

Kocaer elik Sanayi ve Ticaret Anonim Ŗirketi
Ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Tamamlayıcı Notlar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ TAMAMLAYICI NOTLAR	7-44
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	21
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
7 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI	23
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	24
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
12 TÜREV ARAÇLAR	26
13 STOKLAR	26
14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	26
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	29
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
23 TAHHÜTLER	30
24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR	31
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
27 ÖZKAYNAKLAR	31
28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	33
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	33
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	34
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER	34
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	35
34 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	35
35 GELİR VERGİLERİ	35
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	37
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38
39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	42
40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44
41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	44

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2024
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		10.977.411.425	11.291.056.758
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	775.042.268	2.834.653.406
Finansal Yatırımlar	7	1.886.296.557	548.746.031
Ticari Alacaklar	10	3.512.433.240	3.496.549.215
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	<i>3.512.433.240</i>	<i>3.496.549.215</i>
Diğer Alacaklar	11	578.762.880	620.395.129
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>493.045.465</i>	<i>537.884.367</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	<i>85.717.415</i>	<i>82.510.762</i>
Stoklar	13	3.709.459.107	3.299.191.576
Peşin Ödenmiş Giderler	15	216.858.819	255.943.051
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>216.858.819</i>	<i>255.943.051</i>
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	450.989	14.320.011
Diğer Dönen Varlıklar	26	298.107.565	221.258.339
Duran Varlıklar		10.656.038.471	10.494.454.655
Diğer Alacaklar	11	5.603.961	5.603.961
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>5.603.961</i>	<i>5.603.961</i>
Finansal Yatırımlar	7	4.344	5.129
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	252.813.109	230.565.575
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	538.817.777	538.817.777
Maddi Duran Varlıklar	18	9.717.268.834	9.583.600.943
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	7.366.472	7.987.046
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>19</i>	<i>7.366.472</i>	<i>7.987.046</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	134.163.974	127.874.224
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>134.163.974</i>	<i>127.874.224</i>
TOPLAM VARLIKLAR		21.633.449.896	21.785.511.413

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2024
Notlar			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.722.308.860	8.912.174.264
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.424.992.974	1.708.827.518
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	2.828.169.016	1.761.526.461
Ticari Borçlar	10	4.680.160.731	4.754.756.020
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>4.680.160.731</i>	<i>4.754.756.020</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	97.998.648	95.118.456
Diğer Borçlar	11	192.922.933	54.914.361
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>192.696.058</i>	<i>54.878.648</i>
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11-37</i>	<i>226.875</i>	<i>35.713</i>
Ertelenmiş Gelirler	15	424.131.575	471.887.927
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		<i>424.131.575</i>	<i>471.887.927</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.568.014	503.101
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	72.364.969	64.640.420
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22</i>	<i>50.074.538</i>	<i>45.998.412</i>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22-24</i>	<i>22.290.431</i>	<i>18.642.008</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.497.097.584	2.422.299.842
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	702.029.343	1.676.327.278
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	66.222.430	72.046.165
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22-24</i>	<i>66.222.430</i>	<i>72.046.165</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	728.845.811	673.926.399
ÖZKAYNAKLAR		10.414.043.452	10.451.037.307
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	10.388.975.396	10.422.954.188
Ödenmiş Sermaye	27	1.915.000.000	1.915.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	1.022.252.149	1.022.252.148
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	348.224.925	348.224.925
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	1.754.495.585	1.735.679.117
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(369.054.277)	(44.007.188)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	419.651.696	419.651.696
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	5.026.153.490	4.934.913.362
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	272.251.828	91.240.128
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	25.068.056	28.083.119
TOPLAM KAYNAKLAR		21.633.449.896	21.785.511.413

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Hasılat	28	4.523.494.338	5.338.030.680
Satışların Maliyeti (-)	28	(3.559.318.224)	(4.368.242.738)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		964.176.114	969.787.942
BRÜT KAR / (ZARAR)		964.176.114	969.787.942
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(321.964.930)	(284.407.154)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(94.169.067)	(100.552.700)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(3.427.157)	(3.519.292)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	773.462.694	199.975.047
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(528.212.201)	(351.473.485)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		789.865.453	429.810.358
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	112.968.888	201.145.336
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(704.875)	(209.284)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		902.129.466	630.746.410
Finansman Gelirleri	33	227.581.814	59.198.136
Finansman Giderleri (-)	33	(677.153.856)	(457.182.758)
Net Parasal Pozisyon		(157.583.674)	(43.524.478)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		294.973.750	189.237.310
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(22.039.715)	(56.867.768)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(135.867)	(50.997.605)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(21.903.848)	(5.870.163)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		272.934.035	132.369.542
DÖNEM KARI / (ZARARI)		272.934.035	132.369.542
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		272.934.035	132.369.542
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		682.207	343.988
Ana Ortaklık Payları		272.251.828	132.025.554
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,1422	0,2008

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
DÖNEM KARI / (ZARARI)	36	272.934.035	132.369.542
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		21.546.190	14.387.404
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	24	23.554.311	4.435.867
Kazançları/Kayıpları			
Enflasyon Etkisi		2.702.741	10.971.787
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(4.710.862)	(1.020.250)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri Aktüeryal	35	(4.710.862)	(1.020.250)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(331.474.080)	6.646.451
Yabancı Para Çevrim Farkları		(589.579)	6.711.392
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		(330.884.501)	(64.941)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(309.927.890)	21.033.855
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(36.993.855)	153.403.397
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		(36.993.855)	153.403.397
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.015.062)	2.418.478
Ana Ortaklık Payları		(33.978.793)	150.984.919

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Bağımsız Denetimden	Ödenmiş	Sermaye Düzeltme	Pay İhraç Primleri /	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				Ana Ortaklığa	Kontrol Gücü Olmayan	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda	Maddi Duran Varlık	Yabancı Para	Riskten	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış	Geçmiş Yıllar		Net Dönem			
				Planları Yeniden Ölçüm	Yeniden Değerleme	Çevrim	Korunma	Yedekler	Kar/Zararları	Kar/Zararları	Kar/Zararları			
Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Sermaye	Farkları	İskontoları	Kazançları/Kayıpları	Artışları/Azalışları	Farkları	Kazanç/Kayıpları	Yedekler	Kar/Zararları	Kar/Zararları	Ait Özkaynaklar	Paylar	Özkaynaklar
01.01.2024 (Dönem Başı)	27	657.570.000	1.234.631.550	252.148.015	(22.370.638)	1.556.185.318	86.525.205	(222.870.006)	256.504.720	2.962.559.418	1.365.469.300	8.126.352.882	21.737.718	8.148.090.600
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-	-	1.365.469.300	(1.365.469.300)	-	-	-
Kar Payı Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	9.819.667	-	3.955.697	(47.023)	-	-	95.598.764	109.327.105	1.751.203	111.078.308
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.598.764	95.598.764	249.079	95.847.843
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	9.819.667	-	3.955.697	(47.023)	-	-	-	13.728.341	1.502.124	15.230.465
31.03.2024 (Dönem Sonu)	27	657.570.000	1.234.631.550	252.148.015	(12.550.971)	1.556.185.318	90.480.902	(222.917.029)	256.504.720	4.328.028.718	95.598.764	8.235.679.987	23.488.921	8.259.168.908
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem														
01.01.2025 (Dönem Başı)	27	1.915.000.000	1.022.252.149	348.224.925	(30.549.121)	1.766.228.238	126.851.215	(170.858.403)	419.651.696	4.934.913.362	91.240.128	10.422.954.189	28.083.118	10.451.037.307
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-	-	91.240.128	(91.240.128)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	18.816.468	-	5.837.412	(330.884.501)	-	-	272.251.828	(33.978.793)	(3.015.062)	(36.993.855)
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	272.251.828	272.251.828	682.207	272.934.035
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	18.816.468	-	5.837.412	(330.884.501)	-	-	-	(306.230.621)	(3.697.269)	(309.927.890)
31.03.2025 (Dönem Sonu)	27	1.915.000.000	1.022.252.149	348.224.925	(11.732.653)	1.766.228.238	132.688.627	(501.742.904)	419.651.696	5.026.153.490	272.251.828	10.388.975.396	25.068.056	10.414.043.452

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
Notlar		01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		824.806.602	1.010.937.791
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		272.934.035	132.369.542
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.260.274.023	(230.219.008)
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18,19	108.653.430	101.176.479
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler		54.919.412	47.032.458
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	-	8.690.377
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	-	8.690.377
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22-24	6.332.830	7.830.778
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	(5.190.087)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22-24	6.332.830	13.020.865
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(113.977.508)	(205.466.880)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	31	13.167.188	8.140.677
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31	(127.144.696)	(213.607.557)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	16.769.394
Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		1.337.550.526	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(112.968.888)	(196.175.809)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(112.968.888)	(196.175.809)
Vergi Geliri (Gideri) İle İlgili Düzeltmeler		(135.867)	-
Parasal Kayıp Kazanç		(20.099.912)	(5.315.562)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(4.760.243)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	18	-	(4.760.243)
Toplam düzeltmeler		1.260.274.023	(230.219.008)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(708.235.945)	1.147.282.908
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(15.884.025)	(16.255.530)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(15.884.025)	(15.329.062)
İlişkili Taraflara Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		-	(926.468)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	10-37	(21.347.955)	(64.534.798)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(24.554.608)	(32.358.712)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		3.206.653	(32.176.086)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		(330.884.501)	58.157.608
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(410.267.531)	194.167.177
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	32.794.482	(280.804)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(74.595.289)	1.303.863.124
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(74.595.289)	1.303.863.124
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	21.696.660	18.605.504
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		138.007.450	22.531.973
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		137.816.288	13.992.180
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		191.162	8.539.793
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yüklümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	15	(47.756.352)	(358.674.060)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.116	(10.297.286)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		824.972.113	1.049.433.442
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22-24	(1.366.291)	(6.976.184)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	1.200.780	(31.519.467)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit		824.806.602	1.010.937.791
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.773.111.184)	(390.909.203)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	-	335.280.174
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	-	335.280.174
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(217.298.513)	(651.603.975)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(217.298.513)	(651.603.975)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	7	(2.555.812.671)	(74.585.402)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(117.143.968)	(404.552.623)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları/Girişleri		(191.489.924)	(596.265.800)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	14	(39.631.552)	(13.753.704)
Alınan / Ödenen Faiz Net		113.977.508	205.466.881
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.065.448.550)	215.475.963
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		5.837.412	5.462.969
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.059.611.138)	220.938.932
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.834.653.406	1.070.915.174
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	775.042.268	1.291.854.106

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Kocaer Çelik" veya "Şirket") 25.12.1984 tarihinde kurulmuştur. Şirket eski ünvanı Kocaer Haddecilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olup 20.05.2021 tarihinde Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket, 2021 yılında sadece demir çelik üretimi, geliştirilmesi, satış dağıtımı ve taşımacılık faaliyetinde bulunacak şekilde yeniden yapılandırılmıştır. Bu yeniden yapılanma çerçevesinde demir çelik ve taşımacılık alanında faaliyet gösteren tüm bağlı ortaklıkları ile birleşerek ve bunun dışındaki bağlı ortaklıklarını bünyesinden çıkararak, sadece demir çelik ve taşımacılık faaliyetinde bulunan bir yapıya ulaşmıştır.

Şirket, İzmir, Aliğa'da yer alan üretim tesislerinde faaliyetini sürdürmektedir. Şirket'in fiili faaliyet konusu; her türlü demir ve çelikten mamul, yarı mamul ve hammaddelerin temini, şekillendirilmesi, imalatı ve ticaretidir.

Şirket sıcak haddelenmiş profil ürün grubu ve servis merkezi ile enerji, yapı ve konstrüksiyon, maden ve tünel, makine sanayi, ulaşım ana sektörleri olmak üzere çelik girdisi kullanan imalat sanayisi ile birlikte çelik nihai mamül kullanan sektörlerle hizmet vermektedir.

Şirket'in kayıtlı merkez adresi: Gümüşçay Mahallesi, Menderes Bulvarı, No: 45 Merkezefendi/Denizli'dir.

Şirketin, Aliğa'da üç adet çelik profil üretim fabrikası, 1 adet Galvaniz Fabrikası ve 1 adet Servis Merkezi, ayrıca İzmir, İstanbul ve Denizli'de şubeleri bulunmaktadır. Ayrıca Şirket İngiltere'de kurduğu Kocaer Steel UK LTD (Eski Ünvanı: Mymetal LTD) firması ile yurt dışı pazarında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket'in şube ve adres bilgileri aşağıda aşağıdaki gibidir:

- İstanbul Şubesi Levazım Mahallesi Kuru Sokak Zorlu Center Teras Evler No:307 Beşiktaş / İstanbul,
- İzmir Alsancak Şubesi Akdeniz Mahallesi Şehit Fethibey Caddesi No:55/161 Konak/İzmir,
- Aliğa Şubesi Yeni Foça yolu üzeri 3. km Horozgediği Köyü mevkii 19. Cadde No:2 Aliğa / İzmir,
- Aliğa 2 Şubesi Yeni Foça yolu üzeri 2. km Sanayi Caddesi Bozköy mevkii No:31 Aliğa / İzmir,
- Aliğa 3 Şubesi Yeni Foça yolu üzeri 3. km Horozgediği Köyü mevkii 19. Cadde No:1 Aliğa / İzmir,
- Galvaniz ve Servis Merkezi Tesisi Şubesi Bozköy Mahallesi Sanayi Caddesi Dış Kapı No: 31 /6 Aliğa / İzmir'dir.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.03.2025	Oranı (%)	31.12.2024	Oranı (%)
	Tutarı		Tutarı	
Hakan KOCAER	1.420.836.864	74	1.420.836.864	74
Halka Açık Kısım	494.163.136	26	494.163.136	26
Sermaye Toplamı	1.915.000.000	100	1.915.000.000	100

Grup, SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 14.04.2022 tarih ve 18/589 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.257.430.000 TL artırılarak 1.915.000.000 TL olup söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir. Sermaye artışı 28.12.2024 tarihli ve 11217 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar") ve iştirakleri ("İştirakler"), temel faaliyet konuları, bölümleri ve faaliyet gösterdikleri ülkeler aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet Alanları
Yağız Nakliyat San. ve Tic.A.Ş.	Türkiye	Kara Yolu İle UluslararasıYük Taşımacılığı
Kocaer Steel UK LTD (Eski Ünvanı: MYMETAL LTD)	İngiltere	Demir Çelik Ürünleri Toptan Satışı
Kocaer Steel Ireland Limited (*)	İrlanda	Demir Çelik Ürünleri Toptan Satışı
Kocaer Enerji A.Ş. (**)	Türkiye	Enerji Üretimi
KCR Dış Ticaret A.Ş.(***)	Türkiye	Demir Çelik Ürünleri İthalat İhracatı

(*) Kocaer Steel Ireland Limited ("Kocaer Steel Ireland") tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen, Kocaer Steel UK LTD ("Kocaer Steel UK") tarafından 23.11.2022 tarihinde, Avrupa pazarındaki ihracatı arttırmak sebebi ile 100 € sermaye ile İrlanda'da kurulmuş olup 31.12.2024 tarihi itibarıyla gayriaktif durumdadır.

(**) Kocaer Enerji A.Ş. ("Kocaer Enerji") 4 Temmuz 2023 tarih ve 10863 sayılı TTSG'de ilan ve tescil edilmiş olup merkezi Bozköy Mah. Sanayi Caddesi No:31/2 Aliğa/ İzmir'de bulunmaktadır. Kocaer Enerji'nin faaliyet konusu; elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, ilgili fizibiliteyi hazırlayarak tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik ve buhar enerjisi üretmek, üretilen elektrik ve buharı müşterilerine nakletmektir.

(***) KCR Dış Ticaret A.Ş. ("KCR Dış Ticaret") 3 Mayıs 2024 tarih ve 11074 sayılı TTSG'de ilan ve tescil edilmiş olup merkezi Gümüşçay Mah. Menderes Bulvarı No:47 Merkezefendi/ Denizli'de bulunmaktadır. KCR Dış Ticaret'in faaliyet konusu; demir ve çelikten mamul, yarımamul ve hammaddelerin temini, şekillendirilmesi, imalatı, depolanması, ticareti, dağıtımı, pazarlaması, nakliyesi, ithalatı ve ihracatını yapmaktır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Organizasyonu ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- 1- Tam konsolidasyon kapsamında muhasebeleştirilen Yağız Nakliyat San. ve Tic.A.Ş. ("Yağız Nakliyat") 18.08.1995 yılında kurulmuş olup merkezi Menderes Bulvarı No:53 Merkez/Denizli'de bulunmaktadır. Yağız Nakliyat'ın faaliyet konusu; yurtiçi ve uluslararası nakliyat, kargo, müteahhitlik hizmetleri emtia ticaret ve ithalat ve ihracat işlerini yapmaktır. Yağız Nakliyat 2018 yılında satın alınmıştır. Bu işlem, ortak kontrol altındaki şirketlerin birleşmesi olarak değerlendirilmiş ve hakların birleştirilmesi yöntemi ile sunulan tüm dönemler için geriye dönük olarak konsolide edilmiştir. Yağız Nakliyat, Grup'un diğer bağlı ortaklığı olan KCR Otomotiv'i 25.06.2021 tarih itibarıyla birleşme yoluyla bünyesine katmıştır. Grup'un sahip olduğu oy hakkı ve etkinlik oranlarına ilişkin bilgiler **not: 2.03**'de açıklanmıştır.
- 2- Tam konsolidasyon kapsamında muhasebeleştirilen Kocaer Steel UK 14.01.2013 yılında kurulmuştur ve merkezi 204 Field End Road Eastcote Pinner Middlesex Ha5 1Rd London England'ta bulunmaktadır. Kocaer Steel UK'in faaliyet konusu; demir çelik ürünlerin toptan satışını yapmaktadır. Kocaer Steel UK 2015 yılında satın alınmıştır. Bu işlem, ortak kontrol altındaki şirketlerin birleşmesi olarak değerlendirilmiş ve ekli finansal tablolarda ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olarak konsolide edilmiştir. Grup'un sahip olduğu oy hakkı ve etkinlik oranlarına ilişkin bilgiler **not:2.03**'de açıklanmıştır. Kocaer Steel UK, 29.09.2022 tarihi itibarı ile unvan değişikliği yapmış olup Mymetal Limited Unvanını Kocaer Steel UK Limited olarak değiştirmiştir.
- 3 - Tam konsolidasyon kapsamında muhasebeleştirilen Kocaer Enerji 4 Temmuz 2023 tarih ve 10863 sayılı T.Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil edilmiş olup merkezi Bozköy Mah. No:31/2 Aliğa/ İzmir'de bulunmaktadır. Kocaer Enerji'nin faaliyet konusu; elektrik, buhar ve ısı ihtiyacını karşılamak üzere proje geliştirmek, ilgili fizibiliteyi hazırlayarak tesis kurmak ve bu tesislerde elektrik ve buhar enerjisi üretmek, üretilen elektrik ve buharı müşterilerine nakletmektir. Grup'un sahip olduğu oy hakkı ve etkinlik oranlarına ilişkin bilgiler **not: 2.03**'de açıklanmıştır. Kocaer Enerji A.Ş.'nin sermayesi her biri 1.000 TL değerinde 300.000 TL'den, her biri 1.000 TL değerinde 600.000 TL'ye çıkarılmış olup 11 Eylül 2024 tarihli ve 1162 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek sermaye artırımını tescillenmiştir. Her biri 1.000 TL değerinde 6.000 adet paya karşılık gelen toplam 6.000.000 TL Hakan KOCAER tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir. Her biri 1.000 TL değerinde 594.000 adet paya karşılık gelen toplam 594.000.000 TL Kocaer Çelik tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir.
- 4- KCR Dış Ticaret A.Ş. 3 Mayıs 2024 tarih ve 11074 sayılı T.Ticaret Sicil Gazetesi'nde ıalın ve tescil edilmiş olup merkezi Gümüşçay Mah. Menderes Bulvarı No:47 Merkezefendi/ Denizli'de bulunmaktadır. KCR Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu; demir ve çelikten mamul, yarımamul ve hammaddelerin temini, şekillendirilmesi, imalatı, depolanması, ticareti, dağıtımı, pazarlaması, nakliyesi, ithalatı ve ihracatını yapmaktır. Grup'un sahip olduğu oy hakkı ve etkinlik oranlarına ilişkin bilgiler **not: 2.03**'de açıklanmıştır. Şirket'in sermayesi her biri 1.000 TL olup 2.000 TL'ye çıkarılmış toplam 2.000.000 TL değerindedir. 20 paya karşılık toplam 20.000 TL'si Hakan Kocaer tarafından nakdi, 1.980 paya karşılık toplam 1.980.000 TL'si Kocaer Çelik. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiştir. Sermaye taahhütlerinin tamamı ödenmiştir.

Bundan sonra Şirket ve Bağlı Ortaklıkları konsolide finansal tablolarda ve dipnotlarında "Grup" olarak ifade edilecektir.

Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.171 kişidir. (31.12.2024 : 1.115 kişi)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi ve Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlık grubundan arazi ve arsalar, binalar, yerüstü düzenleri, tesis makine ve cihazlar ile yine, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan para birimi

- i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

- ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK'nın 23.11.203 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında TMS/TFRS uygulayan şirketlerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardında (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği ile kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceği hususları kamuya ilan edilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Finansal Tablo Tarihi	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31.03.2025	2.954,69	1,00000
31.12.2024	2.684,55	1,10063
31.03.2024	2.139,47	1,38104

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı ve TMS 2 Standardı Stoklar hükümleri uygulanmaktadır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmasının etkileri aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesi nedeniyle oluşan kalemler dışındaki tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olmayan yurt dışındaki işletme niteliğinde bir bağlı ortaklık olması durumunda, finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.03 Konsolidasyon Esasları

Grup yönetimi, ev tekstili faaliyetlerini sona erdirmeye ve sadece demir çelik ve taşımacılık alım satım faaliyetinde bulunacak şekilde yeniden yapılandırmaya karar vermiş ve konsolide finansal durumunu ve faaliyetlerinin sonuçlarını geçmiş dönemler ile karşılaştırmalı olarak sunmak amacıyla konsolide finansal tabloları hazırlamıştır.

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Şirket ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklıkların hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tablo tarihi itibarıyla ve TFRS'ye ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygun olarak hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, Grup, bir işletmenin ilgili faaliyetlerini, diğer bir ifadeyle bu işletmenin getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetlerini yönetme imkânını hâlihazırda veren mevcut haklara sahip olduğunda, söz konusu işletme üzerinde güce sahiptir. Öte yandan, Grup, değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki bu gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda söz konusu işletmeyi kontrol etmektedir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve aralarındaki önemli tutardaki tüm borç/alacak bakiyeleri ile alım/satım işlemleri elimine edilmiştir. İştirak tutarları ile iştirak edilen şirket özsermayeleri karşılıklı elimine edilmiş olup konsolide finansal tablolarda yalnızca Şirket'in sermayesi ve diğer özsermaye hesapları ile ayrı kalemde gösterilen azınlık hissedarlara ait olan özsermaye payları yansıtılmıştır.

Kontrol dışı payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunda "kontrol dışı paylar" adıyla ayrıca sınıflandırılmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıkları üzerindeki oy hakkı ve etkinlik oranları aşağıda yer almaktadır.

Oy Hakları ve Etkinlik Oranları (%)		
Bağlı Ortaklıklar	31.03.2025	31.12.2024
Yağız Nakliyat San. Ve Tic. A.Ş.	90,81	90,81
Kocaer Steel UK LTD	90	90
Kocaer Enerji A.Ş.	99	99
KCR Dış Ticaret A.Ş.	99	99

Bütün grup şirketlerinin hisselerinin büyük çoğunluğu Kocaer Ailesi'ne ait olup Grup şirketlerinin bilanço ve gelir tabloları "Tam Konsolidasyon Metodu" na göre konsolide edilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda Kontrol Gücü Olmayan Pay olarak gösterilmektedir.

Aynı Hakim Ortak Yönetimindeki İşletme Birleşmeleri

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeleri "TFRS 3 (Revize) İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında değerlendirilmemektedir. UFRS'de bu işlem ile ilgili spesifik bir muhasebe politikası bulunmamaktadır. Bundan dolayı grup "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminleri ve Hatalar Standardı" kapsamında paragraf 10 ile 12'nin tanımlamaları çerçevesinde Amerika Birleşik Devletleri'nde Genel Kabul Görmüş Muhasebe prensipleri içerisinde yer alan ortak kontrol altındaki işletmelere ilişkin yönlendirici rehberini kullanmıştır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamaktadır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Ana Ortaklık'ın bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak, diğer bir ifade ile Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıktaki varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerindeki payının dahil edilmesiyle konsolide edilmektedir. Şirketin dönem sonları itibarıyla Müşterek Yönetime Tabi Ortaklığı yoktur.

İştiraklerdeki yatırımlar; İştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştiraklerin satın alım sonrasındaki vergi sonrası net kar/(zararları) Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde Grup'un net dönem karına yansıtılmaktadır.

Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi üzerine özkaynak yöntemine devam edilmemektedir. Grup'un iştirakteki payı sıfıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. İştiraklerin sonraki dönemlerde kâr etmesi durumunda, Grup'un kardan aldığı payı konsolide finansal tablolara yansıtması, ancak iştirakin karından kendisine düşen payın konsolide finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların geri kazanılabilir tutarı, kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerden yüksek olanını ifade eder. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşılırsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Değer düşüklükleri kar zarar hesaplarında muhasebeleştirilir. Değer düşüklükleri, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle söz konusu yatırımların kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grubun finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grubun finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Şirket, 31 Mart 2025 tarihli finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile;

1 Ocak 2025 – 31 Mart 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, nakit akış ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir.

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata bulunmamaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat Grup, ağırlıklı olarak demir çelik ürünlerini üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Grup, sıcak haddelere yöntemi ile profil ve çubuk ürünlerinin üretimi gerçekleştirilmekte, servis merkezi ile de işlenmiş ürün hizmeti verebilmektedir. Üretilen ürün grupları ile enerji, yenilenebilir enerji, yapı, konstrüksiyon, makine imalat, ulaşım, maden ve tünel gibi birçok sektöre hizmet vermekle birlikte yarı mamul ya da nihai mamul olarak sıcak haddelenmiş çelik profil kullanan tüm sektörlerle hizmet vermektedir.

Grup, hasılatın muhasebeleştirilmesinde TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat" standardına uygun olarak aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- (b) Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- (c) Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir.
- (e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Grup'un tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

2.08.02 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Stok değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler **Not:13'**de yer almaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Arazi ve arsalar ile binalar, yerüstü düzenleri, makine ve ekipmanlar Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından 5-13-20 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden müteakip dönem amortismanları düşülmek suretiyle konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı, yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanlar dışındaki, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen diğer bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanlarının yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, öz kaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve arsalar ile bina ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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 varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değere indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik Ömür (Yıl)

- Arsa ve Araziler	Sınırsız
- Binalar	10-50
- Tesis Makine Cihazlar	0-25
- Taşıtlar	4-10
- Döşeme ve Demirbaşlar	2-50
- Özel Maliyetler	5-10

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına 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.

Haklar ve yazılımlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 3-10 yıl bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

Araştırma ve geliştirme giderleri (AR-GE);

Grup, 2015 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı onayı ile sektörde ilk Ar-Ge Merkezini kurarak katma değerli üretim faaliyetlerine başlamıştır.

Araştırma giderleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler.

Geliştirme giderleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- Duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yukarıda belirtilen şartları sağlamadığı değerlendirilen geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre ortalama 5 yıl üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Devam eden geliştirme harcamalarının gerçekleştiği dönem boyunca her raporlama döneminde değer düşüklüğü testi yapılmaktadır. Grubun Ar-Ge faaliyetleri durdurulmuş olup mevcut Ar-Ge projeleri devam etmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından elde edilecek kar ya da zarar (satıştan elde edilecek net nakit ile varlığın taşınan değeri arasındaki fark), varlığın elden çıkarıldığı yılda kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar, bilgisayar yazılımları ve aktifleştirilen geliştirme giderlerini içermektedir.

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya 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 değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.08.06 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 edilmekte ve aktifleştirilmektedirler. Bu tür borçlanma maliyetleri güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.08.07 Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i.) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

TFRS 9'un uygulanmasının Grubun finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Grubun TFRS 9'a göre finansal varlıklarının sınıflandırılması ve ölçümü aşağıdaki gibi detaylı açıklanmıştır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti 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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların 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.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynakla kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü;

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür: İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar;

- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır ve ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi riski artmayan banka bakiyeleri;

- BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 3 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Grup ticari alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir. Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, grubu, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grubun geçmiş kredi zararları tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 360 gün geçmiş olması

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grubun kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir. BKZ'lerin Ölçümü BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup, beklenen kredi zararlarını karşılamak için basitleştirilmiş yaklaşımı uygular (TFRS 9, tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığının kullanılmasını gerektirir). Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararları deneyimlerine dayanarak hesaplanmıştır.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar;

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu;

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Ticari Alacaklar;

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup'u, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır. BKZ'leri son üç yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Grup, BKZ oran hesaplamalarını satış yaptığı müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir. Her bir risk, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak satış yapılan müşteriler için, coğrafi bölge ve sektör gibi ortak kredi riskine göre sınıflandırılmıştır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü;

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

2.08.08 Kur Değişiminin Etkileri

Grup konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Grubun finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grubun geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

Grubun konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.09 Pay Başına Kar /Zarar

Pay Başına Kazanç/(Kayıp), net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış pay olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.08.10 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.08.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grubun , geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların gruptan 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 gruptan çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak Grup tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti grubun tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.08.12 İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.08.13 Devlet Teşvik ve Yardımları

Grubun personel istihdam ve turquality kapsamında yararlanmış olduğu devlet teşvikleri bulunmaktadır.

2.08.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi;

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi;

Ertelenen 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grubun 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 ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grubun bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma 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 Grubun cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, 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.

Konsolide finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişkili konsolide finansal tablolarda gerçekleştirilerek provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.08.16 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grubun esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grubun yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

2.08.17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini en son Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş tarafından yapılan değerlendirme sonucunda tespit edilen 5-13-20 Aralık 2023 tarihli makul değerleri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

Grubun Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerine ilişkin bilgiler **Not:17'**de açıklanmıştır.

2.08.18 Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak Grup

1 Ocak 2019 öncesinde anlaşmaya varılan sözleşmeler için Grup, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırıp;

(a) Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların kullanımına bağlı olup olmadığına ve

(b) Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediğine yönelik olarak bir değerlendirme yaparak belirlemiştir.

Grup daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama olarak tanımlanmış sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamıştır. Daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama işlemi içermeyen olarak tanımlanan sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardı uygulanmamıştır. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu konsolide finansal tablolar TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne uygun olarak sunulmuştur. Kiracı olarak Grup, daha önce kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin gruba ait olduğu kiralama işlemlerini finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bunun dışında kalan kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16 "Kiralamalar" standardına geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmüştür. Kira ödemeleri, faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak, belirlenememesi durumunda, grubun alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilmiştir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup kullanım hakkı varlıklarını, önceden ödenmiş veya tahakkuk etmiş kiralama ödemeleri düzeltilerek, kiralama yükümlülüğüne eşit olarak ölçmüştür. Grup, aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmayı tercih etmiştir:

- Grup, makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalarda oluşan bir portföye tek bir iskonto oranı uygulamıştır.

- Grup, değer düşüklüğünü gözden geçirmenin alternatifi olarak, kiralamaların ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığına ilişkin değerlendirmesini, ilk uygulama tarihinden hemen önce TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'ı uygulayarak yapmıştır.

- Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonları içeren sözleşmeler için Grup, kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır. Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğü katlanmaktadır.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- (a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- (b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini gruba devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin grubun bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünün o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grubun alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Grubun satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (d) Kiralama süresinin Grubun kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grubun alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- (a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- (b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grubun yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grubun, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

(a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtmak şeklinde belirler.

(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Grup, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Grubun kullanım hakkı veren varlıkları **Not:14'**de açıklanmıştır.

Kiraya Veren Olarak Grup

Grup, kiralamaların her birini operasyonel kiralama ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmesi halinde finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmemesi halinde, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Grup, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

2.09 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirilen dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (**Not:24**)
- Grup, ekli konsolide finansal tablolarda Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller için yeniden değerlendirme modelini kullanmayı tercih etmiştir. Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından değerlendirme hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olan gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. (**Not:17,18**)
- Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. 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. (**Not:2.08.03-2.08.04**)
- Grup yönetimi **Not:22'**de yer alan dava tutarları ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak dava karşılığı ayırmaktadır.
- Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmıştır. TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. (**Not:10**)
- Grup, ertelenmiş vergi hesabını TFRS'ye uygun olarak yapmış ve konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. (**Not:35**)
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değer maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. (**Not:13**)

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ile bunların yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
- Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü - TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan Değişiklikler
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: 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. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler - Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

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.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

KGK 9 Nisan 2024 tarihinde TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu Standardının ("TMS 1") yerine geçecek olan TFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları Standardını ("TFRS 18") yayımlamıştır. TMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

TFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

TFRS 18, kâr veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet kârı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

TFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, TFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TMS/TFRS uygulayan şirketlerin bağlı ortaklıkları, TFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

- Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması,
- Ana ortaklığının TMS/TFRS'ye göre finansal tablo hazırlaması.

TFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, TFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve TMS/TFRS uygunluk beyanında TFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu Özelliğe Sahip Finansal Varlıkların Sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikte doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gerçeğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikte doğrudan ilişkili olmayan ve
- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik Ödemelerle Mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması ve
- Elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması

Diğer Değişiklikler

Sözleşmeye Bağlı Araçlar (CLI'ler) ve Rücu Edilemeyen Özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarının değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir (gözden geçirme testi).

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup tarafından kontrol edilmeyen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler:

TFRS 3 kapsamında bir işletme tüm işletme birleşmelerini satın alma yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmektedir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerleri içerisindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark gelir olarak kaydedilir.

Grup'un kontrolünde olan bağlı ortaklıkların hisselerinin bir bölümünün satışı veya satın alınması işlemlerine (kontrolün eldeğiştirmedeği işlemler) ilişkin oluşan kar veya zarar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. UMS 27 (Revize) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde başlayan mali dönemlerden itibaren Grup'un kontrol etkisi üzerinde bir değişiklik yaratmayan sahiplik oranlarındaki artış ya da azalışların özkaynakta muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Grup'un dönemler itibarıyla TFRS 3 kapsamında satın alma işlemi bulunmamaktadır.

Aynı Hakim Ortak Yönetimindeki İşletme Birleşmeleri :

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeleri "TFRS 3 (Revize) İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında değerlendirilmemektedir. UFRS'de bu işlem ile ilgili spesifik bir muhasebe politikası bulunmamaktadır. Bundan dolayı grup "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminleri ve Hatalar Standardı" kapsamında paragraf 10 ile 12'nin tanımlamaları çerçevesinde, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan ortak kontrol altındaki işlemlere ilişkin muhasebe uygulanmasına yönelik ilke kararı kullanmıştır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamaktadır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grubun dönem sonları itibarıyla bölümlere göre raporlaması aşağıda açıklanmıştır.

31.03.2025	Demir Çelik	Nakliyat	Enerji	Kcr Dış Ticaret	Eliminasyon/ Düzeltilme	Toplam
Hasılat	4.906.727.137	67.341.013	132.344	2.175.093.826	(2.625.799.982)	4.523.494.338
Satışların Maliyeti (-)	(3.913.833.250)	(64.983.306)	(88.247)	(2.170.239.414)	2.589.825.993	(3.559.318.224)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	992.893.887	2.357.707	44.097	4.854.412	(35.973.989)	964.176.114
BRÜT KAR / (ZARAR)	992.893.887	2.357.707	44.097	4.854.412	(35.973.989)	964.176.114
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(320.307.469)	-	-	(1.657.461)	-	(321.964.930)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(90.036.188)	(1.160.727)	(66.878)	(3.100.427)	195.153	(94.169.067)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(3.427.157)	-	-	-	-	(3.427.157)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	775.433.464	619.129	-	-	(2.589.899)	773.462.694
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(530.215.849)	(365.707)	(12.690)	(12.701)	2.394.746	(528.212.201)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	824.340.688	1.450.402	(35.471)	83.823	(35.973.989)	789.865.453
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	112.968.888	-	-	-	-	112.968.888
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(617.421)	-	-	-	(87.454)	(704.875)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)	936.692.155	1.450.402	(35.471)	83.823	(36.061.443)	902.129.466
ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)	936.692.155	1.450.402	(35.471)	83.823	(36.061.443)	902.129.466
Finansman Gelirleri	70.624.297	-	155.290	156.802.227	-	227.581.814
Finansman Giderleri (-)	(515.122.062)	(2.699)	(164.185)	(161.864.910)	-	(677.153.856)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(174.314.894)	(14.420.916)	7.663.122	(184.335)	23.673.349	(157.583.674)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	317.879.496	(12.973.213)	7.618.756	(5.163.195)	(12.388.094)	294.973.750
VERGİ ÖNCESİ KARİ / (ZARARI)	317.879.496	(12.973.213)	7.618.756	(5.163.195)	(12.388.094)	294.973.750

31.03.2024	Demir Çelik	Nakliyat	Enerji	Eliminasyon/ Düzeltilme	Toplam
Hasılat	5.274.978.533	63.024.474	27.673	-	5.338.030.680
Satışların Maliyeti (-)	(4.066.202.853)	(62.049.462)	-	(239.990.423)	(4.368.242.738)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	1.208.775.680	975.012	27.673	(239.990.423)	969.787.942
BRÜT KAR / (ZARAR)	1.208.775.680	975.012	27.673	(239.990.423)	969.787.942
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(284.406.104)	-	(1.050)	-	(284.407.154)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(99.531.953)	(998.576)	(22.171)	-	(100.552.700)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(3.519.292)	-	-	-	(3.519.292)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	190.218.001	8.458.170	1.298.876	-	199.975.047
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(350.069.009)	(1.402.540)	(1.936)	-	(351.473.485)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	661.467.323	7.032.066	1.301.392	(239.990.423)	429.810.358
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	201.145.336	-	-	-	201.145.336
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(209.284)	-	-	(209.284)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)	862.612.659	6.822.782	1.301.392	(239.990.423)	630.746.410
ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)	862.612.659	6.822.782	1.301.392	(239.990.423)	630.746.410
Finansman Gelirleri	58.486.310	-	711.829	(3)	59.198.136
Finansman Giderleri (-)	(456.540.507)	(3.236)	(639.015)	-	(457.182.758)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	389.781.725	(2.291.985)	(16.957.460)	(414.056.758)	(43.524.478)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	854.340.187	4.527.561	(15.583.254)	(654.047.184)	189.237.310
VERGİ ÖNCESİ KARİ / (ZARARI)	854.340.187	4.527.561	(15.583.254)	(654.047.184)	189.237.310

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grubun dönem sonları itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Kasa	15.943	11.531
Banka	775.026.325	2.834.641.875
-Vadesiz Mevduat	763.876.325	796.550.159
-Vadeli Mevduat	11.150.000	2.038.091.716
Toplam	775.042.268	2.834.653.406

Grubun dönem sonları itibarıyla kasa hesabı yabancı para ve Türk Lirası dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025		31.12.2024	
Kasa	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
TL	15.943	15.943	11.531	11.531
Toplam		15.943		11.531

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grubun dönem sonları itibarıyla banka hesabı yabancı para ve Türk Lirası dağılımı aşağıdaki gibidir:

Banka	31.03.2025	TL karşılığı	31.12.2024	TL karşılığı
	Yabancı para tutarı		Yabancı para tutarı	
TL	16.285.263	16.285.263	2.047.961.715	2.047.961.715
USD	11.654.925	440.155.234	14.256.674	552.699.016
EUR	4.093.419	166.609.947	3.279.681	132.631.135
GBP	3.114.496	151.975.881	2.081.188	101.350.009
Toplam		775.026.325		2.834.641.875

Grubun dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatlarının vadesi , yabancı para ve Türk Lirası dağılımı aşağıdaki gibidir:

Banka	31.03.2025	Faiz Oranı %	31.12.2024	Faiz Oranı %
	Tutar		Tutar	
TL	11.150.000	35% - 41%	2.038.091.716	31% - 45%
Toplam	11.150.000		2.038.091.716	

Vade Dağılımı	31.03.2025	31.12.2024
1-30 gün	11.150.000	2.038.091.716
Toplam	11.150.000	2.038.091.716

Grubun dönem sonları itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.886.296.557	548.746.031
Toplam	1.886.296.557	548.746.031

(*)GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hisse senedi hesabı ve fon hesabından oluşmaktadır. Hisse senedi ve fon hesapları 31.03.2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Bağlı Menkul Kıymetler	4.344	-
Kocaer Steel Ireland Limited (*)	-	5.129
Toplam	4.344	5.129

(*) Kocaer Steel Ireland Limited tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen, Kocaer Steel UK LTD tarafından 23.11.2022 tarihinde, Avrupa pazarındaki ihracatı arttırmak sebebi ile 100 € sermaye ile İrlanda'da kurulmuş olup 31.12.2023 tarihi itibarıyla gayriaktif durumdadır.

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Banka Kredileri	1.368.917.181	1.658.811.200
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.861.792	21.723.460
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15.151.790	11.410.535
Diğer	18.062.211	16.882.323
Toplam	1.424.992.974	1.708.827.518

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	2.828.169.016	1.761.526.461
Toplam	2.828.169.016	1.761.526.461

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Banka Kredileri	545.660.770	1.476.289.431
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	6.613.026
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	156.368.573	193.424.821
Diğer	-	-
Toplam	702.029.343	1.676.327.278

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grubun Finansal Borçlarına ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	31.03.2025	31.12.2024
0-3 ay	1.386.979.392	1.675.693.523
4-12 ay	2.828.169.016	1.761.526.461
13-36 ay	545.660.770	1.476.289.431
Toplam	4.760.809.178	4.913.509.415
Finansal Kiralamalara ilişkin borçlar	31.03.2025	31.12.2024
0-3 ay	6.347.415	6.031.365
4-12 ay	16.514.377	15.692.095
1 Yıl Üzeri	-	6.613.026
Toplam	22.861.792	28.336.486
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31.03.2025	31.12.2024
0-3 ay	3.330.195	2.507.909
4-12 ay	11.821.595	8.902.626
1 Yıl Üzeri	156.368.573	193.424.821
Toplam	171.520.363	204.835.356

Grubun Kredilerine ilişkin döviz dağılımı ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.03.2025

Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %
TL	1.044.041.708	1.044.041.708	4,09%-40,50%
EUR	63.232.613	2.582.192.261	2,17% - 4,76%
USD	27.817.552	1.054.018.179	4,86%-10,88%
GBP	1.650.884	80.557.030	7,50%
Toplam		4.760.809.178	

31.12.2024

Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %
TL	1.099.924.373	1.099.924.373	6%-20%
EUR	35.629.000	1.445.343.612	3% - 6%
USD	54.216.392	2.112.205.980	4%-7%
GBP	5.257.601	256.035.450	7,50%
Toplam		4.913.509.415	

Grubun Finansal Kiralamalara ilişkin döviz dağılımı ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.03.2025

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Etkin Faiz Oranı %
USD	580.186	22.861.792	8%
Toplam		22.861.792	

31.12.2024

Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %
GBP	5.047	245.780	-
EUR	7.600	307.853	4%-8%
USD	714.072	27.782.853	8%
Toplam		28.336.486	

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3.512.433.240	3.496.549.215
Alıcılar	3.350.042.733	2.556.973.056
Alacak Senetleri	162.390.507	939.576.159
Şüpheli Ticari Alacaklar	16.065.861	19.530.948
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(16.065.861)	(19.530.948)
Toplam	3.512.433.240	3.496.549.215

Şüpheli ticari alacaklar karşılığındaki hareketler:

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Açılış Bakiyesi	19.530.948	23.707.936
Dönem Gideri	551.202	5.176.036
Konusu Kalmayan Karşılık	(2.270.576)	(4.302.640)
Enflasyon Farkı	(1.745.713)	(4.053.902)
Kapanış Bakiyesi	16.065.861	20.527.430

Grup'un üretimi ve satışları ağırlıklı olarak sipariş bazında yapılmaktadır. Yurt içi ve yurt dışı satışlarının önemli bir kısmı alacak sigortası kapsamında ve yurt dışı satışlar teyitli akreditif kapsamında yapılmaktadır. Bunun sonucu olarak Grup'un satışlardan riski en aza indirilerek, nakit akışında kayıplara ve alacakların önüne geçilmektedir.

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4.680.160.731	4.754.756.020
Satıcılar	4.680.160.731	4.754.756.020
Toplam	4.680.160.731	4.754.756.020

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	493.045.465	537.884.367
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.653.026	8.335.819
Vergi Dairesinden Alacaklar	474.436.041	526.437.022
Personelden Alacaklar	6.428	3.107.586
Diğer Alacaklar	9.949.970	3.940
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Bkz Not.37)	85.717.415	82.510.762
Toplam	578.762.880	620.395.129

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.603.961	5.603.961
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.603.961	5.603.961
Toplam	5.603.961	5.603.961

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	192.696.058	54.878.648
Hesaplanan KDV	152.298.083	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	440.788	406.211
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	39.171.757	53.446.670
Diğer Borçlar	785.430	1.025.767
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Bkz Not.37)	226.875	35.713
Toplam	192.922.933	54.914.361

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12 TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlk Madde ve Malzeme	1.637.217.404	1.074.676.930
Mamuller	1.307.983.310	1.468.550.677
Ticari Mallar	753.588.487	743.905.200
Diğer Stoklar	10.669.906	12.058.769
Toplam	3.709.459.107	3.299.191.576

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grubun dönem sonu itibarıyla Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.03.2025

Maliyet	01.01.2025 Açılış	Giriş	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2025 Kapanış
Taşıtlar	45.810.142	28.906.160	-	74.716.302
Binalar	328.880.819	9.966.618	592.982	339.440.419
Toplam	374.690.961	38.872.778	592.982	414.156.721

Birikmiş Amortisman(-)	01.01.2025 Açılış	Dönem Amortismanı	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2025 Kapanış
Taşıtlar	(45.810.142)	(14.073.289)	-	(59.883.431)
Binalar	(98.315.244)	(3.144.937)	-	(101.460.181)
Toplam	(144.125.386)	(17.218.226)	-	(161.343.612)
Net Defter Değeri	230.565.575			252.813.109

31.03.2024

Maliyet	01.01.2024 Açılış	Giriş	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2024 Kapanış
Taşıtlar	31.042.627	13.753.704	-	44.796.331
Binalar	388.559.329	-	(20.334.152)	368.225.177
Toplam	419.601.956	13.753.704	(20.334.152)	413.021.508

Birikmiş Amortisman(-)	01.01.2024 Açılış	Dönem Amortismanı	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2024 Kapanış
Taşıtlar	(24.103.879)	(5.166.836)	-	(29.270.715)
Binalar	(85.974.665)	(5.398.546)	3.564.758	(87.808.453)
Toplam	(110.078.544)	(10.565.382)	3.564.758	(117.079.168)
Net Defter Değeri	309.523.412			295.942.340

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	216.858.819	255.943.051
Gelecek Aylara Ait Giderler	27.984.496	36.793.970
Verilen Sipariş Avansları	188.065.752	218.802.757
Personel Avansları	449.587	259.251
İş Avansları	358.984	87.073
Toplam	216.858.819	255.943.051

Grubun dönem sonları itibarıyla uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	39.863	-
Verilen Duran Varlık Avansları (*)	134.124.111	127.874.224
Toplam	134.163.974	127.874.224

(*) Satın alınmak üzere sipariş edilen maddi duran varlıklarla ilgili olarak yapılmış olan avans ödemelerinden oluşmaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grubun dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	424.131.575	471.887.927
Alınan Avanslar (*)	424.131.575	471.887.927
Toplam	424.131.575	471.887.927

(*) Alınan avanslar, yurt içi ve yurt dışı müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Grubun dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Kocaer Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. 20.05.2022 tarihi itibarı ile tasfiye sürecine girmiştir. Bu husus 26 Mayıs 2022 Sayı 10585 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan olunmuştur. Buna istinaden 31.12.2022 tarihi itibarı ile değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar kapsamından çıkarılmıştır. 22.03.2023 tarihi itibarı ile tasfiye süreci tamamlanmış olup bu husus 22 Mart 2023 tarihli 10795 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan olunmuştur

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Yatırım amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır.

31.03.2025

Maliyet Bedeli	01.01.2025	İlave	Çıkışlar	31.03.2025
Arazi ve Arsalar	290.582.213	-	-	290.582.213
Binalar	248.235.564	-	-	248.235.564
Toplam	538.817.777	-	-	538.817.777

31.03.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	31.03.2024
Arazi ve Arsalar	217.934.089	-	-	217.934.089
Binalar	236.812.335	-	-	236.812.335
Toplam	454.746.424	-	-	454.746.424

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.03.2025

Maliyet Bedeli	01.01.2025	İlave	Transfer	Değer Artışı	31.03.2025
Arazi ve Arsalar	3.672.941.450	-	-	-	3.672.941.450
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	54.443.929	637.773	637.773	-	55.719.475
Binalar	1.992.135.266	-	-	-	1.992.135.266
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.950.434.590	22.854.108	18.591.371	3.324.927	3.995.204.996
Taşıtlar	382.734.762	16.794.291	-	-	399.529.053
Demirbaşlar	199.010.434	2.745.045	1.153.221	146.401	203.055.101
Diğer Maddi Duran Varlıklar	439.584	-	-	-	439.584
Özel Maliyetler	9.164.519	-	-	-	9.164.519
Yapılmakta olan Yatırımlar	1.879.714.068	174.267.296	(20.382.365)	3.592.547	2.037.191.546
Toplam	12.141.018.602	217.298.513	-	7.063.875	12.365.380.990

Birikmiş Amortisman	01.01.2025	Dönem Amortismanı	Transfer	Değer Artışı	31.03.2025
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(26.115.362)	(814.710)	-	-	(26.930.072)
Binalar	(305.246.027)	(12.156.685)	-	-	(317.402.712)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.919.600.441)	(61.149.136)	-	-	(1.980.749.577)
Taşıtlar	(167.967.350)	(11.843.501)	-	-	(179.810.851)
Demirbaşlar	(129.899.823)	(4.572.016)	-	-	(134.471.839)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(403.829)	(28.851)	-	-	(432.680)
Özel Maliyetler	(8.184.828)	(129.597)	-	-	(8.314.425)
Toplam	(2.557.417.660)	(90.694.496)	-	-	(2.648.112.156)
Net defter değeri	9.583.600.942	-	-	-	9.717.268.834

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31.03.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	Transfer	31.03.2024
Arazi ve Arsalar	3.634.277.819	1.912.727	-	-	3.636.190.546
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	53.745.918	3.316.412	-	-	57.062.330
Binalar	1.922.378.395	122.095	-	-	1.922.500.490
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.286.041.330	357.378.685	-	5.710.332	3.649.130.347
Taşıtlar	325.648.349	36.825.890	(7.776.213)	-	354.698.026
Demirbaşlar	192.046.309	3.692.356	-	-	195.738.665
Diğer Maddi Duran Varlıklar	439.584	-	-	-	439.584
Özel Maliyetler	9.164.549	-	-	-	9.164.549
Yapılmakta olan Yatırımlar	1.298.034.320	253.116.055	(327.503.961)	(5.710.332)	1.217.936.082
Toplam	10.721.776.573	656.364.220	(335.280.174)	-	11.042.860.619

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31.03.2024
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(22.831.509)	(812.495)	-	-	(23.644.004)
Binalar	(257.846.024)	(11.708.276)	-	-	(269.554.300)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.693.030.614)	(56.287.497)	-	-	(1.749.318.111)
Taşıtlar	(132.122.978)	(9.888.553)	7.390.052	-	(134.621.479)
Demirbaşlar	(120.121.487)	(4.511.047)	-	-	(124.632.534)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(256.901)	(36.531)	-	-	(293.432)
Özel Maliyetler	(7.317.681)	(216.071)	-	-	(7.533.752)
Yapılmakta olan Yatırımlar	-	-	-	-	-
Toplam	(2.233.527.194)	(83.460.470)	7.390.052	-	(2.309.597.612)
Net defter değeri	8.488.249.380				8.733.263.008

Aktif Değerler üzerindeki sigorta tutarı **Not:22'**de mevcuttur.

Maddi Duran Varlıkların amortisman gideri ve itfa paylarının gider yerlerine göre dağılımı **Not:30'**da verilmiştir.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

31.03.2025

Maliyet Bedeli	01.01.2025	İlave	31.03.2025
Haklar	80.875.598	120.134	80.995.732
Geliştirme Giderleri	485.295.037	-	485.295.037
Kapanış Bakiyesi	566.170.635	120.134	566.290.769

Birikmiş Amortisman	01.01.2025	Dönem Amortismanı	31.03.2025
Haklar	(77.008.707)	(403.579)	(77.412.286)
Geliştirme Giderleri	(481.174.882)	(337.129)	(481.512.011)
Toplam	(558.183.589)	(740.708)	(558.924.297)
Net defter değeri	7.987.046		7.366.472

31.03.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	31.03.2024
Haklar	78.447.070	-	78.447.070
Geliştirme Giderleri	480.426.328	-	480.426.328
Kapanış Bakiyesi	558.873.398	-	558.873.398

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Amortismanı	31.03.2024
Haklar	(76.197.195)	(201.687)	(76.398.882)
Geliştirme Giderleri	(471.676.825)	(6.948.940)	(478.625.765)
Toplam	(547.874.020)	(7.150.627)	(555.024.647)
Net defter değeri	10.999.378		3.848.751

Aktif Değerler üzerindeki sigorta tutarı **Not:22'**de mevcuttur.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Maddi Olmayan Duran Varlıkların amortisman gideri ve itfa paylarının gider yerlerine göre dağılımı **Not:30'**da verilmiştir.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Personele Borçlar	49.124.124	46.023.655
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	12.157.556	19.846.308
Ödenecek SSK	36.716.968	29.248.493
Toplam	97.998.648	95.118.456

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar:

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Dava Karşılığı	50.074.538	45.998.412
İzin Karşılıkları	22.290.431	18.642.008
Toplam	72.364.969	64.640.420

Dönem sonları itibarıyla dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Açılış Bakiyesi	45.998.409	53.138.792
Dönem içi Giriş	10.053.328	2.801.188
Konusu Kalmayan Karşılık	(256.260)	(817.591)
Ödeme	(1.318.394)	(156.806)
Enflasyon Farkı	(4.402.545)	(7.019.760)
Kapanış Bakiyesi	50.074.538	47.945.823

Dönem sonları itibarıyla izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
Açılış Bakiyesi	18.642.007	12.201.290
Dönem Gideri	5.480.161	7.294.729
Enflasyon Farkı	(1.831.737)	(1.848.594)
Kapanış Bakiyesi	22.290.431	17.647.425

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır.

i) Pasifte Yer Almayan Taahhütler:

Dönemler itibarıyla Grubun verilen teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir;

			31.03.2025
Verilen Teminatın Cinsi	Döviz Cinsi	Döviz tutarı	TL Tutarı
Verilen Teminat Mektupları	TL	984.256.743	984.256.743
Verilen Teminat Mektupları	USD	17.271	652.249
Verilen kefaletler	TL	3.672.666.900	3.672.666.900
Verilen kefaletler	USD	128.866.445	4.866.718.615
Verilen kefaletler	EUR	8.100.000	329.685.390
Toplam Verilen TRİK			9.853.979.897
Alınan Teminat Mektupları	TL	70.714.100	70.714.100
Alınan Teminat Mektupları	EUR	44.875	1.826.498
Toplam Alınan Teminatlar			72.540.598

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

			31.12.2024
Verilen Teminatın Cinsi	Döviz Cinsi	Döviz tutarı	TL Tutarı
Verilen Teminat Mektupları	TL	1.196.375.922	1.196.375.922
Verilen Teminat Mektupları	USD	17.271	669.557
Verilen kefaletler	TL	2.998.429.659	2.998.429.659
Verilen kefaletler	USD	133.866.445	5.189.699.328
Verilen kefaletler	EUR	14.100.000	570.207.557
Toplam Verilen TRİK			9.955.382.023
Alınan Teminat Mektupları	TL	28.962.048	28.962.048
Alınan Teminat Mektupları	EUR	80.875	3.270.605
Toplam Alınan Teminatlar			32.232.653

Verilen teminat mektupları Gümrük müdürlüklerine, Doğalgaz ve Elektrik dağıtım şirketlerine ve mahkemelere verilmiştir. Diğer taraftan Grup'un kullandığı kredilere ilişkin ortakların şahsi kefaletleri bulunmaktadır. Alınan teminat mektupları hammadde alım güvencesi bedeli olarak alınmıştır.

iv) Grubun Verdiği Diğer TRİK'lerin dağılımı ve özkaynaklara oranı:

Dönemler itibarıyla Grubun teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİK' ler	31.03.2025	31.12.2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	984.908.992	1.197.045.479
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK' lerin toplam tutarı	8.869.070.905	8.758.336.544
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	8.869.070.905	8.758.336.544
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	9.853.979.897	9.955.382.023

31.03.2024 itibarıyla Grubun vermiş olduğu diğer TRİK' lerin Grup özkaynaklarına oranı % 85'dir. (31 Aralık 2024: % 84).

v) Aktiflerin Sigorta Tutarı:

31.03.2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar çeşitli risklere karşı 25.448.499.694 TL, 32.000.000 USD tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. (31 Aralık 2024 : 25.448.499.694 TL, 33.000.000 USD)

23 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	66.222.430	72.046.165
Toplam	66.222.430	72.046.165

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31.03.2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 46.655 TL (31 Aralık 2024 : 46.655 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grubun çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar % 24 yıllık enflasyon oranı ve % 27,41 faiz oranı varsayımına göre, % 2,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Açılış Bakiyesi	72.046.165	61.162.593
Ödeme (-)	(5.609.893)	(6.976.184)
Faiz Maliyeti	8.030.172	6.776.991
Cari Hizmet Maliyeti	12.070.121	8.838.996
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	2.695.669	4.397.509
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(16.404.644)	(4.435.867)
Enflasyon Farkı	(6.605.160)	(8.002.899)
Kapanış Bakiyesi	66.222.430	61.761.139

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Grubun dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları aşağıdaki gibidir.

	31.03.2025	31.12.2024
Peşin Ödenen Vergiler	450.989	14.320.011
Toplam	450.989	14.320.011

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grubun dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Devreden KDV	298.107.565	221.258.339
Toplam	298.107.565	221.258.339

Grubun dönem sonları itibarıyla Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Grubun dönem sonları itibarıyla Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Pay" hesap grubu adıyla gösterilir.

Şirketin dönem sonları itibarıyla Kontrol Gücü Olmayan Payları Aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.12.2024
Açılış Bakiyesi	28.083.119	29.671.797
Ödenmiş Sermaye	1.513.018	4.320.814
Sermaye Düzeltmesi Farkları	66.113	270.252
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Değişiminden Kaynaklanan	33.725	(33.510)
Yabancı Para Çevrim Farkları Değişiminden Kaynaklanan	(589.579)	4.240.580
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(152.539)	(129)
TMS 29 Etkisi	(4.568.008)	(10.634.858)
Net Dönem Karı / (Zararı) Kaynaklanan	682.207	248.173
Kapanış Bakiyesi	25.068.056	28.083.119

i) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025		31.12.2024	
Ortaklar	Tutarı	Oranı (%)	Tutarı	Oranı (%)
Hakan KOCAER	1.420.836.864	74	1.420.836.864	74
Halka Açık Kısım	494.163.136	26	494.163.136	26
Sermaye Toplamı	1.915.000.000	100	1.915.000.000	100

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Pay adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

Grup, SPK düzenlemelerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 14.04.2022 tarih ve 18/589 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.915.000.000 TL olup söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı bir şekilde tamamen ödenmiştir.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

iv)Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %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.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
- Yasal yedekler	148.715.265	148.715.265
- Sermayeyle İlave Edilecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	270.936.431	270.936.431
Toplam	419.651.696	419.651.696

v) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Olağanüstü Yedekler	1.475.591.750	1.475.591.758
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	3.550.561.740	3.459.321.604
Toplam	5.026.153.490	4.934.913.362

vi) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Bulunmamaktadır.

vi) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlerine ilişkin detay tablo aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Yabancı Para Çevrim Farkları	132.688.627	126.851.215
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	(501.742.904)	(170.858.403)
Toplam	(369.054.277)	(44.007.188)

vii) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlerine ilişkin detay tablo aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.766.228.238	1.766.228.238
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(11.732.653)	(30.549.121)
Toplam	1.754.495.585	1.735.679.117

viii) Özkaynaklar

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Ödenmiş Sermaye	1.915.000.000	1.915.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	1.022.252.149	1.022.252.148
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.754.495.585	1.735.679.117
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	348.224.925	348.224.925
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(369.054.277)	(44.007.188)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	419.651.696	419.651.696
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	5.026.153.490	4.934.913.362
Net Dönem Karı / (Zararı)	272.251.828	91.240.128

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	10.388.975.396	10.422.954.188
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.068.056	28.083.119
Özkaynak Toplamı	10.414.043.452	10.451.037.307

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grubun dönemler itibarıyla Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Yurtiçi Satışlar	1.036.258.222	1.351.946.944
Yurtdışı Satışlar	3.462.619.400	3.930.943.909
Diğer Gelirler	33.419.699	56.872.618
Satıştan İadeler (-)	(8.359.682)	(828.512)
Satış İskontoları (-)	(443.301)	(904.279)
Net Satışlar	4.523.494.338	5.338.030.680
Satışların Maliyeti (-)	(3.559.318.224)	(4.368.242.738)
Ticari Mal Maliyeti (-)	(478.819.849)	(789.403.450)
Mamul Maliyeti (-)	(2.585.122.281)	(3.189.501.388)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(141.952.233)	(85.959.451)
Personel Ücret ve Giderleri	(261.557.985)	(214.938.789)
Amortisman Gideri(-)	(91.865.876)	(88.439.660)
Brüt Kar / (Zarar)	964.176.114	969.787.942

29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grubun dönemler itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(321.964.930)	(284.407.154)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(94.169.067)	(100.552.700)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(3.427.157)	(3.519.292)
Toplam Faaliyet Giderleri	(419.561.154)	(388.479.146)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grubun dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(321.964.930)	(284.407.154)
Personel Ücret ve Giderleri	(14.383.055)	(14.977.113)
Navlun Giderleri	(128.291.833)	(194.946.909)
Nakliye Giderleri	(30.191.477)	(22.403.953)
Gümrükleme Giderleri	(35.471.825)	(1.857.988)
Sarf Malzemeleri Giderleri	(25.255.822)	(23.406.007)
Satış Komisyon Giderleri	(70.730.851)	(7.515.671)
Amortisman Giderleri	(9.840)	(487.798)
Reklam Gideri	(492.992)	(530.541)
Bakım Onarım Giderleri	(325.792)	(18.437)
Danışmanlık Giderleri	(111.290)	(38.223)
Fuar Giderleri	(4.458.494)	(6.343.262)
Seyahat Giderleri	(2.014.833)	(1.935.420)
Sigorta Giderleri	(917.441)	(691.741)
Diğer Giderler	(9.309.385)	(9.254.091)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(94.169.067)	(100.552.700)
Personel Ücret ve Giderleri	(51.804.675)	(41.099.555)
Sarf Malzemeleri Giderleri	(1.997.979)	(1.258.648)
Amortisman Giderleri	(16.759.274)	(12.223.988)
Bağış ve Yardım Giderleri	-	(5.119.683)
Bakım Onarım Giderleri	(991.723)	(2.563.083)
Bilgi İşlem Giderleri	(6.831.591)	(13.659.866)
Danışmanlık Giderleri	(5.500.516)	(5.835.522)
Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri	(651.696)	(630.589)
Haberleşme Giderleri	(103.874)	(1.045.123)
Ofis Giderleri	(638.132)	(147.503)
Seyahat Giderleri	(1.273.147)	(2.065.228)
Sigorta Giderleri	(1.670.650)	(1.514.645)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(490.104)	(1.267.650)
Vergi Resim Harç Giderleri	(169.163)	(2.702.645)
Diğer Giderler	(5.286.543)	(9.418.972)

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(3.427.157)	(3.519.292)
Ücret Giderleri	(3.036.862)	(2.753.727)
Amortisman Giderleri	(18.440)	(25.033)
Lisans Gideri	-	(173.276)
Kira Gideri	(113.480)	(220.255)
Diğer	(258.375)	(347.001)
Toplam Faaliyet Giderleri	(419.561.154)	(388.479.146)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının kar veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Satışların Maliyeti (-)	(91.865.876)	(88.439.660)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(9.840)	(487.798)
Genel Yönetim Giderleri	(16.759.274)	(12.223.988)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(18.440)	(25.033)
Toplam	(108.653.430)	(101.176.479)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Satışların Maliyeti (-)	(261.557.985)	(214.938.789)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(14.383.055)	(14.977.113)
Genel Yönetim Giderleri	(51.804.675)	(41.099.555)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(3.036.862)	(2.753.727)
Toplam	(330.782.577)	(273.769.184)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Grubun dönemler itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	773.462.694	199.975.047
Konusu Kalmayan Karş (ŞAK)	2.270.576	4.302.640
Konusu Kalmayan Karş (Dava)	1.574.654	974.397
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç)	595.733.276	97.946.046
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	135.810.346	30.269.827
Cari Dönem Reeskont Geliri	22.129.293	38.959.683
Önceki Dönem Reeskont İptali	9.271.292	12.836.570
Diğer Gelirler ve Karlar-679	6.673.257	14.685.884
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(528.212.201)	(351.473.485)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(551.202)	(5.176.036)
Dava Karşılık Giderleri	(10.053.328)	(2.801.188)
Kur Farkı Giderleri (Ticari Alacak Borç)	(266.363.963)	(238.802.170)
Alışlardan Elimine Edilen Faiz	(176.642.100)	(49.678.547)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(30.214.057)	(11.525.386)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(42.869.633)	(24.115.557)
Diğer Giderler	(1.517.918)	(19.374.601)
Esas Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler), (Net)	245.250.493	(151.498.438)

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Grubun dönemler itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	112.968.888	201.145.336
Duran Varlık Satış Karı	-	4.969.527
Menkul Kıymet Satış Karları	112.968.888	196.175.809
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(704.875)	(209.284)
Duran Varlık Satış Zararı	(704.875)	(209.284)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler), (Net)	112.264.013	200.936.052

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Grubun dönemler itibarıyla Finansman Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Finansman Gelirleri	227.581.814	59.198.136
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri	2.913.289	2.207.606
Kur Farkı Gelirleri	214.414.626	51.057.460
Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Gelirleri	10.253.899	5.933.070
Finansman Giderleri (-)	(677.153.856)	(457.182.758)
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gideri	(123.994.391)	(209.646.351)
Kur Farkı Gideri	(512.903.247)	(239.511.570)
Banka Komisyon ve Masraf Giderleri	(30.907.756)	(4.063.631)
TFRS 16 Kapsamında Faiz	(3.150.305)	(3.961.206)
Diğer	(6.198.157)	
Finansal Gelirler/(Giderler), (Net)	(449.572.042)	(397.984.622)

34 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31.03.2025	31.03.2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(194.864.487)	(220.250.238)
Peşin Ödenmiş Giderler	33.803.158	18.772.346
Stoklar	26.736.409	37.135.884
Maddi Duran Varlıklar	636.424.087	1.184.946.422
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	277.951	(580.532)
Kullanım Hakkı Varlıkları	16.227.217	59.534.650
Ertelenmiş Vergi Varlığı	49.657.971	488.267.694
Özkaynaklar	(1.050.372.639)	(2.014.982.562)
Verilen Depozito ve Teminatlar	512.357	3.990.112
Avanslar	91.869.002	2.665.748
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	37.280.813	176.725.760
Hasılat	(29.476.018)	(126.576.963)
Satışların Maliyeti	65.071.066	289.053.755
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	4.989.834	7.083.489
Genel Yönetim Giderleri	1.694.517	2.905.694
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(3.455.279)	(24.470.272)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	317.349	21.958.835
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(1.332.250)	-
Finansman Gelirleri	(21.345.107)	(265.651)
Finansman Giderleri	20.816.701	7.036.873
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(157.583.674)	(43.524.478)

Grubun dönem sonları itibarıyla Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar'ı bulunmamaktadır.

35 GELİR VERGİLERİ

Grubun vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(135.867)	(50.997.605)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(21.903.848)	(5.870.163)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(22.039.715)	(56.867.768)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grubun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Hesap Adı	31.03.2025	31.12.2024
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	449.561	582.638
Peşin Ödenen Vergiler (-)	1.118.453	(79.537)
Toplam Ödenecek Net Vergi	1.568.014	503.101

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranları:

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Resmi Gazete'de yayımlanmış; ancak pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

(7256 Sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle eklenen fıkra. Yürürlük: 1/1/2021 tarihinden, özel hesap dönemine tabi olan mükelleflerde 2021 takvim yılında başlayan özel hesap döneminin başından itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere 17.11.2020) (6) Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır. İndirimden yararlanılan hesap döneminden itibaren beş hesap dönemi içinde pay oranına ilişkin bu fıkra ile belirlenen şartın kaybedilmesi hâlinde, indirimli vergi oranı uygulaması nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler vergi ziyayı cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Grup, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Grup yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, yapmış olduğu harcamaların kanunun izin verdiği kısmı için %100 oranında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmaktadır.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
MDV Düzeltmesi	(4.241.135.034)	(4.159.487.788)	(772.357.827)	(735.082.819)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	(538.817.777)	538.817.777	(92.946.067)	(92.946.067)
Kullanım Hakkı Varlıkları	6.069.621	(9.443.096)	(1.396.013)	(2.171.913)
Peşin Ödenmiş Giderler	42.043.620	42.704.280	9.670.033	9.821.985
Stoklar	(157.209.635)	(29.298.628)	(36.158.216)	(6.738.684)
Menkul Kıymet Satış Karı Düzeltmesi	(43.665.467)	(37.240.690)	(10.043.058)	(8.565.359)
Alacak Senetleri Reeskontu ve Alacaklar	31.382.920	11.490.723	7.218.072	2.642.867
Şüpheli Alacaklar	10.596.562	14.173.009	2.437.209	3.261.175
Yapılmakta Olan Yatırımlar	(124.613.611)	(2.694.486)	(28.661.131)	(619.732)
Yatırım İndirimi	14.782.609	16.270.148	3.400.000	3.742.134
Nakdi Sermaye İndirimi	27.000.000	137.578.458	6.210.000	19.316.424
Mahsup Edilebilir Geçmiş Yıl Zararları	-	98.692.614	-	22.699.301
Krediler	(9.416.554)	107.373.910	(2.165.807)	24.695.999
Borç Reeskontu	(23.037.178)	(27.867.664)	(5.298.551)	(6.409.562)
Ticari Borçlar Kur Farkları (TMS 21)	-	9.291.962	-	2.137.151
Alınan Avanslar ve diğer borçlar	(48.645.897)	33.351.804	11.188.556	7.670.915
Dava Karşılığı	49.702.612	45.998.409	11.431.601	10.589.304
Kıdem Tazminatı	60.183.966	72.046.165	13.842.312	16.690.398
İzin Karşılıkları	21.355.732	18.642.008	4.911.818	4.304.452
Riskten Korunma	651.614.159	221.894.029	149.871.258	51.035.632
TOPLAM	(4.271.809.352)	(2.897.707.056)	(728.845.811)	(673.926.399)

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kar miktarı, net dönem karının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grubun Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2025 31.03.2025	01.01.2024 31.03.2024
Dönem Karı / (Zararı)	272.251.828	132.025.554
Ortalama Pay Adedi	1.915.000.000	657.570.000
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,1422	0,2008

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31.03.2025	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	24.916.372	-	-
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	60.801.043	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	-	226.875
TOPLAM	-	85.717.415	-	226.875

31.12.2024	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	23.679.421	-	-
Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş.	-	58.831.341	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	-	35.713
TOPLAM	-	82.510.762	-	35.713

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar:

31.03.2025

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer Hizmet/Kur Farkı vb.	Toplam
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	-	14.973	14.973
Toplam	-	-	14.973	14.973

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet	Kira	Diğer Hizmet/Kur Farkı vb.	Toplam
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	384.225	-	384.225
Hakan Kocaer	-	114.345	-	114.345
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	70.526	-	70.526
Toplam	-	569.096	-	569.096

31.03.2024

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet	Faiz	Kira	Diğer	Toplam
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	61.465.584	-	-	-	61.465.584
Hakan Kocaer	-	-	-	34.193.184	34.193.184
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	-	-	42.872	42.872
Kocaer Steel Uk Limited	137.092.706	-	-	-	137.092.706
Toplam	198.558.290	-	-	34.236.056	232.794.346

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet	Faiz	Kira	Diğer	Toplam
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	1.288.132	805.312	-	2.093.444
Hakan Kocaer	-	-	53.688	-	53.688
İbrahim Kocaer	-	-	53.688	-	53.688
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	4.618.314	147.819	16.115	4.782.248
Toplam	-	5.906.446	1.060.507	16.115	6.983.068

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	01.01.2025	01.01.2024
Hesap Adı	31.03.2025	31.03.2024
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	15.689.920	15.025.824
Toplam	15.689.920	15.025.824

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grubun sermaye yapısı Not:8'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, Not:6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla **Not:27**'de açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Grubun sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Grubun özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Şirket risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

Grubun yıllar itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Toplam Borçlar	4.955.191.333	5.146.681.257
Eksi: Hazır Değerler	(775.042.268)	(2.834.653.406)
Net Borç	4.180.149.065	2.312.027.851
Toplam Özsermaye	10.414.043.452	10.451.037.307
Toplam Sermaye	14.594.192.517	12.763.065.158
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,2864	0,1811

Yabancı Para Pozisyonu

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Grup, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

Grup ayrıca kur değişimi riskine karşı türev finansal enstrümanlar da kullanmaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

31.03.2025

31.12.2024

	TL Karşılığı	Usd	Euro	GBP	CNY	TL Karşılığı	Usd	Euro	GBP	CNY
1. Ticari Alacaklar	3.457.070.993	81.262.374	9.536.377	-	-	2.859.711.607	66.628.891	6.739.075	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	758.741.063	11.654.925	4.093.419	3.114.496	-	787.462.190	14.256.674	3.279.681	2.081.188	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	4.215.812.056	92.917.299	13.629.796	3.114.496	-	3.647.173.797	80.885.565	10.018.756	2.081.188	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.215.812.056	92.917.299	13.629.796	3.114.496	-	3.647.173.797	80.885.565	10.018.756	2.081.188	-
10. Ticari Borçlar	4.101.134.189	95.121.317	387.224	1.875	93.036.358	3.687.256.190	81.675.387	320.031	2.871	93.036.358
11. Finansal Yükümlülükler	3.112.533.164	28.397.739	49.870.495	-	-	2.112.417.215	39.388.426	14.245.527	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	7.213.667.353	123.519.055	50.257.720	1.875	93.036.358	5.799.673.405	121.063.813	14.565.558	2.871	93.036.358
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	545.660.770	-	13.362.117	-	-	1.482.912.393	9.538.197	27.394.914	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	545.660.770	-	13.362.117	-	-	1.482.912.393	9.538.197	27.394.914	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.759.328.124	123.519.055	63.619.837	1.875	93.036.358	7.282.585.798	130.602.010	41.960.472	2.871	93.036.358
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(3.543.516.068)	(30.601.756)	(49.990.041)	3.112.621	(93.036.358)	(3.635.412.001)	(49.716.445)	(31.941.716)	2.078.317	(93.036.358)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.543.516.068)	(30.601.756)	(49.990.041)	3.112.621	(93.036.358)	(3.635.412.001)	(49.716.445)	(31.941.716)	2.078.317	(93.036.358)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.599.265.143	81.676.550	10.637.941	-	-	12.794.703.643	387.245.844	-	-	-
24. İthalat	1.916.518.729	52.980.595	8.792	-	-	5.056.118.903	153.257.598	-	-	-

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
01.01.2025 (TCMB 31.03.2025)		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(117.110.885)	117.110.885
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(117.110.885)	117.110.885
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(204.324.650)	204.324.650
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(204.324.650)	204.324.650
RUB' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	15.188.377	(15.188.377)
8- GBPRiskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- RUB Net Etki (7+8)	15.188.377	(15.188.377)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10-CHF Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(48.104.449)	48.104.449
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(48.104.449)	48.104.449
TOPLAM	(354.351.607)	354.351.607

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
01.01.2024 (TCMB 31.12.2024)		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(175.401.109)	175.401.109
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(175.401.109)	175.401.109
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(117.341.727)	117.341.727
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(117.341.727)	117.341.727
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	9.187.678	(9.187.678)
8- GBPRiskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- RUB Net Etki (7+8)	9.187.678	(9.187.678)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10-CHF Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(44.716.065)	44.716.065
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(44.716.065)	44.716.065
TOPLAM	(328.271.223)	328.271.223

Faiz oranı riski yönetimi

Grup değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) Not: 6'da yer verilmiştir.

	31.03.2025	31.12.2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	11.150.000	2.038.091.716
Finansal Yükümlülükler	4.760.809.178	4.913.509.415
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.886.300.901	548.751.160

Pay senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grubun aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı pay senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grubun tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10).

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.03.2025	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.512.433.240	85.717.415	493.045.465	10-11	775.026.325	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	438.655.962	-	-	10-11	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.512.433.240	85.717.415	493.045.465	10-11	775.026.325	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.065.861	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(16.065.861)	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6

31.12.2024	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.496.549.215	82.510.762	537.884.367	10-11	2.834.641.875	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	597.550.704	-	-	10-11	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.496.549.215	82.510.762	537.884.367	10-11	2.834.641.875	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.530.948	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(19.530.948)	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6

Likidite riski ve yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

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.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Aşağıdaki tablo, sözleşme uyarınca gelecek dönemlerde nakit olarak ödenecek, Grubun türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.03.2025

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.828.274.997	6.735.157.837	5.184.545.069	1.536.957.314	13.655.454
Banka Kredileri	4.760.809.178	1.811.762.167	301.392.901	1.510.369.266	0
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.861.792	22.459.212	5.284.378	15.489.756	1.685.078
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	171.520.363	27.852.794	4.784.126	11.098.292	11.970.376
Ticari Borçlar	4.680.160.731	4.680.160.731	4.680.160.731	-	-
Diğer Borçlar	192.922.933	192.922.933	192.922.933	-	-

31.12.2024

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.956.351.638	9.633.421.063	5.854.965.533	2.023.099.117	1.755.356.413
Banka Kredileri	4.913.509.415	4.593.158.891	1.038.001.814	2.004.039.528	1.551.117.549
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	28.336.486	28.846.121	5.790.937	16.093.338	6.961.846
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	204.835.356	201.745.670	1.502.401	2.966.251	197.277.018
Ticari Borçlar	4.754.756.020	4.754.756.020	4.754.756.020	-	-
Diğer Borçlar	54.914.361	54.914.361	54.914.361	-	-

Rayiç Değer

Rayiç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir. Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit benzeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Kur riski bileşenine yönelik gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi

Grup, yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında ilerki tarihlerde gerçekleştirecek olduğu yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilen ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, kaydedilmemiş kesin taahhüt gerçeğe uygun değer riski kur riski bileşeninden korunma ve gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem kur riski bileşenine yönelik nakit akış riskinden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunan kalem ile riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş ve henüz realize edilmemiş döviz kuru dalgalanmalarını netleyerek ve riskten korunma aracı olarak tanımlanan banka kredilerinin henüz gerçekleşmemiş kur dalgalanmalarını diğer kapsamlı gelir tablosu altında takip ederek, daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %110, riskten korunma etkinliği ise %97 olarak hesaplanmıştır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Türk Lirası	31.03.2025
Bilançonun varlıklar kısmında kaydedilen riskten korunma kalemin risk bileşenine ait tutarı (kesin taahhüt olumlu farkları)	-
USD	31.03.2025
Riskten korunma kalemi bugünkü değeri (cari kısım)	142.523.016
Riskten korunma kalemi bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	44.566
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	137.972.773
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	41.856
EUR	31.03.2025
Riskten korunma kalemi bugünkü değeri (cari kısım)	35.429.214
Riskten korunma kalemi bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	-
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	34.711.414
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	-
Türk Lirası	31.03.2025
Riskten korunma kalemi üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	641.236.050
Riskten korunma kalemi üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	31.187.579
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(616.526.615)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(35.087.546)
Riskten korunma etkinliği oranı	97%
Bilançoya kaydedilen etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar	-
Gelir tablosunda kalan etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar	-
Riskten Korunma Rasyosu	Türk Lirası
Kullanılan toplam riskten korunma kalemi tutarı	8.853.163.143
Kullanılan toplam riskten korunma aracı tutarı	8.054.670.119
Hedge rasyosu	110%

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grubun finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grubun faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar. Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grubun bir güncel piyasa işleminde elde edilebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grubun cari bir işleminde elde edilebileceği miktarların göstergesi olamaz.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Mart 2025 Ara Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve pay senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kocaer Çelik'in 21.04.2025 günü Denizli'de gerçekleşen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, görev süreleri dolan Yönetim Kurulu üyelerinin ve ilk defa aday olan Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Ayşe Selen Kocabaş'ın atamaları gerçekleştirilmiştir. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun, 2024 net dönem karından ve geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere toplam 165.000.000 TL (1 TL nominal değerde bir adet paya brüt 0,0861 TL, net 0,0732 TL) nakit temettü ödenmesi ve ödeme tarihinin 2 Temmuz 2025 olarak belirlenmesi teklifi de Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir. Alınan kararlar aynı gün Denizli Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde tescil ettirilmiştir.

41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.