	*(3.235)*	*(90.126)*
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları Ile Ilgili Düzeltmeler		(6.356)	(220.699)	2.323	13.719
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) Ile Ilgili Düzeltmeler		(470)	(15.398)	53	1.483
Türev Finan. Araç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile Ilgili Düzelt.		*(470)*	*(15.398)*	*53*	*1.483*
Ozkaynak Yöntemiyle Değer. Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile Ilg. Düzelt.	6	(6.244)	(204.668)	(3.305)	(92.073)
Vergi (Geliri) Gideri Ile Ilgili Düzeltmeler	30	26.408	865.652	33.345	928.960
Nakit Dışı Kalemlere Ilişkin Diğer Düzeltmeler	26	(260.000)	(8.522.852)	(100.000)	(2.785.870)
Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) Ile Ilgili Düzelt.		(1.043)	(34.140)	1.423	39.675
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) ile Ilgili Düzelt.		*(1.043)*	*(34.140)*	*1.423*	*39.675*
Kar (Zarar) Mutabakatı Ile Ilgili Diğer Düzeltmeler		(280)	-	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(31.183)**	**(1.100.146)**	**170.675**	**5.024.352**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile Ilgili Düzeltmeler		(29.541)	(1.042.215)	40.717	1.198.621
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*9.190*	*324.226*	*19.107*	*562.476*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(38.731)*	*(1.366.441)*	*21.610*	*636.145*
Faaliyetlerle Ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile Ilgili Düzeltmeler		(1.008)	(35.563)	(711)	(20.930)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle Ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(1.008)*	*(35.563)*	*(711)*	*(20.930)*
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		(816)	(28.789)	-	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) Ile Ilgili Düzeltmeler		89.514	3.158.081	(16.492)	(485.506)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(18.220)	(642.807)	(14.568)	(428.844)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile Ilgili Düzeltmeler		(59.367)	(2.094.486)	199.127	5.861.940
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*(21.056)*	*(742.862)*	*37.707*	*1.110.026*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*(38.311)*	*(1.351.624)*	*161.420*	*4.751.914*
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		32.696	1.153.525	50.878	1.497.757
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle Ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*32.696*	*1.153.525*	*50.878*	*1.497.757*
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		624	22.015	(103)	(3.032)
Işletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile Ilgili Düzeltmeler		(45.065)	(1.589.907)	(88.173)	(2.595.654)
Faaliyetlerle Ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		*(42.325)*	*(1.493.239)*	*(92.988)*	*(2.737.399)*
Faaliyetlerle Ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		*(2.740)*	*(96.668)*	*4.815*	*141.745*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**301.751**	**9.822.878**	**432.641**	**12.271.430**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Ilişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Odemeler	17	(9.541)	(312.760)	(12.811)	(356.912)
Diğer Karşılıklara Ilişkin Odemeler	18	(316)	(10.360)	(107)	(2.978)
Vergi Iadeleri (Odemeleri)	30	194	(36.329)	(5.119)	(82.630)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		224.300	7.096.846	71.500	1.991.897
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(521.101)**	**(17.018.326)**	**(439.372)**	**(12.425.655)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.629	118.921	184	5.090
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*3.629*	*118.921*	*184*	*5.090*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Cıkısları		(462.908)	(14.956.147)	(348.986)	(9.722.312)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*13*	*(462.532)*	*(14.943.827)*	*(348.879)*	*(9.719.314)*
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*14*	*(376)*	*(12.320)*	*(107)*	*(2.998)*
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(56.394)	(1.989.597)	(96.472)	(2.839.962)
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-	*340*	*10.009*
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		*(56.394)*	*(1.989.597)*	*(96.812)*	*(2.849.971)*
Alınan Temettüler		-	-	4.899	112.769
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(5.428)	(191.503)	1.003	18.760
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**168.292**	**5.145.832**	**48.857**	**700.688**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		726.939	23.829.219	638.040	17.774.968
Kredilerden Nakit Girişleri	*8*	*726.939*	*23.829.219*	*638.040*	*17.774.968*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(611.464)	(20.071.823)	(449.799)	(13.012.904)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	*8*	*(611.464)*	*(20.071.823)*	*(449.799)*	*(13.012.904)*
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		110.822	3.262.404	(110.822)	(3.262.404)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.383)	(45.343)	(919)	(25.606)
Ödenen Temettüler		(45.127)	(1.449.719)	-	-
Ödenen Faiz		(82.610)	(2.707.985)	(67.381)	(1.877.161)
Alınan Faiz		71.115	2.329.079	39.738	1.103.795
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**163.579**	**4.687.781**	**95.589**	**2.095.840**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(24.406)	2.516.229	(49.760)	2.978.141
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**139.173**	**7.204.010**	**45.829**	**5.073.981**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		392.653	11.558.996	346.824	6.485.015
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**531.826**	**18.763.006**	**392.653**	**11.558.996**

- Raporlama tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz tahakkuku toplamı 14.525 bin TL'dir (412 bin USD) (31 Aralık 2023: 9.284 bin TL (315 bin USD)).
- Raporlama tarihi itibarıyla; sigorta tazminat gelirleri 8.522.852 bin TL (260.000 bin USD) nakit akış tablolarında "Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler" içerisinde, nakden tahsil edilen 7.096.846 bin TL (224.300 bin USD) sigorta tazminatları ise nakit akış tablolarında "Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)" içerisinde raporlanmıştır.
- Fonksiyonel para biriminin ABD Doları olması sebebiyle, finansal durum tablosunda orijinal para birimi Türk Lirası olarak takip edilen ortaklara temettü borçlarının tahakkuk ve ödeme tarihleri arasındaki kur farkları nakit akış tablolarında "Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler" içerisinde raporlanmıştır.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. ("Şirket"), 12 Kasım 1968 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiş, 19 Kasım 1968 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmış ve 3 Ekim 1970 tarihinde Türkiye'nin güneyinde Akdeniz kıyısında, İskenderun'a 17 km. mesafede, Payas yöresinde kurulmuştur. Şirket'in esas faaliyet konusu yassı ve uzun demir çelik mamulleri üretimi ve satışı ile bunun yanında üretim süreci esnasında oluşan yan ürünlerin satışıdır. Esas ürünleri arasında kütük, slab, rulo, levha ve kangal bulunurken yan ürün olarak kok, katran, benzol, amonyum sülfat ve cüruf yer almaktadır.

Yüksek Planlama Kurulu'nun 10 Eylül 1993 tarih ve 93/T-85 sayılı kararı ile İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. adı altında Türkiye Demir ve Çelik İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün bağlı ortaklığı haline dönüştürülen İskenderun Demir ve Çelik Fabrikaları Müessesesi, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 2 Mart 1998 tarih ve 98/20 sayılı Kararı ile özelleştirilmek üzere T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na devredilmiş, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 8 Şubat 2001 tarih ve 2001/08 sayılı kararı doğrultusunda %100 oranındaki Özelleştirme İdaresi payı, Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ("Erdemir") tarafından 31 Ocak 2002 tarihinde iktisap olunmuştur. Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'nin ana ortağı ATAER Holding A.Ş.'dir. Nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. hisse senetleri Borsa İstanbul'da 26 Mart 2016 tarihinden bu yana işlem görmeye devam etmektedir.

Şirket'in sermayesine iştirak olduğu şirketlerin faaliyet alanları ve oranları aşağıdaki gibidir:,

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar	Faaliyette bulunduğu ülke	Faaliyet alanı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teknopark Hatay A.Ş.	Türkiye	AR-GE Merkezi	5%	5%
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	50%	50%

Şirket'in kayıtlı adresi Karayılan Mahallesi, 31319 İskenderun/Hatay'dır.

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024 Kişi	31 Aralık 2023 Kişi
Saat Ücretli	3.711	3.069
Aylık Ücretli	1.437	1.463
	5.148	4.532

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden taşınan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Şirket'in ikamet ettiği ülkenin para biriminin Türk Lirası (TL) olmasına rağmen Şirket'in geçerli para birimi ABD Doları'dır. Şirket'in faaliyetleri üzerinde ABD Doları'nın etkisi önemlidir ve ABD Doları Şirket'le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtır. Şirket, finansal raporlarındaki ölçüm kalemleri ile fonksiyonel para birimini ABD Doları olarak kullanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak finansal tablolar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın fonksiyonel para birimi

Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi" kapsamındaki duyurusuna istinaden; Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmasına karar verilmiştir.

Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda; raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in fonksiyonel para biriminin ABD Doları olması sebebiyle TFRS'ye göre düzenlenecek finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmasına gerek bulunmamaktadır.

Sunum para birimine çevrim

Şirket; Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" yayınlamış olduğu 15 Mart 2021 tarihli "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında" duyurusuna istinaden finansal tablolarındaki varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış ve satış kurlarını kullanarak değerlemeye tabi tutmuş ve aynı kurlar üzerinden sunum para birimine çevrimini gerçekleştirmiştir.

a) 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosundaki varlıklar T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli döviz alış kuru olan 35,2803 TL = 1 ABD Doları, yükümlülükler ise yine T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kuru olan 35,3438 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2023: Alış Kuru 29,4382 TL = 1 ABD Doları, Satış Kuru 29,4913 TL = 1 ABD Doları).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Sunum para birimine çevrim (devamı)

b) 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tabloları, 2024 yılı Ocak – Aralık dönemi yıllık ortalama 32,7802 TL = 1 ABD Doları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2023: 27,8587 TL = 1 ABD Doları).
c) Geçmiş yıllar karları; finansal tablolarda TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları'na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kuru 35,3438 TL = 1 ABD Doları ile TL'ye çevrilerek sunulmuştur (31 Aralık 2023: 29,4913TL = 1 ABD).
d) TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
e) Sermaye ve diğer yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile, diğer özkaynak kalemleri tarihi maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

Finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki finansal tablolarda yer alan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal durum tablolarında ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar; Şirket'in 1 Temmuz 2013 tarihinden geçerli olmak üzere yapmış olduğu fonksiyonel para birimi değişikliği çerçevesinde ilgili tarihler itibarıyla TMS 21 – Kur Değişimin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan finansal tabloları ifade etmektedir.

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar:

			Şirket'in sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar	Faaliyet alanı	Geçerli para birimi	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teknopark Hatay A.Ş.	AR-GE Merkezi	Türk Lirası	5%	5%
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	ABD Doları	50%	50%

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ekteki finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre finansal durum tablosunda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir.

İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

<u>İşletmenin sürekliliği</u>

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

<u>Finansal tabloların onaylanması</u>

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Şubat 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.4 Şirket'in Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar

Şirket, TFRS uyarınca finansal tablolarını hazırlarken geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri nadiren gerçekleşenlerle birebir aynı sonuçları vermektedir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Şirket'in Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar (devamı)

2.4.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi duran varlıklarına ilişkin, bağımsız uzman değerleme şirketi tarafından nakit yaratan birim bazında tespit edilmiş üretim kapasitesi miktarlarına Not 2.7.3 ve 2.7.4'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır (Not 13, Not 14).

2.4.2 Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan mali zararlar, kullanılmamış taşınan mali zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 30).

2.4.3 Türev finansal araçların rayiç değerleri

Şirket, türev finansal araçlarını gerçekleşme tarihindeki kur ve faiz tahminleri üzerinden hesaplanmış raporlama tarihi itibarıyla tahmini piyasa değerleri tahminlerini baz alarak değerlemektedir (Not 7).

2.4.4 Beklenen kredi zarar karşılığı

Beklenen kredi zarar karşılıkları, Yönetim'in raporlama tarihi dönemi itibarıyla var olan ancak makul ve desteklenebilir ileriye dönük varsayımlara göre gelecekteki farklı ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve raporlama tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 9'da yer almaktadır.

2.4.5 Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, Şirket'in stok değer düşüklüğü muhasebe politikası doğrultusunda kullanılabilirliği değerlendirilmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste ve aynı zamanda raporlama tarihi sonrasında gerçekleşmiş satışlardan elde edilen satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için karşılık ayrılmaktadır (Not 11).

2.4.6 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Şirket, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Şirket'in Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar (devamı)

2.4.7 Dava karşılıkları

Şirket Yönetimi, devam etmekte olan davalara ilişkin karşılık tutarlarını Hukuk Müşavirliği ve Şirket dışı uzman avukat görüşlerini dikkate alarak söz konusu davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilmesi durumunda ortaya çıkacak yükümlülükleri güvenilir bir biçimde Yönetim'in en iyi tahminine dayanan olası nakit çıkışları üzerinden belirlemektedir. İlgili raporlama tarihi itibarıyla dava karşılıkları Not 18'de yer almaktadır.

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket Yönetimi, her raporlama döneminde amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığına dair durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulamaktadır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanmaktadır (nakit üreten birimler). Şirket Yönetimi'nin yapmış olduğu değer düşüklüğü çalışmaları neticesinde, raporlama tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda finansal olmayan varlıklara ilişkin ayrılan değer düşüklüğü karşılığının dışında ilave bir değer düşüklüğü öngörülmemektedir.

2.4.9 Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

2.4.10 Zarar karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Şirket, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

2.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) : Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) : Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişik.) : Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal tabloları ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde kira ödemelerini ya da revize edilmiş kira ödemelerini belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Şirket Yönetimi, 2024 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
TFRS 17	: Sigorta Sözleşmeleri
TMS 21 (Değişiklikler)	: Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 (Değişiklikler): Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
TFRS 18: Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
TFRS 19: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler – 11. Değişiklik

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

Şirket finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.7.1 Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.1 Hasılat (devamı)

Şirket, üretimini gerçekleştirdiği yassı ürün grubundaki sıcak ile uzun ürün grubundaki kangal ve kütük mamuller hasılat içerisindeki en büyük payı oluşturmaktadır.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Şirket'in vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri finansman gelirleri altında, ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri ise hasılat içinde muhasebeleştirilir.

2.7.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

2.7.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değerin, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.3 Maddi duran varlıklar (devamı)

Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri kar veya zarar tablosunda kayda alınmaktadır.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman ve üretim miktarına göre amortisman yöntemleri kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların itfasında kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

	Amortisman oranı
Binalar	% 2-16
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	% 2-33 ve üretim miktarı
Makina ve teçhizatlar	% 3-50 ve üretim miktarı
Taşıt araçları	% 5-25 ve üretim miktarı
Döşeme ve demirbaşlar	% 5-33
Diğer maddi duran varlıklar	% 5-25

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlamasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Raporlama tarihi itibari ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismana tabi tutulurlar. Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene veya yapılmakta olan yatırımlar hesabına alınana kadar duran varlıklar altındaki peşin ödenmiş giderler hesaplarında takip edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine ve üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklarda itfa oranları aşağıda sunulmuştur:

	Amortisman oranı
Haklar	% 2-33

2.7.5 Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.5 Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında borçlanmalar içerisinde sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca gerçekleştirdiği değişiklikleri Not 15'te detayları ile birlikte açıklamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 36 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dahil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismana tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur (Not 15).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.5 Kiralama işlemleri (devamı)

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Şirket, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılardan finansal kiralama alacakları, Şirket'in kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir.

2.7.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.7.7 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.8 Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

<u>Finansal varlıkların sınıflandırılması</u>

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zarar tablolarında muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde (Not 28) gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir;

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları (devamı)

- Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Not 7'de verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler.

Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelendirir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- Korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- Kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi; ve
- Korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket'in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.8 Finansal araçlar (devamı)

Finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi).

Şirket, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerleme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

Finansal riskten korunma amaçlı kullanılan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin ayrıntıları Not 7'de açıklanmıştır.

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen korunma fonunun hareketleri Not 7'de ayrıntılı olarak verilmiştir.

2.7.9 Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlarla değerlenmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

2.7.10 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kar veya zararı etkileyen herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.11 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan hukuki ve zımni mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

2.7.12 İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

   i. Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
   ii. Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
   iii. Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

   i. İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
   ii. İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
   iii. Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
   iv. İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
   v. İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
   vi. İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
   vii. (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.12 İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.7.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama dönemi itibarı ile varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.7.14 Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablolarında muhasebeleştirilen kıdem tazminatı ve yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca kıdem teşvik yükümlülükleri, kalan yükümlülüklerin bugünkü değerini ifade eder. Aktüeryal kayıp/kazanç ise kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şirket çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklarının hesaplanmasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğün bugünkü değerinin hesaplanması bağımsız bir aktüer tarafından gerçekleştirilmektedir. Cari döneme ilişkin değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 17'de detaylı olarak yer verilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.14 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.7.15 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları ve teşvikleri karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.7.16 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in çelik ürünleri satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Nakit akış tablosunun fonksiyonel para biriminden sunum para birimine çevriminden kaynaklanan farklar nakit akış tablosunda çevrim farkı olarak gösterilmektedir.

2.7.17 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7.18 Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar-vadesiz	125.669	82.784
Bankalar-vadeli	18.651.862	11.485.496
	18.777.531	11.568.280
Vadeli mevduat faiz tahakkukları (-)	(14.525)	(9.284)
	18.763.006	11.558.996

Bankalar vadesiz mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	995	2.701
Türk Lirası	124.433	79.487
Avro	11	408
İngiliz Sterlini	67	57
Diğer	163	131
	125.669	82.784

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Bankalar vadeli mevduatının detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	9.832.771	9.533.653
Türk Lirası	8.501.790	1.951.843
Avro	317.301	-
	18.651.862	11.485.496

Banka mevduatları Şirket'in nakit ihtiyacına bağlı olarak vadesi 1 gün ile 3 ay arasında değişen tutarlardan oluşmaktadır ve bu mevduatlar için piyasadaki kısa vadeli faiz oranlarına bağlı olarak faiz hesaplanmaktadır.

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Menkul kıymet	191.503	-
	191.503	-

Şirket, getiri elde etme amacıyla Türkiye'de özel sektör tarafından ihraç edilen sabit getirili menkul kıymet yatırımı yapmıştır. İlgili sabit getirili menkul kıymet, Şirket tarafından, anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır ve söz konusu varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülerek muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan uzun vadeli yatırımları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırım	956	798
Girişim sermayesi yatırım fonu	68.875	65.487
	69.831	66.285

Şirketin raporlama dönemi itibarıyla iştiraki, iştirak oranı ve tutarı aşağıdaki gibidir:

Şirket	Oran %	31 Aralık 2024	Oran %	31 Aralık 2023
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırım				
Teknopark Hatay A.Ş.	5	956	5	798
		956		798

NOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterek yönetime tabi ortaklık	Oy hakkı oranı (%)	31 Aralık 2024	Oy hakkı oranı (%)	31 Aralık 2023	Faaliyet alanı
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	50	1.280.062	50	884.293	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	884.293	606.053
Dönem karı (zararı)	204.668	92.073
Kar payı	-	(112.769)
Çevrim farkı	191.101	298.936
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	1.280.062	884.293

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlarının net varlıklarındaki payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam varlıklar	2.869.854	1.913.261
Toplam yükümlülükler	309.731	144.675
Net varlıklar	2.560.123	1.768.586
Net varlıklardaki Şirket'in payı	1.280.062	884.293

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenmiş sermaye	140.000	140.000

İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.'nin 22 Şubat 2017 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkının doğmasına bağlı olarak kurumlar vergisinden 221.977 bin TL (31 Aralık 2023: 228.207bin TL) indirim hakkı bulunmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla ilave yatırım indirimi hakkı (6.230) bin TL (Şirket kar veya zarar tablosuna etkisi (3.115) bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolarda kayıtlara alınmıştır.

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlarının karlarından payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Hasılat	791.089	748.209
Faaliyet karı	217.256	249.829
Dönem karı (zararı)	409.336	184.146
Dönem karındaki (zararındaki) Şirket'in payı	204.668	92.073

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Gerçeğe uygun değer risk. korunma amaçlı türev araçlar:				
Satışlara ilişkin gerçeğe uygun değer riskinden korunmak amacıyla yapılan forward sözleşmeleri	23.141	-	-	183
	23.141	-	-	183
Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev araçlar:				
Satışlara ilişkin nakit akış kur riskinden korunmak amacıyla yapılan forward sözleşmeleri	5.644	-	-	34.635
	5.644	-	-	34.635
	28.785	-	-	34.818

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev enstrümanlar

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı swap işlemlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

		Varlıklar		Yükümlülükler	
31 Aralık 2024		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
Satışlara ilişkin forward sözleşmeleri					
USD Alımı/EUR Satımı	3 aydan az	281.365	23.141	-	-
		281.365	23.141	-	-

		Varlıklar		Yükümlülükler	
31 Aralık 2023		Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer	Nominal tutar	Gerçeğe uygun değer
Satışlara ilişkin forward sözleşmeleri					
USD Alımı/EUR Satımı	3 aydan az	-	-	9.957	183
		-	-	9.957	183

Nakit akışı riskinden korunma amaçlı türev araçlar

Şirket'in gerçeğe uygun değerleri diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ABD Doları alım-AVRO satış forward kontratları kesin satış anlaşması AVRO cinsinden yapılan satışlara ilişkin oluşacak parite riski ile ilişkilendirilmiştir. Bu satış işlemlerinin satış sözleşmeleri kesinleşmiş olup vadeleri Ocak 2025 ile Haziran 2025 arasında değişmektedir. Nominal değeri 964.437 bin TL olan bu işlemlere istinaden nakit akış riskinden korunma amacıyla ertelenmiş vergi etkisi hariç 40.279 bin TL diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: (26.477) bin TL).

Cari dönemde satışlara ilişkin forward sözleşmelerden kaynaklı 7.340 bin TL, kar veya zarar tablosunun hasılat hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 31.657 bin TL).

NOT 8 –BORÇLANMALAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla borçlanma detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli banka kredileri	9.831.094	17.179.415
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	3.164.273	3.168.187
Uzun vadeli banka kredileri	19.732.100	3.517.686
Toplam banka kredileri	32.727.467	23.865.288
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kısımları	80.101	26.886
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kıs. maliyeti (-)	(5.113)	(1.934)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	999.412	370.068
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar maliyeti (-)	(765.841)	(271.075)
Toplam kiralama işlemlerinden borçlanmalar	308.559	123.945
Toplam borçlanmalar	33.036.026	23.989.233

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2024
Sabit	ABD Doları	7,75	10.248.346	12.251.798	22.500.144
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+2,94	1.039.869	6.215.818	7.255.687
Değişken	Avro	Euribor+0,5	261.880	1.264.484	1.526.364
Sabit	Türk Lirası	51,45	1.445.272	-	1.445.272
			12.995.367	19.732.100	32.727.467

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kredilerin faiz ve döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2023
Sabit	ABD Doları	10,26	16.424.320	-	16.424.320
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+3,43	3.691.413	2.213.447	5.904.860
Değişken	Avro	Euribor+0,5	231.869	1.304.239	1.536.108
			20.347.602	3.517.686	23.865.288

NOT 8 –BORÇLANMALAR (devamı)

Raporlama dönemi itibarıyla borçlanmaların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Banka Kredileri	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Toplam Borçlanmalar	Banka Kredileri	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Toplam Borçlanmalar
1 yıl içerisinde	12.995.367	74.988	13.070.355	20.347.602	24.952	20.372.554
1 – 2 yıl arası	2.126.113	12.463	2.138.576	782.079	10.399	792.478
2 – 3 yıl arası	14.139.559	7.817	14.147.376	438.018	6.522	444.540
3 – 4 yıl arası	1.365.114	6.679	1.371.793	438.018	5.573	443.591
4 – 5 yıl arası	497.359	5.970	503.329	401.771	4.981	406.752
5 yıl ve üzeri	1.603.955	200.642	1.804.597	1.457.800	71.518	1.529.318
	32.727.467	308.559	33.036.026	23.865.288	123.945	23.989.233

Raporlama dönemi itibarıyla net banka kredilerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	23.865.288	11.750.757
Faiz gideri	2.777.651	2.008.607
Ödenen faiz	(2.707.985)	(1.877.161)
Kur farkı	(217.316)	26.539
Yeni alınan krediler	23.829.219	17.774.968
Aktifleştirilen finansman gideri	217.122	148.066
Geri ödenen krediler	(20.071.823)	(13.012.904)
Çevrim farkı	5.035.311	7.046.416
	32.727.467	23.865.288

Raporlama dönemi itibarıyla net kiralama işlemlerinden borçların mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	123.945	66.054
Kiralama sözleşme yükümlülük (azalışının) artışının etkisi	192.749	82.720
Nakit çıkış etkisi	(45.343)	(25.606)
Dönem faiz gideri etkisi	38.792	12.904
Kur farkı etkisi	(1.584)	(12.127)
Kapanış bakiyesi	308.559	123.945

NOT 9 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alıcılar	3.150.547	1.390.838
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 32)	4.258.096	3.823.513
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.173)	(2.030)
	7.406.470	5.212.321

Kısa vadeli beklenen kredi zarar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	2.030	8.349
Tahsil edilen alacak tutarı (-)	(96)	(10.071)
Çevrim farkı	239	3.752
Kapanış bakiyesi	2.173	2.030

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların tahsil süresi ortalama 40-45 gün arası olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir.

Vadeli ticari alacaklar için piyasa koşullarına ve ürün türlerine göre müşterilere belirli vade farkları uygulanmakta, vadesini aşan vadeli satışlar için yine piyasa koşulları ve ürün türlerine göre gecikme faizi uygulaması yapılmaktadır. Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirket finansal tablolarda yer alan beklenen kredi zarar karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

Şirket'in kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 33'te yapılmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır. Şirket, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre karşılık ayırmaktadır. "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı uyarınca, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları ölçülmüş ancak beklenen kredi zarar karşılıklarının finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	10.119.655	9.573.547
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 32)	2.209.079	2.464.278
	12.328.734	12.037.825

Ticari borçlar, normal iş akışında satın alınan ürünler veya hizmetler için satıcılara olan borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların geri ödeme süresi yaklaşık olarak 35-40 gün aralığındadır.

NOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 32)	-	3.262.404
Su tesisi katılım bedeli alacağı	1.364	1.426
Özelleştirme idaresinden alacaklar	150.118	95.052
Verilen depozito ve teminatlar	1.627	338
	153.109	3.359.220

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Su tesisi katılım bedeli alacağı	4.903	5.355
	4.903	5.355

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	695.626	943.480
Alınan depozito ve teminatlar	34.882	33.746
Ortaklara temettü borcu (*)	10.069	9.788
	740.577	987.014

(*) Ortaklara temettü borcu hissedarlar tarafından henüz tahsil edilmeyen kar payı tutarlarını ifade etmektedir.

NOT 11 – STOKLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	10.636.629	6.118.941
Yarı mamuller	6.265.485	6.930.033
Mamuller	3.898.281	2.734.611
Yedek parçalar	5.390.597	3.919.673
Yoldaki mallar	6.268.327	10.452.725
Diğer stoklar	3.549.244	2.417.868
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(1.113.085)	(900.361)
	34.895.478	31.673.490

NOT 11 – STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüş karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	900.361	890.550
Dönem içinde ayrılan karşılık	117.469	103.760
Konusu kalmayan karşılık (-)	(85.837)	(578.544)
Çevrim farkı	181.092	484.595
Kapanış bakiyesi	1.113.085	900.361

Şirket mamul ve yarı mamul stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı stok kalemleri için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Dönem içerisinde ayrılan ve konusu kalmayan karşılık satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 23).

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sigorta giderleri	963.904	254.202
Verilen sipariş avansları	163.681	9.733
Yakacak yardımı	34.878	27.871
Diğer gelecek aylara ait giderler	14.214	10.086
	1.176.677	301.892

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara verilen sabit kıymet avansları (Not 32)	47.892	47.097
İlişkili olmayan taraflara verilen sabit kıymet avansları	4.425.370	4.593.261
Sigorta giderleri	296.534	389.948
	4.769.796	5.030.306

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	902.292	20.781.079	22.505.312	82.592.629	7.411.517	3.437.171	239.174	22.490.793	160.359.967
Çevrim farkı	178.878	4.164.012	4.480.712	16.575.493	1.474.170	677.665	58.259	5.490.751	33.099.940
Alışlar (*)	-	635	-	314.605	35.783	67.468	17.705	17.802.324	18.238.520
Yatırımlardan transfer (**)	-	533.494	863.935	2.283.163	11.289	43.406	984	(3.778.438)	(42.167)
Çıkışlar	(2.432)	(10.403)	(674.286)	(175.609)	(3.386)	(169.243)	(1.068)	-	(1.036.427)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	1.078.738	25.468.817	27.175.673	101.590.281	8.929.373	4.056.467	315.054	42.005.430	210.619.833
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	(15.495.286)	(16.933.787)	(50.204.732)	(4.640.769)	(1.985.058)	(213.042)	(283.289)	(89.755.963)
Çevrim farkı	-	(3.104.430)	(3.350.316)	(10.144.870)	(940.028)	(394.291)	(52.392)	(8.025)	(17.994.352)
Dönem amortismanı	-	(418.697)	(550.695)	(2.574.987)	(253.560)	(173.890)	(11.715)	-	(3.983.544)
Değer düşüklüğü (***)	-	23.548	86.613	23.443	1.761	322	-	78.682	214.369
Çıkışlar	-	10.403	597.157	170.654	3.386	168.983	1.063	-	951.646
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	-	(18.984.462)	(20.151.028)	(62.730.492)	(5.829.210)	(2.383.934)	(276.086)	(212.632)	(110.567.844)
31 Aralık 2023 net defter değeri	902.292	5.285.793	5.571.525	32.387.897	2.770.748	1.452.113	26.132	22.207.504	70.604.004
31 Aralık 2024 net defter değeri	1.078.738	6.484.355	7.024.645	38.859.789	3.100.163	1.672.533	38.968	41.792.798	100.051.989

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 217.122 bin TL, ortalama borçlanma oranı %7,1'dir.
(**) 42.167 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).
(***) Şirket; kullanım dışı kalacak maddi duran varlıkları için geçmiş dönem finansal tablolarında sabit kıymet değer düşüklüğü karşılıklarını kayda almıştı. Raporlama tarihi itibarıyla kullanım dışı kalan 214.369 bin TL tutarındaki konusu kalmayan değer düşüklüğü, kar veya zarar tablosunun "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabında kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arsa ve Araziler	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Makina ve Teçhizatlar	Taşıt Araçları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	573.110	12.754.988	14.293.448	52.803.812	4.703.475	2.224.188	158.353	9.328.077	96.839.451
Çevrim farkı	329.182	7.363.742	8.209.958	30.300.368	2.701.921	1.274.063	97.278	5.661.038	55.937.550
Alışlar (*)	-	304	-	323.896	37.258	26.410	3.978	9.475.534	9.867.380
Yatırımlardan transfer (**)	-	1.304.118	1.906	516.577	11.482	42.822	5.602	(1.973.856)	(91.349)
Çıkışlar	-	(642.073)	-	(1.352.024)	(42.619)	(130.312)	(26.037)	-	(2.193.065)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	902.292	20.781.079	22.505.312	82.592.629	7.411.517	3.437.171	239.174	22.490.793	160.359.967
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	-	(9.964.999)	(10.375.871)	(31.356.756)	(2.838.668)	(1.257.190)	(142.846)	(212.629)	(56.148.959)
Çevrim farkı	-	(5.713.303)	(5.991.514)	(18.055.571)	(1.639.973)	(722.413)	(88.248)	(3.791)	(32.214.813)
Dönem amortismanı	-	(270.542)	(466.379)	(1.906.496)	(191.399)	(133.610)	(7.985)	-	(2.976.411)
Değer düşüklüğü (***)	-	(188.489)	(100.023)	(196.390)	(11.101)	(1.208)	-	(66.869)	(564.080)
Çıkışlar	-	642.047	-	1.310.481	40.372	129.363	26.037	-	2.148.300
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	-	(15.495.286)	(16.933.787)	(50.204.732)	(4.640.769)	(1.985.058)	(213.042)	(283.289)	(89.755.963)
31 Aralık 2022 net defter değeri	573.110	2.789.989	3.917.577	21.447.056	1.864.807	966.998	15.507	9.115.448	40.690.492
31 Aralık 2023 net defter değeri	902.292	5.285.793	5.571.525	32.387.897	2.770.748	1.452.113	26.132	22.207.504	70.604.004

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 148.066 bin TL'dir.
(**) 91.349 bin TL maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir (Not 14).
(***) 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle; hasar değerlendirme raporları doğrultusunda Şirket'in kullanım dışı kalacak varlıkları için (564.080) bin TL değer düşüklüğü hesaplanmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla yeniden hesaplanan değer düşüklüğü karşılığı kar veya zarar tablosunun "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabında kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Üretim ile ilişkilendirilen	3.828.200	2.862.735
Genel yönetim giderleri	31.477	21.618
Pazarlama giderleri	123.867	92.058
	3.983.544	2.976.411

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	2.568.081
Çevrim farkı	513.800
Alışlar	12.320
Yatırımlardan transfer	42.167
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	3.136.368
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(1.328.170)
Çevrim farkı	(270.238)
Dönem itfa payı	(87.298)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	(1.685.706)
31 Aralık 2023 net defter değeri	1.239.911
31 Aralık 2024 net defter değeri	1.450.662

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Haklar
Maliyet değeri	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	1.567.846
Çevrim farkı	905.888
Alışlar	2.998
Yatırımlardan transfer	91.349
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	2.568.081
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(789.919)
Çevrim farkı	(458.251)
Dönem itfa payı	(80.000)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(1.328.170)
31 Aralık 2022 net defter değeri	777.927
31 Aralık 2023 net defter değeri	1.239.911

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Üretim ile ilişkilendirilen	87.298	80.000
	87.298	80.000

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsa Kullanım Hakkı	Araç Kiralama	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	249.924	57.348	307.272
Faaliyet kiralamasına konu varlıklara ilişkin girişler	121.937	70.804	192.741
Çıkışlar (-)	-	(36.316)	(36.316)
Çevrim farkları	58.898	14.011	72.909
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	430.759	105.847	536.606
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	33.122	28.557	61.679
Dönem itfa payı	12.348	23.141	35.489
Çıkışlar (-)	-	(35.185)	(35.185)
Çevrim farkları	7.515	4.748	12.263
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	52.985	21.261	74.246
31 Aralık 2024 net defter değeri	377.774	84.586	462.360

	Arsa Kullanım Hakkı	Araç Kiralama	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	115.393	30.381	145.774
Faaliyet kiralamasına konu varlıklara ilişkin girişler	64.591	18.129	82.720
Çıkışlar (-)	-	(9.123)	(9.123)
Çevrim farkları	69.940	17.961	87.901
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	249.924	57.348	307.272
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	15.715	13.707	29.422
Dönem itfa payı	7.932	15.292	23.224
Çıkışlar (-)	-	(8.689)	(8.689)
Çevrim farkları	9.475	8.247	17.722
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	33.122	28.557	61.679
31 Aralık 2023 net defter değeri	216.802	28.791	245.593

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının kar veya zararda muhasebeleştirilen kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların itfası (Not 23, 25, 26)	35.489	23.224
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri (Not 29)	38.792	12.904

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Kiralama yolu ile elde edilen kullanım hakkı varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Arsa kullanım hakkı	377.774	216.802
Araçlar	84.586	28.791
	462.360	245.593

Şirket'in yerleşkesi ve liman tesislerinin bulunduğu alan; 4737 Sayılı Kanun kapsamında İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. Hatay Özel Endüstri Bölgesi "İsdemir ÖEB" ilan edilmiştir. 2022 yılı içerisinde, Endüstri Bölgeleri Yönetmeliği'nin 34. Maddesi ve Hazine Taşınmazlarının İdaresi Hakkında Yönetmeliğin 12. maddesine göre İsdemir ÖEB sınırları içerisindeki devletin hüküm ve tasarrufu altında bulunan liman ve dolgu alanlarının kullanma izinleri, süre ve bedel yönünden revize edilmiştir. ÖEB sınırları içerisinde kalan kullanma izin sözleşmelerinin birim bedelleri, emlak rayiç bedelinin binde 1'i olacak şekilde hesaplanmış ve sözleşme süreleri, sözleşme revize tarihinden itibaren 49 yıl olacak şekilde 2071 yılına kadar uzatılmıştır.

Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda; Şirket'in İsdemir ÖEB sınırları dışındaki Milli Emlak Genel Müdürlüğü'ne ait liman sahalarına ilişkin kullanma izin süreleri 2048 ve 2071 yıllarında sona erecek taşınmazların değerleri, ilk hesaplamadaki borçlanma oranı %11-%25 ile indirgenerek bugünkü değerinde ölçülmüştür. Orman Genel Müdürlüğü'ne ait orman arazisine ilişkin kullanım izin sözleşmesi kapsamındaki orman arazisi kullanım izin süresi 2072 yılında sona erecektir. Taşınmazın değeri ilk hesaplamadaki borçlanma oranı %10-%27 ile indirgenerek bugünkü değerinde ölçülmüştür. Kullanma izin süreleri 2025-2027 yılları arasında olan ve ilk hesaplamadaki borçlanma oranı %8-%38 ile indirgenerek bugünkü değerinde ölçülmüş araç kiralama sözleşmeleri de belirtilen açıklamalar doğrultusunda muhasebeleştirilmiştir. Kiralama sözleşmeleri finansal durum tablosunda kullanım hakkı varlıkları ile borçlanmalar (Not 8) notlarında muhasebeleştirilmiştir.

Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Üretim ile ilişkilendirilen	12.503	-
Genel yönetim giderleri	14.924	15.291
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8.062	7.933
	35.489	23.224

NOT 16 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in, sektör ayrımı olmaksızın mevzuatın gerektirdiği kriterleri karşılayan tüm şirketler tarafından kullanılabilir nitelikte sahip olduğu hakları aşağıdaki gibidir:

- Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler,
- Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı Tübitak – Teydeb'den alınan nakit destekler,
- Dahilde işleme izin belgeleri,
- Sosyal güvenlik kurumu teşvikleri,
- Sigorta primi işveren hissesi desteği.

Şirket, raporlama dönemi itibarıyla Ar-Ge projelerine ilişkin alınmış 16.985 bin TL (31 Aralık 2023: 8.778 bin TL) tutarındaki araştırma ve geliştirme destek primini kurumlar vergisi hesaplamasında indirim konusu olarak dikkate almıştır.

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	575.663	256.594
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.316.227	824.524
	2.891.890	1.081.118

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	2.254.266	1.773.470
Kıdem teşvik primi karşılığı	125.065	123.634
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	276.308	189.135
	2.655.639	2.086.239

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir. Raporlama tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında da dikkate alınmış olan ve 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 46.655,43 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır.

Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz oranı	%25,88	%24,27
Enflasyon oranı	%21,81	%21,02

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Aralık 2024 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %2 ile %0 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Dönem başı itibarıyla karşılık	1.773.470	1.171.313
Hizmet maliyeti	102.010	198.691
Faiz maliyeti	329.398	206.011
Aktüeryal kayıp (kazanç)	324.803	476.313
Ödenen tazminatlar	(262.667)	(292.247)
Çevrim farkı	(12.748)	13.389
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.254.266	1.773.470

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır. Diğer varsayımlar aynı bırakılarak 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	(83.031)	97.730
	Enflasyon oranı	
Oran değişimi	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	100.386	(86.233)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Dönem başı itibarıyla karşılık	123.634	85.832
Hizmet maliyeti	21.652	15.165
Faiz maliyeti	31.825	17.900
Aktüeryal kayıp (kazanç)	(29.125)	45.162
Ödenen kıdem teşvik primleri	(21.926)	(34.162)
Çevrim farkı	(995)	(6.263)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	125.065	123.634

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Dönem başı itibarıyla karşılık	189.135	100.110
Dönem içerisindeki artış	232.125	232.679
Ödenen birikmiş izin (-)	(28.167)	(30.503)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(109.853)	(87.360)
Çevrim farkı	(6.932)	(25.791)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	276.308	189.135

NOT 18 – KARŞILIKLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	170.725	142.840
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	5.960	6.624
Ecrimisil karşılığı	3.969	2.988
	180.654	152.452

NOT 18 – KARŞILIKLAR (devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	142.840	65.385	(10.360)	(32.429)	5.289	170.725
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	6.624	790	-	(1.499)	45	5.960
Ecrimisil karşılığı	2.988	1.229	-	(277)	29	3.969
	152.452	67.404	(10.360)	(34.205)	5.363	180.654

	1 Ocak 2023	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	111.276	36.017	(2.978)	(6.099)	4.624	142.840
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	8.443	-	-	(2.171)	352	6.624
Ecrimisil karşılığı	1.885	1.393	-	(103)	(187)	2.988
	121.604	37.410	(2.978)	(8.373)	4.789	152.452

NOT 18 – KARŞILIKLAR (devamı)

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket tarafından ve Şirket aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Şirket tarafından açılan davalar	112.491	149.206

Şirket tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar, şüpheli ticari alacakları için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Şirket'e karşı açılan davalar	149.062	98.867
Şirket'e karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	170.725	142.840

Elektrik ve Hava Gazı Tüketim Vergisi Anayasa Mahkemesi Kararı

İsdemir tarafından tesislerde üretilen ve yine İsdemir sınai üretimi için kullanılan elektrik ve kok gazı tüketim miktarı üzerinden belediye tarafından alınan elektrik ve havagazı tüketim vergisinin tahakkuktan terkini ve ödenen vergilerin iadesi talepli olarak 2012 yılı mayıs ayından itibaren her ay açılan davalar, ilk derece mahkemesinde ve Danıştay'da Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Bunun üzerine Şirket, 15 Ocak 2015 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne bireysel başvuru hakkını kullanmıştır. 25 Ekim 2018 tarihinde verilen ve 25 Aralık 2018 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi Genel Kurul Kararı ile birleştirilerek birlikte görülen 22 adet dava hakkında Şirket mülkiyet hakkının ihlal edildiğine ve mülkiyet hakkı ihlalinin sonuçlarının ortadan kaldırılması için ilgili davalarda yeniden yargılama yapılmasına karar verilmiştir.

Benzer şekilde Anayasa Mahkemesi tarafından Şirket'in başvurusu kapsamında 34 adet davada da Şirket mülkiyet hakkının ihlal edildiğine ve mülkiyet hakkı ihlalinin sonuçlarının ortadan kaldırılması için ilgili davalarda yeniden yargılama yapılmasına karar verilmiştir.

Anayasa Mahkemesi tarafından yeniden yargılama kararı verilen 56 adet dava Hatay Vergi Mahkemesi'nde yeniden görülmüş, Yerel Mahkeme tarafından Şirket lehine davaların kabulüne karar verilmiştir. Buna ek olarak, 9 adet davada da Anayasa Mahkemesi kararı esas alınarak Hatay 1.Vergi Mahkemesi'nde lehte, 12 adet dosyada da Danıştay bozması sonrası Adana Bölge Adliye Mahkemesi'nde lehte olmak üzere toplam 77 adet dosyada davaların kabulüne karar verilmiştir. Bu 77 dosyanın tamamı Şirket lehine kesinleşmiştir. Şirket tarafından bu konuda açılan toplam dava sayısı 80 adet olup, 3 dosya için Anayasa Mahkemesi incelemesi halen devam etmektedir.

Dava karşılık tutarları; hukuki görüş alınarak belirlenmiş olup alınan hukuki görüşlere göre davalar için ayrılmış olan karşılık tutarından daha önemli bir kayba yol açmayacağı Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

NOT 19 – ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan teminat mektupları	7.324.019	5.158.987
	7.324.019	5.158.987

Şirket'in vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	9.694.733	2.445.685
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	9.694.733	2.445.685

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'ler teminat mektuplarından oluşmakta olup özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2023: % 0).

Şirket'in vermiş olduğu teminatların TL karşılığı yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	4.249.477	2.197.032
Türk Lirası	5.371.784	183.505
Avro	73.472	65.148
	9.694.733	2.445.685

NOT 20 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sigorta gelir tahakkukları	2.264.995	838.989
Diğer KDV alacakları	1.818.957	4.154.141
Devreden KDV	2.123.492	309.533
Peşin ödenen vergi ve fonlar	159.900	60.831
Diğer çeşitli alacaklar	140.761	16.775
	6.508.105	5.380.269

Sigorta gelir tahakkukları; 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle, Şirket'in sigorta kapsamında anlaşması gerçekleştirilen alacaklara ait tutardan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hesaplanan KDV	145.013	116.561
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19.911	33.271
	164.924	149.832

NOT 21 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	322.975	366.402
Gelecek aylara ait gelirler	62.567	23.865
	385.542	390.267

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2024	(%)	31 Aralık 2023
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	94,87	2.751.326	94,87	2.751.326
Halka Açık Kısım	5,13	148.674	5,13	148.674
Tarihi Sermaye		2.900.000		2.900.000
Sermaye Düzeltme Farkları		164		164
Yeniden Düzenlenmiş Sermaye		2.900.164		2.900.164

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Şirket'in esas sermayesi 2.900.000.000,00 TL olup, söz konusu sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde nama yazılı 290.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bu sermaye A ve B Grubu paylara bölünmüştür. Bundan 20 TL tutarındaki sermayeyi karşılayan ERDEMİR'e ait 2.000 adet nama yazılı pay A Grubu, 2.899.999.980,00 TL sermayeyi karşılayan 289.999.998.000 adet pay ise B Grubudur.

Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla diğer özkaynak kalemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer özkaynak kalemleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	4.217	(26.023)
Yabancı Para Çevrim Farkları	62.593.965	50.764.442
Tanım. Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazanç. (Kayıpları)	(1.196.793)	(953.191)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.179.560	3.049.060
- Yasal Yedekler	*3.179.560*	*3.049.060*
Geçmiş Yıllar Karları	34.861.452	25.666.719
	99.442.401	78.501.007

Halka açık şirketler kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kâr payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen finansal tabloları, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş olup, özkaynak kalemlerinin (birikmiş karlar ve sermayeye eklenebilir kaynaklar) enflasyon farkları raporlama tarihi itibarıyla yasal finansal tablolarda kayıtlara alınmıştır.

Şirket'in, raporlama dönemi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynak tutarı 19.724.621 bin TL'dir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, Not 2.1'de belirtildiği üzere finansal tablolarda raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilir. Kar veya zarar tablosu kalemleri yıllık ortalama döviz kurları kullanılarak çevrilir. Oluşan çevrim farkları özkaynaklarda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Şirket'in devam eden sözleşmelerinde kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar 322.975 bin TL'dir (Not 21). Şirket, bu hasılatı bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kaydetmeyi öngörmektedir.

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yurt içi satış gelirleri	84.588.753	76.581.804
Yurt dışı satış gelirleri	21.584.599	8.364.431
Diğer gelirler (*)	3.896.210	3.376.949
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	376.612	313.887
Satış iadeleri (-)	(9.659)	(25.167)
	110.436.515	88.611.904
Satışların maliyeti (-)	(100.919.980)	(82.385.737)
Brüt kar	9.516.535	6.226.167

(*) Diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan yan ürün satışları toplamı 1.798.936 bin TL'dir (31 Aralık 2023: 1.242.069 bin TL).

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	(78.787.935)	(62.342.075)
Personel giderleri	(5.486.340)	(3.362.137)
Enerji giderleri	(3.851.213)	(4.299.231)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.808.728)	(2.864.327)
Genel üretim giderleri	(3.612.175)	(2.002.332)
Diğer satışların maliyeti	(3.580.890)	(5.343.076)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(173.560)	(1.732.218)
Müşteri teslim satışlarına ilişkin nakliye giderleri	(825.317)	(418.764)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 11)	(117.469)	(103.760)
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 11)	85.837	578.544
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı giderleri	(12.503)	-
Diğer	(749.687)	(496.361)
	(100.919.980)	(82.385.737)

(*) 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle; durum tespit çalışmaları tamamlanıncaya kadar Şirket'in üretim faaliyetlerine ara verilmişti. Şirket'in üretim tesislerinde beklenmeyen duruş sebebiyle oluşan (1.732.218) bin TL çalışmayan kısım gideri, ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 24 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Pazarlama giderleri (-)	(1.039.783)	(686.527)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.815.705)	(1.085.544)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.487)	(1.350)
	(2.857.975)	(1.773.421)

NOT 25 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri (-)	(177.621)	(139.277)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(123.867)	(92.058)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(786)	(750)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(737.509)	(454.442)
	(1.039.783)	(686.527)

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri (-)	(401.427)	(278.636)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(31.477)	(21.618)
Kullanım hakkı itfa giderleri (-)	(14.924)	(15.291)
Şüpheli / konusu kalmayan alacak karşılığı (net)	96	10.071
Vergi, resim ve harçlar (-)	(28.022)	(22.131)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(1.339.951)	(757.939)
	(1.815.705)	(1.085.544)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Karar'ına istinaden raporlama dönemi itibarıyla bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	(2.190)	(1.093)
	(2.190)	(1.093)

NOT 26 –ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gelirleri	304.795	-
Reeskont gelirleri	404	-
Konusu kalmayan karşılıklar	33.928	8.270
Hizmet gelirleri	69.727	38.211
Kira ve bakım onarım gelirleri	27.148	14.351
Dava gelirleri	2.610	148
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	37.438	30.222
Geçmiş dönem sigorta hasar tazminat geliri	76.809	205.563
Ardiye gelirleri	27.593	21.431
Müşteriler gecikme faiz gelirleri	1.449	2.383
Deprem kaynaklı sigorta hasar tazminat geliri	8.522.852	2.785.870
Diğer gelir ve karlar	147.806	82.101
	9.252.559	3.188.550

6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle, Şirket'in sigorta kapsamında tahsil edilecek hasar tazminatına ilişkin 8.522.852 bin TL (260.000 bin USD) tutarındaki avans bedelinin tahsil edilmesine yönelik anlaşma sağlanmıştır (31 Aralık 2023: 2.785.870 bin TL (100.000 bin USD)). Raporlama tarihi itibarıyla deprem kapsamında toplam 360.000 bin USD tahsil edilmesi hususunda sigorta şirketleri ile mutabakat sağlanmıştır.

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Karşılık giderleri	(66.175)	(36.017)
Bağış ve yardımlar	(24.616)	(9.219)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı giderleri	(8.062)	(7.933)
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı giderleri	-	(21.980)
Ceza giderleri	(6.096)	(5.492)
Hizmet giderleri	(64.422)	(31.301)
Dava tazminatı giderleri	(13.252)	(4.502)
Diğer gider ve zararlar	(148.839)	(67.406)
	(331.462)	(183.850)

NOT 27 –YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla yatırım faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Konusu kalmayan sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı (Not 13)	214.369	-
Sabit kıymet satış geliri	39.164	3.001
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net kazanç/(kayıp)	130	11.292
	253.663	14.293

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla yatırım faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Sabit kıymet ihraç zararı	(165.829)	(42.676)
Sabit kıymet değer düşüklüğü gideri (Not 13)	-	(564.080)
	(165.829)	(606.756)

NOT 28 – FİNANSMAN GELİRLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Banka mevduatlarından faiz gelirleri	1.715.478	963.664
Finansal yatırımlardan elde edilen faiz gelirleri	41.780	-
Kur farkı gelirleri	60.571	-
İlişkili taraf alacaklarından faiz gelirleri	610.581	165.821
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	15.398	-
	2.443.808	1.129.485

NOT 29 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Banka kredileri faiz giderleri	(2.777.651)	(2.008.607)
Kur farkı gideri (net)	-	(294.850)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(361.223)	(223.911)
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(38.792)	(12.904)
Diğer finansal giderler	(18.641)	(14.279)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	-	(1.483)
	(3.196.307)	(2.556.034)

217.122 bin TL borçlanma maliyeti dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 148.066 bin TL).

NOT 30 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Ödenecek kurumlar vergisi:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	54.494
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	205.298	2.459.112
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	-	(18.165)
	205.298	2.495.441

Vergi gideri:	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi gideri	190.407	2.322.979
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	675.245	(1.394.019)
	865.652	928.960

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayınlanan 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinin birinci fıkrasında değişiklik yapılarak 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla uygulanan geçerli vergi oranı %25'tir. 15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan istisna oranı %25 olup, ilgili taşınmazların yeniden değerlenmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %18,75 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

Şirket'in 2024 yılı on iki aylık döneme ait kurumlar vergisi ödemesi, mahsuplaşma sonrası, net 36.329 bin TL'dir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca; depremden etkilenen illerdeki mükelleflerin 6 Şubat 2023 ile 30 Nisan 2024 tarihleri arasında kabul edilen mücbir sebep halinin 30 Kasım 2024 tarihine uzatılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, mücbir sebep hali süresince verilmesi gereken vergi beyannameleri ve bildirimlerin verilme süreleri de 31 Ocak 2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298. maddesinin (A) fıkrası ve geçici 33. maddesi uyarınca, 2023 hesap dönemi sonunda ve düzeltme şartlarının gerçekleşmesine bağlı olarak (geçici vergi dönemleri dahil), izleyen hesap dönemlerinde bilançoların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede; Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

NOT 30 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı için %25 esas alınmıştır (31 Aralık 2023: %25). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %18,75 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2023: %18,75).

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları:		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	663.910	521.560
Kiralama işlemlerinden borçlar	77.140	30.986
Dava karşılıkları	43.674	36.457
Alacak reeskont düzeltmesi	4.930	5.032
Stoklar	135.038	-
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	-	8.704
Diğer	185.064	169.467
	1.109.756	772.206
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net)	(9.014.431)	(6.365.987)
Kullanım hakkı varlıkları	(115.798)	(61.509)
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(13.722)	(17.093)
Türev ürünlerin rayiç değer düzeltmesi	(7.209)	-
Stoklar	-	(281.753)
Diğer	-	(210.126)
	(9.151.160)	(6.936.468)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) net	(8.041.404)	(6.164.262)

Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup, finansal durum tablosunda net ertelenmiş vergi pozisyonu gösterilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülük) hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	(6.164.262)	(4.935.507)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(675.245)	1.394.019
Diğer kapsamlı gelir (gider) ile ilişkilendirilen kısım	71.121	125.573
Çevrim farkı	(1.273.018)	(2.748.347)
Kapanış bakiyesi	(8.041.404)	(6.164.262)

NOT 30 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar (zarar)	15.119.660	5.530.507
Yasal geçerli vergi oranı	25%	25%
Yasal geçerli vergi oranına göre hesaplanan vergi	(3.779.915)	(1.382.627)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.823)	(2.590)
- Yatırım indirimi	1.832.615	-
- Vergiye tabi olmayan gelirler	20	28.212
- Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların etkisi	51.167	23.018
- Çevrim farklarının etkisi (*)	1.037.284	405.027
Kar veya zarar tablosundaki vergi (gideri) geliri	(865.652)	(928.960)

(*) Çevrim farklarının etkisi Şirket'in fonksiyonel para birimi ile vergi matrahının belirlenmesinde kullanılan para biriminin farklı olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 19 Haziran 2012 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'na istinaden stratejik yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, cari dönemde geçerli koşulların sağlanması sonucunda stratejik yatırım teşvik belgesi kapsamında 1.832.615 bin TL indirimli kurumlar vergisi kullanılmıştır.

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla diğer kapsamlı gelir içerisindeki vergi gelir/(gider)lerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -31 Aralık 2024		
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	(324.803)	81.201	(243.602)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	40.320	(10.080)	30.240
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	18.003.209	-	18.003.209
	17.718.726	71.121	17.789.847

	1 Ocak -31 Aralık 2023		
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir/(gider)	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri/(gideri)	Vergi sonrası tutar
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	(476.313)	119.078	(357.235)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları) fonundaki değişim	(25.980)	6.495	(19.485)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	29.977.867	-	29.977.867
	29.475.574	125.573	29.601.147

NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hisse adedi	290.000.000.000	290.000.000.000
Dönem net karı - bin TL	14.254.008	4.601.547
1 TL nominal değerli pay başına kar - TL/%	4,9152 / %491,52	1,5867 / %158,67

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Şirket'in Ana Ortağı Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.'dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur (Not 1).

İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve borçlar için cari hesap çalışmaktadır. Alacak tahsil ve borç ödeme gün sayıları 0 – 30 aralığındadır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki ticari alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (1)	4.226.819	3.806.883
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (5)	-	146
OYAK Sentetik Karbon Ürünleri San ve Tic. A.Ş. (3)	1.047	206
Erdemir Asia Pacific PTE LTD (2)	23	-
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (4)	30.207	16.278
	4.258.096	3.823.513

İlişkili taraflardan ticari alacaklar genellikle demir, çelik ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki diğer alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (1)	-	3.262.404
	-	3.262.404

(1) Ana ortak
(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı
(3) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı
(4) Müşterek yönetime tabi ortaklık
(5) Nihai ana ortağın iştiraki

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket, ürettiği yassı mamuller için Erdemir'in personelleri ile bilgi sistemleri alt yapısı ve pazarlama yönetim sistemlerini kullanarak üçüncü şahıslara satış gerçekleştirmektedir. İsdemir tesislerinde üretilen mamuller Erdemir tarafından hiçbir şekilde üretim akışına girmeden olduğu gibi satılmaktadır. Erdemir açısından bu mallar "Ticari Mal" statüsündedir. Erdemir siparişi veren müşteriye satışını kar ilave etmeden İsdemir'den satın aldığı fiyat ve tarih üzerinden gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda, Erdemir ve İsdemir arasında yassı mamullerin üçüncü şahıslara satılması ve teslim edilmesi işlemlerine bağlı olarak finansal durum tablolarında tek merkez satışlarından kaynaklı ticari ve diğer alacak bakiyeleri oluşmaktadır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (3)	47.892	47.097
	47.892	47.097

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler liman hizmetleri ve sabit kıymet avans işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (2)	1.174.850	1.234.266
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (3)	110.738	61.728
Erdemir Asia Pacific PTE LTD (2)	-	706.905
Omsan Lojistik A.Ş. (3)	183.494	95.521
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (3)	25.697	23.438
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (3)	47.146	16.154
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. (2)	27.753	6.464
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. (2)	42.081	25.756
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (2)	173.615	91.452
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (5)	78.084	-
Diğer	345.621	202.594
	2.209.079	2.464.278

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hammadde, malzeme ve hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

(1) Ana ortak
(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı
(3) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı
(4) Müşterek yönetime tabi ortaklık
(5) Nihai ana ortağın iştiraki

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki satışların ve alımların detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara önemli satışlar	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (1)	67.385.883	67.116.437
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. (2)	11.010	9.336
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (4)	413.139	377.211
Erdemir Romania SRL (2)	-	10.851
Omsan Lojistik A.Ş. (3)	333	624
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (5)	77.438	118.996
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. (3)	151.855	182.682
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (3)	101	6.135
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (3)	1.251	796
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (3)	27	180
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (2)	447	-
Diğer	2.026	3.679
	68.043.510	67.826.927

İlişkili taraflara olan önemli satışlar genellikle demir, çelik, enerji, hizmet ve yan ürün satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflardan önemli alımlar	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. (3)	90.837	63.334
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. (3)	124.857	149.361
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (2)	8.975.671	7.594.777
Erdemir Asia Pacific PTE LTD (2)	1.618.029	2.717.434
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (1)	941.718	562.143
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. (3)	959.318	543.725
Omsan Denizcilik A.Ş. (3)	84.709	11.216
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. (3)	587.797	189.724
Omsan Lojistik A.Ş. (3)	1.402.260	887.442
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. (2)	135.214	52.573
Erdemir Müh. Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş. (2)	416.591	278.088
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. (4)	695.145	666.860
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. (3)	534.596	296.448
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. (2)	568.097	288.566
OYAK Yenilenebilir Enerji A.Ş. (3)	1.344.437	938.621
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (5)	410.566	59.366
Diğer	248.014	538.073
	19.137.856	15.837.751

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hammadde, malzeme, enerji ve hizmet alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

(1) Ana ortak
(2) Ana ortaklığın bağlı ortaklığı
(3) Nihai ana ortağın bağlı ortaklığı
(4) Müşterek yönetime tabi ortaklık
(5) Nihai ana ortağın iştiraki

Şirket; 2024 yılı on iki aylık dönemine ait ilişkili taraf işlemlerinden 610.581 bin TL'si faiz geliri, 318.146 bin TL'si vadeli satış faiz geliri olmak üzere toplam 928.727 bin TL finansman geliri elde etmiştir (31 Aralık 2023: 446.210 bin TL).

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla ticari mal statüsünde gerçekleştirilen bakiyeler teminatlı ve ödemeleri nakit bazlıdır. Diğer alacak bakiyeleri ise teminatsız, faizli ve ödemeleri nakit bazlıdır. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda Şirket ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait Şirket'in üst düzey yöneticilerine tamamı kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 27.264 bin TL'dir (31 Aralık 2023: 18.504 bin TL).

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, borç-özkaynak dengesini, finansal riskleri en aza indirgeyecek biçimde sağlamaya özen göstermektedir.

Şirket, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile, geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket'in sermaye yapısı Not 8'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 22'de açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda incelemektedir. Bu incelemeler sırasında Yönetim Kurulu, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

Şirket'in raporlama dönemi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	Not	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlanmalar	8	33.036.026	23.989.233
Eksi: İlişkili taraflardan diğer alacaklar	32	-	3.262.404
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	4	18.777.531	11.568.280
Net (alacak) borç		14.258.495	9.158.549
Düzeltilmiş özsermaye (*)		117.789.149	86.981.932
Toplam kaynaklar		132.047.644	96.140.481
Net (alacak) borç / düzeltilmiş özsermaye oranı		12%	11%
Toplam içindeki net (alacak) borç/ düzeltilmiş sermaye dağılımı		11/89	10/90

(*) Düzeltilmiş özsermaye nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları), tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) çıkarılmak sureti ile hesaplanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları, 2.7.8 Finansal Araçlar" notunda açıklanmaktadır.

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, sektördeki fiyat değişiklikleri ve piyasa koşullarını düzenli olarak takip ederek, gerekli fiyat ayarlamalarını anında yapmaktadır.

Uzun vadeli borçlanmalarda, değişken faiz tercih edilmektedir. Faiz riskinden korunmak amacı ile bu borçlanmalardan bir kısmı için faiz takası sözleşmeleri kullanılarak faiz oranları sabitlenmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi

Ticari alacaklar, çeşitli sektörlere ve bölgelere dağılmış çok büyük sayıda müşterileri kapsamaktadır. Bir veya birkaç müşteride risk yoğunlaşması yoktur. Ticari alacakların çoğunluğu banka teminat mektubu ve/veya kredi limitleri ile teminat altına alınmıştır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Şirket'in, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki	Finansal
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	4.258.096	3.148.374	-	158.012	18.777.531	220.288
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	4.226.819	2.846.012	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.258.096	3.148.374	-	158.012	18.777.531	220.288
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.173	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.173)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	3.823.513	1.388.808	3.262.404	102.171	11.568.280	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.806.883	1.195.595	3.262.404	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.823.513	1.388.808	3.262.404	102.171	11.568.280	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.030	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.030)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(d) Kredi riski yönetimi (devamı)

Şirket'in maruz kaldığı kredi riskine ilişkin açıklama:

Şirket kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Şirket işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili enstrümanların kredi notunu yatırım tercihini yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda, Şirket piyasadan elde ettiği bilgileri ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Şirket, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir. Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitlerini tanımlanır.

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Şirket'in finansal zarara uğrama riskidir. Kredi riskini en aza indirgemek için Şirket, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır.

Şirket'in mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Teminatlı alacaklar	Teminata bağlı alacaklardan oluşmaktadır.	Beklenen kredi zararı oluşturulmamaktadır.
Tahsil edilebilir ve vadesi geçmiş alacaklar	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve teminat altına alınmıştır.	Beklenen kredi zararı oluşturulmamaktadır.
Tahsili şüpheli ve vadesi geçmiş alacaklar	İlgili varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.	Alacağın teminatsız kısmı üzerinden %100 karşılık ayrılmaktadır.
Kayıtlardan silinen	Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Şirket'in ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması.	Kayıtlardan tümüyle çıkarılmaktadır.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi

Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla Not 2.7.8'de belirtildiği şekilde hesaplanan orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENI (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	598.104	102.547	13.490	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.531.173	13.213.061	8.659	21
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	205.392	191.465	379	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**14.334.669**	**13.507.073**	**22.528**	**21**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	74.734	74.734	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.723.655	9.918	46.650	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	**1.798.389**	**84.652**	**46.650**	**-**
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**16.133.058**	**13.591.725**	**69.178**	**21**
10. Ticari Borçlar	4.338.807	3.933.883	11.003	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.782.140	1.520.259	7.116	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.135.422	4.128.853	178	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.444	-	311	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**10.267.813**	**9.582.995**	**18.608**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.498.050	233.567	34.359	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.655.639	2.655.639	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	**4.153.689**	**2.889.206**	**34.359**	**-**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**14.421.502**	**12.472.201**	**52.967**	**-**
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	**(268.506)**	**-**	**(7.296)**	**-**
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	268.506	-	7.296	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**1.443.050**	**1.119.524**	**8.915**	**21**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(206.047)**	**918.141**	**(30.507)**	**21**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	12.661	-	344	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	268.506	-	7.296	-
24. Döviz yüküm. hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	23.383.535			
26. İthalat	61.523.360			

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENI (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	455.071	93.317	11.106	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.932.169	9.931.051	34	21
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	74.263	70.279	122	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**10.461.503**	**10.094.647**	**11.262**	**21**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	71.640	71.640	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.058.278	2.494.163	17.318	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	**3.129.918**	**2.565.803**	**17.318**	**-**
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**13.591.421**	**12.660.450**	**28.580**	**21**
10. Ticari Borçlar	3.770.112	3.447.097	9.899	-
11. Finansal Yükümlülükler	256.820	24.951	7.105	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.817.152	4.809.907	222	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	47.079	-	1.443	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**8.891.163**	**8.281.955**	**18.669**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.403.229	98.989	39.967	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.086.239	2.086.239	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	**3.489.468**	**2.185.228**	**39.967**	**-**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**12.380.631**	**10.467.183**	**58.636**	**-**
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	**(9.953)**	**-**	**(305)**	**-**
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	9.953	-	305	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	**1.200.837**	**2.193.267**	**(30.361)**	**21**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(1.874.672)**	**(371.175)**	**(46.053)**	**21**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(58)	-	(2)	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	9.953	-	305	-
24. Döviz yüküm. hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	9.606.500			
26. İthalat	45.262.368			

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki bilgiler ise Şirket'in, TL, Avro ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk (+/-) değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan döviz bakiyeleri varlıklar için: 35,2803 TL = ABD$ 1, 36,7362 TL = Avro 1; 0,2249 TL = JPY 1 yükümlülükler için: 35,3438 TL = ABD$ 1, 36,8024 TL = Avro 1, 0,2264 TL = JPY 1 kurlarından çevrilmiştir (31 Aralık 2023: Varlıklar için; 29,4382 TL = ABD$ 1, 32,5739 TL = Avro 1; 0,2075 TL = JPY 1, Yükümlülükler için; 29,4913 TL = ABD$ 1, 32,6326 TL = Avro 1, 0,2088 TL = JPY 1).

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi öncesi kar / (zarar)	
31 Aralık 2024	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	91.814	(91.814)
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	**91.814**	**(91.814)**
5- Avro net varlık / yükümlülük	(112.420)	112.420
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	(26.851)	26.851
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	**(139.271)**	**139.271**
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	-	-
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	**-**	**-**
TOPLAM (4+8+12)	**(47.457)**	**47.457**

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(e) Kur riski yönetimi (devamı)

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi öncesi kar / (zarar)	
31 Aralık 2023	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(37.118)	37.118
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	**(37.118)**	**37.118**
5- Avro net varlık / yükümlülük	(98.249)	98.249
6- Avro riskinden korunan kısım (-)	(995)	995
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Avro net etki (5+6+7)	**(99.244)**	**99.244**
9- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	-	-
10- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Japon Yeni net etki (9+10+11)	**-**	**-**
TOPLAM (4+8+12)	**(136.362)**	**136.362**

(f) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Takip eden sayfadaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca geri ödeme süreleri ile vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	32.727.467	37.298.805	8.221.122	5.353.400	21.899.062	1.825.221
Finansal kiralama borçları	308.559	1.079.513	20.025	60.076	140.895	858.517
Ticari borçlar	12.328.734	12.328.734	12.328.734	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	943.589	943.589	943.589	-	-	-
Toplam yükümlülük	**46.308.349**	**51.650.641**	**21.513.470**	**5.413.476**	**22.039.957**	**2.683.738**
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	28.785	1.247.363	785.269	462.094	-	-
Türev nakit çıkışları	-	(1.247.363)	(785.269)	(462.094)	-	-
	28.785	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(f) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	23.865.288	25.820.339	5.650.203	15.742.887	2.702.070	1.725.179
Finansal kiralama borçları	123.945	396.954	6.722	20.164	63.460	306.608
Ticari borçlar	12.037.825	12.037.825	12.037.825	-	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler (*)	666.530	666.530	666.530	-	-	-
Toplam yükümlülük	**36.693.588**	**38.921.648**	**18.361.280**	**15.763.051**	**2.765.530**	**2.031.787**
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	-	1.137.355	1.137.355	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(34.818)	(1.137.355)	(1.137.355)	-	-	-
	(34.818)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) Diğer borçlar ve yükümlülükler içerisindeki finansal yükümlülükler konu edilmiştir.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

(g) Faiz oranı risk yönetimi

Şirket, borçlanmalarının bir kısmını değişken faiz oranıyla yapmaktadır, faiz risklerinden korunmak amacı ile de bu borçlanmalardan bir kısmı için faiz swabı sözleşmeleri kullanarak, faiz oranlarını sabitlemektedir.

Ayrıca, erken bozma opsiyonlu mevduat yaparak değişken faizli aktiflerin finansal durum tablosu içerisindeki payının artırılması yoluyla faiz oranı riski azaltılmaktadır.

Yabancı para borçlanmalarında ise, ABD Doları dışında, düşük faizli döviz cinslerinden de borçlanmalar yapılarak faiz riskinin azaltılmasına çalışılmaktadır. Aynı yaklaşımla, vadeli ticari alacaklara uygulanan faiz oranı, ticari borçlarda maruz kalınan faiz oranının üzerinde tutularak faiz riski azaltılmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihindeki mevcut değişken faizli yükümlülüklere, öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Şirket, faiz oranlarında ABD Doları ve Avro için %0,50, TL için %1,00 artış/azalış dikkate alarak duyarlılık analizi yapmıştır.

Değişken faizli banka kredilerinde anapara ödemeleri faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmediğinden, Şirket kredileri için Riske Maruz Değer hesaplaması yapılmamakta; faiz ödemeleri dolayısıyla maruz kalınan faiz riski duyarlılık analizi ile ölçülmektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal yükümlülükler	8.782.051	7.440.968

Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerinden finansal riskten korunma amaçlı sözleşmelerle faiz oranları sabitlenen kredilerinin çıkarılması sonrasında, bir yıl boyunca ABD Doları ve Avro para birimi cinslerinden olan faizler Türk Lirası için 100 baz puan, ABD Doları ve Avro için 50 baz puan olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 42.611 bin TL (31 Aralık 2023: 35.817 bin TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

NOT 34 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar/ yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosunda takip edilen finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosunda takip edilen finansal araçlar	Defter değeri
31 Aralık 2024				
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	18.777.531	-	-	18.777.531
Ticari alacaklar	7.406.470	-	-	7.406.470
Finansal yatırımlar	191.503	-	69.831	261.334
Diğer alacaklar	158.012	-	-	158.012
Türev finansal araçlar	-	5.644	23.141	28.785
Finansal yükümlülükler				
Borçlanmalar	33.036.026	-	-	33.036.026
Ticari borçlar	12.328.734	-	-	12.328.734
Diğer yükümlülükler	943.589	-	-	943.589
31 Aralık 2023				
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	11.568.280	-	-	11.568.280
Ticari alacaklar	5.212.321	-	-	5.212.321
Finansal yatırımlar	-	-	66.285	66.285
Diğer alacaklar	3.364.575	-	-	3.364.575
Finansal yükümlülükler				
Borçlanmalar	23.989.233	-	-	23.989.233
Ticari borçlar	12.037.825	-	-	12.037.825
Diğer yükümlülükler	666.530	-	-	666.530
Türev finansal araçlar	-	34.635	183	34.818

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

NOT 34 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2024

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	Defter değeri	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Girişim sermayesi yatırım fonu	68.875	-	68.875	-
Türev finansal varlıklar	23.141	-	23.141	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	5.644	-	5.644	-
Toplam	97.660	-	97.660	-

31 Aralık 2023

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	Defter değeri	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Girişim sermayesi yatırım fonu	65.487	-	65.487	-
Türev finansal yükümlülükler	(183)	-	(183)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal yükümlülükler	(34.635)	-	(34.635)	-
Toplam	30.669	-	30.669	-

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri.

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerleme teknikleri.

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerleme teknikleri.

NOT 35 – RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.