

Kocaer elik Sanayi ve Ticaret Anonim Ŗirketi
ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	
KONSOLİDE FINANSAL 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
FINANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ TAMAMLAYICI NOTLAR	7-47
1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2 FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
7 FINANSAL YATIRIMLAR	23
8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI	24
9 DİĞER FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	25
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26
12 TÜREV ARAÇLAR	26
13 STOKLAR	26
14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	27
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR	28
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	30
22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
23 TAHHÜTLER	32
24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR	32
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
27 ÖZKAYNAKLAR	33
28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	35
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	35
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	37
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER	37
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ	37
34 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	38
35 GELİR VERGİLERİ	38
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	40
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40
38 FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41
39 FINANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FINANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	45
40 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	47
41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
42 FINANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ OLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FINANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	47

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**Kocaer Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;****A-Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1-Görüş**

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

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına ("TMS/FRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2-Görüşün Dayanağı

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

3-Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden ve Nakit Akış Riskinden Korunma Muhasebesi (Not 12)	
Grup, yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında ileri tarihlerde gerçekleştirecek olduğu yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Bu kapsamda Grup, kaydedilmemiş kesin taahhüt anlaşmalarıyla gerçeğe uygun değer riskinden, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlemler nedeniyle nakit akış riskinden korunma amacıyla risken korunma muhasebesi uygulamaktadır. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında sınıflandırılan nakit akış riskinden korunma kayıplarının tutarı 155.237.242 TL olup finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi yapısal olarak kompleks olup denetimi mesleki uzmanlık gerektiren bir konudur. Bu konunun hesaplanmasında ve muhasebeleştirilmesinde olabilecek hatalar finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek niteliktedir.	Grup'un Gerçeğe Uygun Değer riskinden ve nakit akış riskinden korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi tanımı ve dokümantasyonu, söz konusu çalışmalarda kullanılan veri ve varsayımların tamlığı ve doğruluğu şirket uzmanlarımızın desteği ile test edilmiştir. Finansal riskten korunma işleminin etkinliği kontrol edilmiştir. İleride elde edilmesi planlanan gelirin gerçeğe uygun değerindeki artış/azalışın kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki artış/azalışın %70 ile %130 aralığında olup olmadığı test edilmiştir. Nakit akış riskinden korunma işlemine konu olan satışların yönetim tarafından onaylanan bütçe ile uyumluluğu ve bu satışlara ilişkin sözleşmeler kontrol edilmiştir. Maliyet hesaplamasında kullanılan yöntemlerin sözleşmeyle uygunluğu kontrol edilmiştir. Söz konusu Avro ve USD kredilerin geri ödeme planları kredi sözleşmelerinden ve banka mutabakatlarından kontrol edilmiştir. Aylık kredi ödeme tutarlarının aylık satışları ne ölçüde karşıladığı kontrol edilmiştir. Konuya ilişkin gerçekleştirilen muhasebe kaydının matematiksel doğruluğu ve muhasebeleştirilmesi kontrol edilmiştir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi ile ilgili finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.
gureli.com.tr Merkez Ofisi Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok. No: 5 Kat: 25-26-28 Sarıyer 34485 - İstanbul T : 444 9 475 (212) 285 01 50 F : +90 (212) 285 03 40-43 gym@gureli.com.tr Ankara Ofisi AŞO Kule Atatürk Bulvarı No: 193 Kat: 9 Kavaklıdere 06680 - Ankara T : +90 (312) 466 84 20 F : +90 (312) 466 84 21 gymankara@gureli.com.tr Antalya Ofisi Fener Mah.1964 Sok. No: 36 Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4 Muratpaşa 07230 - Antalya T : +90 (242) 324 30 14 F : +90 (242) 324 30 15 gymantalya@gureli.com.tr Bursa Ofisi Ödülük Mah. Akademi Cad. Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31 Nilüfer 16265 - Bursa T : +90 (224) 451 27 10 F : +90 (224) 451 27 79 gymbursa@gureli.com.tr İzmir Ofisi Atatürk Cad. Ekim Apt. No: 174/1 Kat: 5 D: 9 Alsancak 35220 - İzmir T : +90 (232) 421 21 34 F : +90 (232) 421 21 87 gymizmir@gureli.com.tr Trakya Ofisi Yavuz Mah. Feri Sok. No: 3/7 Kat: 2 Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ T : +90 (282) 261 25 30 F : +90 (282) 282 83 22 gymtrakya@gureli.com.tr	

www.gureli.com.tr

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıkların Gerçeğe Uygun Değeri (Not 18) Dipnot 18'in detayların da görülebileceği üzere, 31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup'un finansal tablolarında gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmiş olan, 8.707.396.008 TL tutarında arazi ve arsalar, binalar, tesis makine ve cihazlar, taşıtlar ve demirbaşlardan oluşan maddi duran varlıkları mevcuttur. Bu maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme kuruluşu tarafından hesaplanmıştır. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: Gerçeğe uygun değerlendirme çalışmasının piyasada kolaylıkla gözlenemeyen verileri içermesi ve uzman kullanılarak belirleniyor olması, Gerçeğe uygun değer hesaplamasının piyasa koşullarından etkileniyor olması, Maddi duran varlıkların finansal tablolar içerisindeki tutarsal önemi.	Denetimimiz sırasında, maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme sıklığının TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı'na uygunluğu kontrol edilmiştir. Grup ve değerlemeyi yapan, bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşu ile yapmış olduğumuz görüşmeler sonucunda değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinde önemli ve düzensiz bir değişim olmadığını gözlenmiştir. Grup ve bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşu ile yaptığımız görüşmeler sonucunda, gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan varsayımlar ve faktörlerde önemli bir değişiklik olmadığını gözlenmiştir. Grup'un arazilerine yakın bölgede bulunan ve Grup'un seçmiş olduğu bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşu tarafından 2023 yılı sonlarında değerlendirilmesi yapılan gayrimenkullerin emsal satış m2 birim değerlerinin Grup'un gayrimenkul değerleri ile karşılaştırılması ve gayrimenkuller üzerinde değer düşüklüğü olup olmadığının kontrol edilmiştir. Arsa ve binalardan oluşan gayrimenkullerin tapu kayıtları ve sahiplik oranlarının test edilmiştir. Finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
TMS- 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı (TMS 29)" Uygulaması Not 2.1'de belirtildiği üzere, TMS 29 Grup için geçerlidir. TMS 29'a göre finansal tablolar, raporlama dönemi sonunda güncel satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla, 2024 yılındaki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücünü yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29'un uygulanması, Grup'un finansal tablosundaki birçok kalemlerde kapsamlı ve önemli değişikliklere neden olmaktadır. TMS 29'un etkisi yıl boyunca birçok bilanço kaleminin ve cari dönem işlemlerin yeniden düzenlenmesinde kullanılan karmaşık hesaplamalara ve çeşitli yönetim muhakemelerine bağlıdır. Konsolide finansal tabloların güncel satın alma gücü kullanılarak hazırlanması için birçok karmaşık prosedür gerekmektedir. Yeniden düzenleme sürecindeki uygulanan yönetim muhakemeleri, hesaplamaların karmaşıklığı ve kullanılan verilerin eksik veya yanlış olması riski nedeniyle, TMS 29 uygulaması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	TMS 29 uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: Grup'un güncel süreçleri ve muhasebe politikaları incelenmiştir. Yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan TMS 29 uygulamasına ilişkin kontroller incelenmiş ve değerlendirilmiştir. Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek orijinal maliyet ve satın alma tarihleri, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. Yönetimin kullandığı muhakemelerin uygunluğu, geçerli uygulamalarla karşılaştırılarak ve sektör bilginizi ve deneyiminizi kullanarak değerlendirilmiştir. Ayrıca, muhakemelerin her dönemde tutarlı bir şekilde kullanılıp kullanılmadığı kontrol edilmiştir. Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TFRS'ye uygun bir şekilde yapıldığı kontrol edilmiştir. Kullanılan yöntem ile genel fiyat endeksi oranlarını kontrol ederek parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun yeniden düzenlenerek hazırlanması enflasyon etkileri bakımından test edilmiştir.

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

4-Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'un tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5-Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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



www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi

Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : +90 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi

ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi

Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi

Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi

Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi

Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

B- Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Gruba bağlı şirketlerin esas sözleşmelerinde finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup 11.05.2023 tarih itibarı ile Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi'ni kurmuş olup, Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 07.03.2025 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Metin ETKİN'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL



www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi

Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi

ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi

Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07230 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi

Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi

Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi

Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 282 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		10.258.743.362	8.896.158.264
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.575.488.055	973.000.863
Finansal Yatırımlar	7	498.575.538	983.106.379
Ticari Alacaklar	10	3.176.868.367	1.811.716.765
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10</i>	<i>3.176.868.367</i>	<i>1.798.903.006</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>10-37</i>	<i>-</i>	<i>12.813.759</i>
Diğer Alacaklar	11	563.673.937	326.356.933
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>488.706.930</i>	<i>282.594.612</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11-37</i>	<i>74.967.007</i>	<i>43.762.321</i>
Türev Araçlar	12	-	161.614.396
Stoklar	13	2.997.554.650	4.130.971.951
Peşin Ödenmiş Giderler	15	232.542.811	134.085.285
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>232.542.811</i>	<i>134.085.285</i>
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	13.010.768	1.559
Diğer Dönen Varlıklar	26	201.029.236	375.304.133
Duran Varlıklar		9.534.972.617	8.515.805.588
Diğer Alacaklar	11	5.091.604	3.077.107
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>5.091.604</i>	<i>3.077.107</i>
Türev Araçlar	12	-	29.043.745
Finansal Yatırımlar	7	4.660	4.661
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	209.485.535	281.223.531
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	489.555.000	413.168.730
Maddi Duran Varlıklar	18	8.707.396.008	7.712.164.473
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	7.256.810	9.993.935
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>19</i>	<i>7.256.810</i>	<i>9.993.935</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	15	116.183.000	67.129.406
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>116.183.000</i>	<i>67.129.406</i>
TOPLAM VARLIKLAR		19.793.715.979	17.411.963.852

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.097.356.208	6.192.399.440
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.552.593.644	2.852.765.789
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	1.600.474.453	407.974.570
Ticari Borçlar	10	4.320.040.435	1.784.389.293
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>4.320.040.435</i>	<i>1.784.389.293</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	86.422.011	75.336.291
Diğer Borçlar	11	49.893.677	173.617.839
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>49.861.229</i>	<i>135.744.381</i>
<i>İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar</i>	<i>11-37</i>	<i>32.448</i>	<i>37.873.458</i>
Ertelenmiş Gelirler	15	428.744.381	810.847.404
<i>İlişkili Olmayan Tarafalardan Ertelenmiş Gelirler</i>		<i>428.744.381</i>	<i>810.847.404</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	457.104	28.098.140
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	58.730.503	59.366.006
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22</i>	<i>41.792.888</i>	<i>48.280.286</i>
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22-24</i>	<i>16.937.615</i>	<i>11.085.720</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	4.108
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.200.834.961	1.662.216.359
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.523.064.820	1.147.479.548
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	65.459.162	55.570.467
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>22-24</i>	<i>65.459.162</i>	<i>55.570.467</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	612.310.979	459.166.344
ÖZKAYNAKLAR		9.495.524.810	9.557.348.053
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	9.470.009.261	9.530.389.075
Ödenmiş Sermaye	27	1.915.000.000	657.570.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	753.706.448	1.715.119.329
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	316.387.581	316.387.581
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	1.576.990.267	1.576.676.369
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(139.561.667)	(221.300.210)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	381.283.979	321.854.242
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	4.583.304.384	3.457.845.637
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	82.898.269	1.706.236.127
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	25.515.549	26.958.978
TOPLAM KAYNAKLAR		19.793.715.979	17.411.963.852

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Hasılat	28	19.235.210.253	22.219.241.593
Satışların Maliyeti (-)	28	(16.179.582.138)	(17.950.078.874)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		3.055.628.115	4.269.162.719
BRÜT KAR / (ZARAR)		3.055.628.115	4.269.162.719
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(980.471.510)	(1.091.889.464)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(374.221.589)	(279.805.480)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(17.285.049)	(10.079.634)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	323.576.066	390.769.166
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(826.460.747)	(666.248.246)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		1.180.765.286	2.611.909.061
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	455.679.153	650.459.656
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	(24.376.458)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		1.636.444.439	3.237.992.259
Finansman Gelirleri	33	285.374.200	633.705.191
Finansman Giderleri (-)	33	(1.786.765.374)	(1.967.487.165)
Net Parasal Pozisyon	34	164.320.373	121.593.305
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		299.373.638	2.025.803.590
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(216.249.886)	(320.753.790)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(24.758.783)	(290.416.311)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(191.491.103)	(30.337.479)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		83.123.752	1.705.049.800
DÖNEM KARI / (ZARARI)		83.123.752	1.705.049.800
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		83.123.752	1.705.049.800
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		225.483	(1.186.327)
Ana Ortaklık Payları		82.898.269	1.706.236.127
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,0433	2,5948

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
DÖNEM KARI / (ZARARI)	36	83.123.752	1.705.049.800
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(5.208.477)	177.955.737
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	177.619.766
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	24	361.926	(993.189)
Enflasyon Etkisi		(5.498.018)	1.130.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(72.385)	198.638
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri Aktüeryal	35	(72.385)	198.638
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		85.591.418	179.507.926
Yabancı Para Çevrim Farkları		(34.294.393)	(4.029.753)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		119.885.811	183.537.679
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		80.382.941	357.463.663
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		163.506.693	2.062.513.463
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		163.506.693	2.062.513.463
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.444.017)	8.748.685
Ana Ortaklık Payları		164.950.710	2.053.764.778

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tablolar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Bağımsız Denetimden	Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Sermaye	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri /	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birlikte Karlar					Kontrol Gücü Olmayan
						Tamlanmış	Maddi Duran Varlıklar	Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Kazancı/Kayıpları	Farkları	Çevrim Farkları	Yabancı Para	Riskten Korunma	Kardan Ayrılan Kısıtlamalar	Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Özkaynaklar	Alt Özkaynaklar		
01.01.2023 (Dönem Baş)	27	657,570,000	1,715,119,329	316,387,581	(27,369,342)	1,427,126,592	66,750,990	(458,660,732)	276,291,379	2,201,277,694	1,614,097,298	7,788,590,789	18,210,293	7,806,801,082							
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-	45,562,863	1,568,534,435	(1,614,097,298)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payı Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(311,966,492)	-	(311,966,492)	-	(311,966,492)	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	(700,647)	177,619,766	(12,928,147)	183,537,679	-	-	1,706,236,127	2,053,764,778	8,748,685	2,062,513,463							
- Net Dönem Kar/Zararı	-	-	-	-	(700,647)	177,619,766	(12,928,147)	183,537,679	-	-	1,706,236,127	2,053,764,778	8,748,685	2,062,513,463							
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(700,647)	177,619,766	(12,928,147)	183,537,679	-	-	1,706,236,127	2,053,764,778	8,748,685	2,062,513,463							
31.12.2023 (Dönem Sonu)	27	657,570,000	1,715,119,329	316,387,581	(28,069,989)	1,604,746,358	53,822,843	(275,123,053)	321,854,242	3,457,845,637	1,706,236,127	9,530,389,075	26,958,978	9,557,348,053							
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	27	657,570,000	1,715,119,329	316,387,581	(28,069,989)	1,604,746,358	53,822,843	(275,123,053)	321,854,242	3,457,845,637	1,706,236,127	9,530,389,075	26,958,978	9,557,348,053							
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-	-	1,706,236,127	(1,706,236,127)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(355,447,444)	-	(355,447,444)	-	(355,447,444)	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59,429,737	-	59,429,737	-	59,429,737	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	313,898	-	(38,147,268)	119,885,811	-	-	82,898,269	164,950,710	(1,444,017)	163,506,693							
- Net Dönem Kar/Zararı	-	-	-	-	313,898	-	(38,147,268)	119,885,811	-	-	82,898,269	164,950,710	(1,444,017)	163,506,693							
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	313,898	-	(38,147,268)	119,885,811	-	-	82,898,269	164,950,710	(1,444,017)	163,506,693							
31.12.2024 (Dönem Sonu)	27	1,915,000,000	753,706,448	316,387,581	(27,756,091)	1,604,746,358	15,675,575	(155,237,242)	381,283,979	4,583,304,384	82,898,269	9,470,009,261	25,515,549	9,495,524,810							

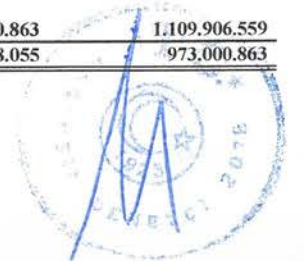
İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.912.847.273	787.323.174
Dönem Karı (Zararı)		83.123.752	1.705.049.800
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		83.123.752	1.705.049.800
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(34.641.634)	354.600.930
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-18-19	352.621.774	318.753.173
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler		153.144.635	(59.013.187)
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	7.166.246	(37.350.463)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	7.166.246	(37.350.463)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22-24	31.306.219	70.118.154
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22-24	31.306.219	70.118.154
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(706.894.140)	630.638.429
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	39.257.667	693.825.107
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(746.151.807)	(63.186.678)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	(156.557.229)
Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		479.239.878	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(323.471.804)	(640.490.513)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(38.960.407)	(39.543.317)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(284.511.397)	(600.947.196)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	24.758.783	290.416.311
Parasal Kayıp Kazanç		(47.315.431)	(53.644.467)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(5.197.794)	(8.269.278)
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32	(5.197.794)	(8.269.278)
Toplam düzeltmeler		(34.641.634)	354.600.930
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.889.300.435	(909.442.091)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.372.317.849)	1.092.361.213
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(1.359.504.090)	1.080.118.015
İlişkili Taraflara Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)		(12.813.759)	12.243.198
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	11-37	(76.051.316)	60.260.950
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		(107.256.002)	139.892.371
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)		31.204.686	(79.631.421)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		310.543.952	338.612.630
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	1.133.417.301	(927.080.981)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(147.511.120)	9.140.819
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	2.535.651.142	(90.302.417)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		2.535.651.142	(90.302.417)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	11.399.618	27.249.553
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		(123.728.270)	75.380.847
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(85.887.260)	42.904.411
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(37.841.010)	32.476.436
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	15	(382.103.023)	(1.431.461.127)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(63.603.578)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.937.782.553	1.150.208.639
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22-24	(22.053.027)	(47.879.116)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(2.882.253)	(315.006.349)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit		1.912.847.273	787.323.174
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.062.493.674)	147.344.707
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	24.931.165	19.034.372
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	24.931.165	19.034.372
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(1.339.801.336)	(632.838.149)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(1.333.171.233)	(632.678.820)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)		(6.630.103)	(159.329)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	17	(37.425.863)	(789.570)
Finansal Yatırımlardaki Değişim		289.802.360	761.938.054
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		790.280.861	(1.133.433.593)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları (-)		-	(283.931.708)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		267.913.010	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	40.803.647	(648.985)
Alınan / Ödenen Faiz Net		706.894.140	(630.638.429)
Ödenen Temettü		(225.329.936)	(218.214.471)
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.640.634.460	(198.765.712)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(38.147.268)	61.860.016
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.602.487.192	(136.905.696)
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	973.000.863	1.109.906.559
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.575.488.055	973.000.863

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 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'in eski unvanı 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 çıkarak, 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 inşaat, maden ve tunel, makine sanayi, ulaşım ana sektörleri olmak üzere çelik girdisi kullanan imalat sanayisi ile birlikte çelik nihai mamul 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 Unvanı: Mymetal LTD) firması ile yurt dışı pazarında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket'in şube ve adres bilgileri aşağıdaki gibidir:

- İstanbul Şubesi Levazım Mahallesi Kuru Sokak Zorlu Center Teras Evler No:307 Beşiktaş / İstanbul,
- Aliğa 3 Şubesi Yeni Foça yolu üzeri 3. km Horozgediği Köyü mevkii 19. Cadde No:1 Aliğa / 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,
- İzmir Alsancak Şubesi Akdeniz Mahallesi Şehit Fethibey Caddesi No:55/161 Konak/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:

	31.12.2024		31.12.2023	
Ortaklar	Tutarı	Oran (%)	Tutarı	Oran (%)
Hakan KOCAER	1.420.836.864	74	520.084.989	79
Halka Açık Kısım	494.163.136	26	137.485.011	21
Sermaye Toplamı	1.915.000.000	100	657.570.000	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 ile Uluslararası Yük Taşımacılığı
Kocaer Steel UK LTD (Eski Unvanı: 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

Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar (İştirakler)	Ülke	Faaliyet Alanları
Kocaer Metal San.ve Tic.A.Ş. (*)	Türkiye	Demir Çelik

(*) Kocaer Metal San.ve Tic.A.Ş. ("Kocaer Metal") 20.05.2022 tarihi itibarı ile tasfiye sürecine girmiştir. Bu husus 26 Mayıs 2022 tarih ve 10585 sayılı TTSG'de tescil ve ilan olunmuştur. Kocaer Metal, tasfiye sürecine girmesi ve konsolide finansal tablolara önemli bir etkisinin bulunmaması sebebiyle 31.12.2023 itibarıyla konsolidasyondan çıkartılmıştır. 22.03.2023 tarihi itibarı ile tasfiye süreci tamamlanmış olup bu husus 22 Mart 2023 tarih ve 10795 sayılı TTSG'de tescil ve ilan olunmuştur.

(**) 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 buhar 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 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 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, müteahhithlik 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 yapmaktır. 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- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Kocaer Metal (Şirket'in eski unvanı Kocaer Çelik Endüstrisi San.ve Tic.A.Ş. olup 11 Mayıs 2021 tarih ve 250 sayılı TTSG'de ilan ve tescil edildiği üzere Kocaer Metal San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir.) 14.02.2012 yılında kurulmuş olup merkezi Yeni Foça Yolu 2.Km Sanayi Caddesi Bozköy Köyü Mevkii Aliğa İzmir'de bulunmaktadır. Kocaer Metal'in faaliyet konusu; demir çelik hammadde, yarım mamul ve mamullerinin alım, satım, pazarlama, ithalat ve ihracatı ile iştiغال etmektedir. 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. Kocaer Metal, tasfiye sürecine girmesi ve konsolide finansal tablolara önemli bir etkisinin bulunmaması sebebiyle 31.12.2023 tarihi itibarıyla konsolidasyondan çıkartılmıştır.22.03.2023 tarihi itibarı ile tasfiye süreci tamamlanmış olup bu husus 22 Mart 2023 tarih ve 10795 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan olunmuştur.
- 4- 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 paya ayrılmış toplam 300.000.000 TL'den, her biri 1.000 TL değerinde 600.000 paya ayrılmış toplam 600.000.000 TL'ye çıkartılmış 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 taahhüd edilmiştir. Her biri 1.000 TL değerinde 594.000 adet paya karşılık gelen toplam 594.000.000 TL Kocaer Çelik tarafından nakdi olarak taahhüd edilmiştir.
- 5- KCR Dış Ticaret A.Ş. 3 Mayıs 2024 tarih ve 11074 sayılı T.Ticaret Sicil Gazetesi'nde iale 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 paya ayrılmış 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. Kocaer Çelik sermaye taahhüdünün ¼'ünü ödemiştir.

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

Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.115 kişidir. (31.12.2023 : 943 kişi)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin ("Tebliğ") 5. maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır. Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi ve SPK tarafından 2013/19 sayılı Bülten'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları, 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, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlık grubundan arazi ve arsalar, binalar, yerüstü düzenleri, Tesis makine ve cihazlar ile yine, makul değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Grup'un yurtdışında kayıtlı olan ve konsolide edilen bağlı ortaklığı ise finansal tablolarını bulundukları ülkelerin standart kanun ve düzenlemelerine göre hazırlamakta olup konsolide finansal tabloları TMS/IFRS'ye uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak yeniden düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kullanılan para birimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un her bir şirketinin 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 Türk Lirası ("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 konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

iii) Fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmayan ortaklık ve iştiraklerin finansal tablolarının çevrimi

Fonksiyonel para birimi TL olmayan ortaklık ve iştiraklerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Söz konusu şirketlerin kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan çevrilir). Fonksiyonel para birimi TL olmayan ortaklık ve iştiraklerdeki, ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farkları" içerisinde takip edilmektedir.

Bilanço tarihlerindeki ve gelir tablosu kalemleri için kullanılan ilgili dönemlerdeki ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
GBP Dönem Sonu	44,2073	36,7131
GBP Ortalama	41,8651	29,5220

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK'nın 23.11.2023 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 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.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TMS/TFRS'yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup/Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2024	2684,55	1.00000	291%
31 Aralık 2023	1.859,38	1.44379	268%
31 Aralık 2022	1128,45	2.37897	156%

Bu çerçevede, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

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 aşığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 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.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

• 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.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Grup yönetimi, ev tekstili faaliyetlerini sona erdirmeye ve sadece demir çelik ve taşımacılık alım satım faaliyetinde bulunacak şekilde yeniden yapılandırılmaya 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 kalemden 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.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıklar	Oy Hakları ve Etkinlik Oranları (%)	
	31.12.2024	31.12.2023
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	-

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 "IFRS 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 netleşmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Grup, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, nakit akış ve özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar karları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

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

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:



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.08.01 Hasılatın Gelir Kaydedilmesi

Grup, ağırlıklı olarak demir çelik ürünlerini üretmek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Grup, sıcak haddelendirme yöntemi ile profil ve çubuk ürünlerinin üretimi gerçekleştirilmekte, servis merkezi ile de işlenmiş ürün hizmeti verebilmektedir. Üretilen ürün grupları ile enerji, yenilenebilir enerji, yapı, inşaat, 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
- 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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir 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 muteakip 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 değerlemesinden 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 değerlemesine 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 tabii 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 değerine 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 çıkartılmasında, elden çıkartılan 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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Arazi ve arsalar amortismanına tabii tutulmazlar.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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.

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 tükenime 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 sektöründe ilk Ar-Ge Merkezini kurarak katma değerli üretim faaliyetlerine başlamıştır.

Araştırma giderleri oluştukları 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 alınırlar:

- Duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tanımlanmasının 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 değerin 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 (özellikli 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, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.08.07 Finansal Araçlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

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

i.) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması 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.

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 dönülemeyecek 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 kazanılma 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 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.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

IFRS 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 muhasebeleştirilmeden sonra kredi riski artmayan banka bakiyeleri;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 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 çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grubun geçmiş kredi zararı 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 borcunun 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 (IFRS 9, tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığının kullanılmasını gerektirir). Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı 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 akışlarının 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. Kurl farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 ortalama, 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.

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 taraflara 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 gelirin) 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, 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.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL.") olarak belirtilmiştir.)

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.

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 doneme 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 alımı 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 ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Eklî 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 yansıtılmaktadır. 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 yansıtılmıştır.

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 belirlenmiştir.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 kullanarak iskonto edilmiştir.

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 tablolara 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 restorasyonla 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 yükümlülüğe 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 amortisman 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 amortisman 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 amortisman 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 yükümlülüğünü 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 yapılandırılmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş oranlarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir doneme 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 tablolara yansıtır. Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

- (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 yansıttak 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:

- (a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödemesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödemesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıttak şekilde 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 yansıttak 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 yansıttak 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'i 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 gerçekleştirildiği dönemde 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:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- b) 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)
- c) Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına 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)
- d) 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.
- e) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmıştır. (Not:10)
- f) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TFRS'ye uygun olarak yapmış ve konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. (Not:35)
- g) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziksel durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleşebilir değerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. (Not:13)

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karardan indirilerek kaydedilir.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunların yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket 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. Şirket 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.

Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in 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 yerine geçecek olan TFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. 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.

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



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit 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 değişiklikle 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 (CL'l'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 akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir (gozden 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, Şirket'in 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, sermaye 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 sermaye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 eldeğiştirmediği 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 ("KGGK") 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.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un dönem sonları itibarıyla bölümlere göre raporlaması aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2024	Demir Çelik	Nakliyat	Enerji	Ker Dış Ticaret	Eleminasyon /Düzeltilme	Toplam
Hasılat	19.544.003.428	212.122.143	192.358	1.813.889.606	(2.334.997.282)	19.235.210.253
Satışların Maliyeti (-)	(16.515.682.801)	(178.933.671)	-	(1.794.621.896)	2.309.656.230	(16.179.582.138)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	3.028.320.627	33.188.472	192.358	19.267.710	(25.341.052)	3.055.628.115
BRÜT KAR / (ZARAR)	3.028.320.627	33.188.472	192.358	19.267.710	(25.341.052)	3.055.628.115
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(979.069.264)	-	(737)	(1.401.509)	-	(980.471.510)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(366.049.084)	(3.517.825)	(252.294)	(10.529.741)	6.127.355	(374.221.589)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(17.285.049)	-	-	-	-	(17.285.049)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	331.189.539	1.716.554	1.201.422	-	(10.531.449)	323.576.066
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(829.863.893)	(633.632)	(325.075)	(42.241)	4.404.094	(826.460.747)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	1.167.242.876	30.753.569	815.674	7.294.219	(25.341.052)	1.180.765.286
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	455.679.153	-	-	-	-	455.679.153
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)	1.622.922.029	30.753.569	815.674	7.294.219	(25.341.052)	1.636.444.439
Finansman Gelirleri	211.935.676	2.976	871.838	72.563.710	-	285.374.200
Finansman Giderleri (-)	(1.711.986.785)	(6.875)	(735.248)	(74.036.466)	-	(1.786.765.374)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	154.674.017	(29.802.729)	37.646.246	(3.202.935)	5.005.774	164.320.373
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	277.544.937	946.941	38.598.510	2.618.528	(20.335.278)	299.373.638

31.12.2023	Demir Çelik	Nakliyat	Enerji	Eleminasyon /Düzeltilme	Toplam
Hasılat	22.982.561.252	206.368.691	25.359	(969.713.709)	22.219.241.593
Satışların Maliyeti (-)	(18.735.929.328)	(210.898.145)	-	996.748.599	(17.950.078.874)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	4.246.631.924	(4.529.454)	25.359	27.034.890	4.269.162.719
BRÜT KAR / (ZARAR)	4.246.631.924	(4.529.454)	25.359	27.034.890	4.269.162.719
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.091.889.464)	-	-	-	(1.091.889.464)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(276.152.471)	(3.412.078)	(240.931)	-	(279.805.480)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(10.079.634)	-	-	-	(10.079.634)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	432.494.880	718.854	1.591.123	(44.035.691)	390.769.166
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(665.548.338)	(713.953)	(1.213.101)	1.227.146	(666.248.246)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	2.635.456.897	(7.936.631)	162.450	(15.773.655)	2.611.909.061
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	650.459.656	-	-	-	650.459.656
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(24.376.458)	-	-	-	(24.376.458)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)	3.261.540.095	(7.936.631)	162.450	(15.773.655)	3.237.992.259
Finansman Gelirleri	629.778.575	23.410	12.698.416	(8.795.210)	633.705.191
Finansman Giderleri (-)	(1.975.510.850)	(9.798)	(761.727)	8.795.210	(1.967.487.165)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	205.263.946	12.854.987	(82.684.902)	(13.840.776)	121.593.305
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	2.121.071.766	4.931.968	(70.585.763)	(29.614.381)	2.025.803.590

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	10.477	166.727
Banka	2.575.477.578	972.834.136
-Vadesiz Mevduat	723.723.548	857.855.478
-Vadeli Mevduat	1.851.754.030	114.978.658
Toplam	2.575.488.055	973.000.863

Grup'un dönem sonları itibarıyla kasa hesabı yabancı para ve Türk Lirası dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kasa	Yabancı para tutarı	TL karşılığı	Yabancı para tutarı	TL karşılığı
TL	10.477	10.477	68.362	68.362
USD	-	-	3	127
EUR	-	-	2.090	98.238
Toplam		10.477		166.727

Grup'un dönem sonları itibarıyla banka hesabı yabancı para ve Türk Lirası dağılımı aşağıdaki gibidir:

Banka	Yabancı para tutarı	31.12.2024 TL karşılığı	Yabancı para tutarı	31.12.2023 TL karşılığı
TL	1.860.721.640	1.860.721.640	124.707.222	124.707.222
USD	14.256.674	502.167.112	14.731.636	626.131.524
EUR	3.279.681	120.504.998	624.921	29.389.915
GBP	2.081.188	92.083.828	3.562.950	192.605.475
Toplam		2.575.477.578		972.834.136

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

Banka	31.12.2024 Tutar	31.12.2023 Tutar	Faiz Oranı %	Faiz Oranı %
TL	1.851.754.030	114.978.658	31% - 45%	29% - 38%
Toplam	1.851.754.030	114.978.658		
Vade Dağılımı	31.12.2024	31.12.2023		
1-30 gün	1.851.754.030	114.978.658		
Toplam	1.851.754.030	114.978.658		

Grup'un dönem sonları itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	498.575.538	983.106.379
Toplam	498.575.538	983.106.379

(*) GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hisse senedi hesabı ve fon hesabından oluşmaktadır. Hisse senedi ve fon hesapları 31.12.2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Kocaer Steel Ireland Limited (*)	4.660	4.661
Toplam	4.660	4.661

(*) 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 31.12.2024 tarihi itibarıyla gayriaktif durumdadır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANIMLAR VE UZUN VADELİ BORÇLANIMLARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Banka Kredileri	1.507.150.194	2.772.335.106
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19.737.338	75.343.090
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10.367.298	3.014.191
Diğer	15.338.814	2.073.402
Toplam	1.552.593.644	2.852.765.789

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	1.600.474.453	407.974.570
Toplam	1.600.474.453	407.974.570

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Banka Kredileri	1.341.315.939	910.027.666
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.008.413	29.356.606
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	175.740.468	208.095.276
Toplam	1.523.064.820	1.147.479.548

Grup'un Finansal Borçlarına ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	31.12.2024	31.12.2023
0-3 ay	1.522.489.008	1.379.453.067
4-12 ay	1.600.474.453	1.802.930.011
13-36 ay	1.341.315.939	910.027.666
Toplam	4.464.279.400	4.092.410.744

Finansal Kiralamalara ilişkin borçlar	31.12.2024	31.12.2023
0-3 ay	5.479.932	29.152.046
4-12 ay	14.257.406	46.191.044
1 Yıl Üzeri	6.008.413	29.356.606
Toplam	25.745.751	104.699.696

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31.12.2024	31.12.2023
0-3 ay	2.278.617	1.149.340
4-12 ay	8.088.681	1.864.851
13-36 ay	175.740.468	208.095.276
Toplam	186.107.766	211.109.467

Grup'un Kredilerine ilişkin döviz dağılımı ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.12.2024				
Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %	
TL	999.361.008	999.361.008	6%-20%	
EUR	35.629.000	1.313.199.420	3% - 6%	
USD	54.216.392	1.919.092.210	4%-7%	
GBP	5.257.601	232.626.762	7,50%	
Toplam		4.464.279.400		

31.12.2023				
Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %	
TL	1.537.023.708	1.537.023.708	4,09%-40,50%	
EUR	4.334.337	204.516.351	2,17% - 4,76%	
USD	44.626.042	1.902.987.963	4,86%-10,88%	
GBP	8.285.246	447.882.722	7,50%	
Toplam		4.092.410.744		



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup'un Finansal Kiralamalara ilişkin döviz dağılımı ve etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.12.2024				
Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %	
GBP	5.047	223.308	-	
EUR	7.600	279.707	4%-8%	
USD	714.072	25.242.736	8%	
Toplam		25.745.751		

31.12.2023				
Para Birimi	Döviz Tutarı	Değerleme	Etkin Faiz Oranı %	
TL	116.056	116.302	13%	
EUR	127.140	5.999.114	4%-9%	
USD	2.311.852	98.584.280	5%-7%	
Toplam		104.699.696		

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3.176.868.367	1.798.903.006
Alıcılar	2.323.195.333	1.570.880.574
Alacak Senetleri	853.673.034	228.022.432
Şüpheli Ticari Alacaklar	17.745.282	21.540.308
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(17.745.282)	(21.540.308)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	12.813.759
Toplam	3.176.868.367	1.811.716.765

Grup'un alacak devir hızı 31.12.2024'te 50 gündür. (31.12.2023: 44 gün)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığındaki hareketler:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	21.540.308	43.098.250
Dönem Gideri (Not:31)	7.166.246	659.082
Konusu Kalmayan Karşılık (Not:31)	(3.951.670)	(6.437.503)
Enflasyon Farkı	(7.009.602)	(15.779.521)
Kapanış Bakiyesi	17.745.282	21.540.308

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.

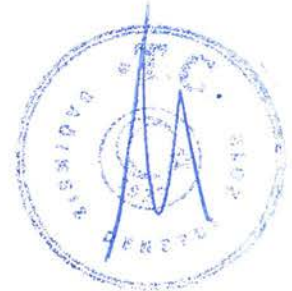
Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4.320.040.435	1.784.389.293
Satıcılar	4.320.040.435	1.784.389.293
Toplam	4.320.040.435	1.784.389.293

Grup'un borç devir hızı 31.12.2024'te 54 gündür. (31.12.2023: 27 gün)

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	488.706.930	282.594.612
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.573.696	9.376.076
Vergi Dairesinden Alacaklar	478.306.187	260.262.879
Personelden Alacaklar	2.823.467	1.357.286
Diğer Alacaklar	3.580	11.598.371
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Bkz. Not.37)	74.967.007	43.762.321
Toplam	563.673.937	326.356.933

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5.091.604	3.077.107
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.091.604	3.077.107
Toplam	5.091.604	3.077.107

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	49.861.229	135.744.381
Hesaplanan KDV	-	39.880.218
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	369.072	279.172
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	48.560.173	95.370.502
Diğer Borçlar	931.984	214.489
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Bkz. Not.37)	32.448	37.873.458
Toplam	49.893.677	173.617.839

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 TÜREV ARAÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Türev Araçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Türev Finansal Araçlara İlişkin Varlıklar	-	161.614.396
Toplam	-	161.614.396

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Türev Araçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Türev Finansal Araçlara İlişkin Varlıklar	-	29.043.745
Toplam	-	29.043.745

Grup, yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında ileriki 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 korunma kalemi 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 gerçekleştirme olasılığı yüksek tahmini işlem kur riski bileşenine yönelik nakit akış riskinden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma kalemi 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.

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlk Madde ve Malzeme	976.424.876	1.111.582.129
Mamuller	1.334.284.721	2.078.610.881
Ticari Mallar	675.891.787	928.665.223
Diğer Stoklar	10.956.266	12.113.718
Toplam	2.997.554.650	4.130.971.951

Stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un dönem sonu itibarıyla Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2024

Maliyet	01.01.2024 Açılış	Giriş	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.12.2024 Kapanış
Taşıtlar	28.204.384	13.417.450	-	41.621.834
Binalar	353.033.154	5.586.115	(59.807.212)	298.812.057
Toplam	381.237.538	19.003.565	(59.807.212)	340.433.891

Birikmiş Amortisman(-)	01.01.2024 Açılış	Dönem Amortismanı	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.12.2024 Kapanış
Taşıtlar	(21.900.050)	(19.721.784)	397.519	(41.224.315)
Binalar	(78.113.957)	(11.212.565)	(397.519)	(89.724.041)
Toplam	(100.014.007)	(30.934.349)	-	(130.948.356)
Net Defter Değeri	281.223.531			209.485.535

31.12.2023

Maliyet	01.01.2023 Açılış	Giriş	Çıkış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.12.2023 Kapanış
Taşıtlar	27.269.074	935.310	-	-	28.204.384
Binalar	286.125.719	233.951	(520.276)	67.193.760	353.033.154
Toplam	313.394.793	1.169.261	(520.276)	67.193.760	381.237.538

Birikmiş Amortisman(-)	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.12.2023
Taşıtlar	(16.515.814)	(5.384.234)	-	(21.900.048)
Binalar	(42.611.268)	(35.147.858)	(354.833)	(78.113.959)
Toplam	(59.127.082)	(40.532.092)	(354.833)	(100.014.007)
Net Defter Değeri	254.267.711			281.223.531

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	232.542.811	134.085.285
Gelecek Aylara Ait Giderler	33.429.988	27.726.075
Verilen Sipariş Avansları	198.798.162	105.674.554
Personel Avansları	235.548	441.850
İş Avansları	79.113	242.806
Toplam	232.542.811	134.085.285

Grup'un dönem sonları itibarıyla uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Verilen Duran Varlık Avansları (*)	116.183.000	67.129.406
Toplam	116.183.000	67.129.406

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

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	428.744.381	810.847.404
Alınan Avanslar	428.744.381	810.847.404
Toplam	428.744.381	810.847.404

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

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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.

31.12.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Değer Artışı	31.12.2024
Arazi ve Arsalar	198.008.266	36.980.038	29.026.696	264.015.000
Binalar	215.160.464	445.825	9.933.711	225.540.000
Toplam	413.168.730	37.425.863	38.960.407	489.555.000

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin rayiç değeri en son 31 Ocak 2025 tarihi itibarıyla tespit edilmiş ve değer farkları konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Ocak 2025 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır. Gayrimenkullere ilişkin bilgiler aşağıdadır.

31.12.2024	Kayıtlı Net Defter Değeri	2024 Ekspertiz Değeri	2024 Değer Artışı/Azalışı	Kümüle Değer Artışı/Azalışı
Aliğa 393 No'lu Parsel	110.696.290	145.510.000	34.813.710	34.813.710
Aliğa Bozköy Y Kaya 1186 Ada	84.197.904	54.820.000	(29.377.904)	(29.377.904)
Ankara 15 Adet B.B.	57.132.539	72.690.000	15.557.461	15.557.461
Denizli Zeytinköy Dubleks Mesken	20.053.944	18.150.000	(1.903.944)	(1.903.944)
Kuşpınar 2 Arsa+ Villa	62.175.033	63.680.000	1.504.967	1.504.967
Denizli Cankurtaran Arsa	17.339.588	19.940.000	2.600.412	2.600.412
İstanbul Acarkent Villa	98.999.295	114.765.000	15.765.705	15.765.705
Toplam	450.594.593	489.555.000	38.960.407	38.960.407

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Değer Artışı	31.12.2023
Arazi ve Arsalar	168.716.634	-	29.291.632	198.008.266
Binalar	204.056.251	852.343	10.251.870	215.160.464
Toplam	372.772.885	852.343	39.543.502	413.168.730

31.12.2023	Kayıtlı Net Defter Değeri	2023 Ekspertiz Değeri	2023 Değer Artışı/Azalışı	Kümüle Değer Artışı/Azalışı
Aliğa 393 No'lu Parsel	116.391.221	125.169.176	8.777.955	58.128.503
Ankara 15 Adet B.B.	65.267.007	64.602.281	-664.726	27.186.440
Denizli Zeytinköy Dubleks Mesken	15.493.562	21.404.153	5.910.591	4.929.205
Kuşpınar 2 Arsa + Villa	52.327.097	70.947.728	18.620.631	32.514.050
Denizli Cankurtaran Arsa	14.939.934	19.606.637	4.666.703	10.735.630
İstanbul Acarkent Villa	109.206.592	111.438.755	2.232.162	38.130.923
Toplam	373.625.413	413.168.730	39.543.316	171.624.751

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

31.12.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	Transfer	31.12.2024
Arazi ve Arsalar	3.301.993.974	57.965.811	(22.826.289)	-	3.337.133.496
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	48.831.902	689.482	(55.129)	-	49.466.255
Binalar	1.746.614.375	37.897.800	(617.812)	26.104.902	1.809.999.265
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.985.596.927	452.473.940	(3.487.265)	154.672.523	3.589.256.125
Taşıtlar	295.874.157	60.696.559	(8.828.447)	-	347.742.269
Demirbaşlar	174.487.418	14.168.140	(7.840.156)	-	180.815.402
Diğer Maddi Duran Varlıklar	399.394	-	-	-	399.394
Özel Maliyetler	8.326.630	-	-	-	8.326.630
Yapılmakta olan Yatırımlar	1.179.354.380	709.279.504	-	(180.777.325)	1.297.856.459
Toplam	9.741.479.157	1.333.171.236	(43.655.098)	-	11.030.995.295

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem		31.12.2024
		Amortismanı	Çıkışlar	
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(20.744.012)	(2.991.001)	7.361	(23.727.652)
Binalar	(234.271.033)	(43.091.280)	24.746	(277.337.567)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.538.237.194)	(209.412.983)	3.548.265	(1.744.101.912)
Taşıtlar	(120.050.995)	(39.905.557)	7.326.273	(152.630.279)
Demirbaşlar	(109.129.415)	(16.686.342)	7.817.288	(117.998.469)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(233.413)	(133.496)	-	(366.909)
Özel Maliyetler	(6.648.622)	(787.877)	-	(7.436.499)
Toplam	(2.029.314.684)	(313.008.536)	18.723.933	(2.323.599.287)
Net defter değeri	7.712.164.473			8.707.396.008

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	Transfer	Değer Artış/Azalış	31.12.2023
Arazi ve Arsalar	3.160.259.054	3.073.224	-	-	138.661.695	3.301.993.973
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	48.831.911	-	-	-	-	48.831.911
Binalar	1.604.571.077	25.889.236	(2.091.435)	-	118.245.491	1.746.614.369
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.376.631.425	55.189.533	(2.665.538)	447.565.392	108.876.110	2.985.596.922
Taşıtlar	208.335.843	94.156.868	(19.233.866)	-	12.615.314	295.874.159
Demirbaşlar	153.453.289	9.328.455	(514.941)	-	12.220.616	174.487.419
Diğer Maddi Duran Varlıklar	399.394	-	-	-	-	399.394
Özel Maliyetler	8.326.630	-	-	-	-	8.326.630
Yapılmakta olan Yatırımlar	1.096.345.609	549.572.081	-	(447.565.392)	(18.997.918)	1.179.354.380
Toplam	8.657.154.232	737.209.397	(24.505.780)	-	371.621.308	9.741.479.157

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem		31.12.2023
		Amortismanı	Çıkışlar	
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(17.784.050)	(2.960.031)	-	(20.744.081)
Binalar	(196.516.080)	(37.907.846)	152.217	(234.271.709)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.382.533.356)	(163.408.566)	7.705.970	(1.538.235.952)
Taşıtlar	(92.273.209)	(33.545.647)	5.779.409	(120.039.447)
Demirbaşlar	(94.975.528)	(14.668.528)	502.620	(109.141.436)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(100.281)	(133.139)	-	(233.420)
Özel Maliyetler	(5.861.222)	(787.417)	-	(6.648.639)
Toplam	(1.790.043.726)	(253.411.174)	14.140.216	(2.029.314.684)
Net defter değeri	6.867.012.425			7.712.164.473

Grup'un maddi duran varlıklarında yer alan gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır. Gayrimenkullere ilişkin bilgiler aşağıdadır.

31.12.2023	Kayıtlı Net Defter Değeri	2023 Tarihli Ekspertiz Değeri	Değer Artışı/Azalışı	Kümüle Değer Artışı/Azalışı
Aliğa A1 Tesisi	536.172.783	609.162.912	72.990.129	301.855.924
Aliğa A-2 Tesisi 1116 Ada 3-No'lu Parsel	20.744.639	22.819.065	2.074.426	10.509.061
Aliğa A-2 Tesisi 1116 Ada 4 No'lu Parsel	1.158.296.231	1.329.446.946	171.150.715	643.072.453
Aliğa A3 Tesisi	627.892.820	693.797.748	65.904.929	315.083.974
Kınık OSB Tesisi	13.893.198	23.483.207	9.590.009	16.538.025
Denizli Haddehane	139.835.993	177.650.859	37.814.866	81.632.826
Zorlu Center İstanbul	177.150.174	175.405.769	(1.744.405)	35.311.310
Denizli Kocaer Tekstil-2 Tesisi 6 Parsel	53.230.748	36.686.646	(16.544.102)	1.504.459
Denizli Kocaer Tekstil-2 Tesisi 5 Parsel	727.953.638	531.436.601	(196.517.037)	1.977.179
Aliğa 1116 Ada 16 No'lu Parsel	1.125.646.442	1.237.759.207	112.112.765	572.002.916
Aliğa 1116 Ada 10 No'lu Parsel	1.592.683	1.667.575	74.888	74.892
Toplam	4.582.409.349	4.839.316.535	256.907.183	1.979.563.019

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.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

19 MADDE OLMA YAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

31.12.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	31.12.2024
Haklar	71.274.856	1.516.758	72.791.614
Geliştirme Giderleri	436.500.706	4.425.006	440.925.712
Kapanış Bakiyesi	507.775.562	5.941.764	513.717.326
Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Amortismanı	31.12.2024
Haklar	(69.230.697)	(47.441)	(69.278.138)
Geliştirme Giderleri	(428.550.930)	(8.631.448)	(437.182.378)
Toplam	(497.781.627)	(8.678.889)	(506.460.516)
Net defter değeri	9.993.935	-	7.256.810

31.12.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	31.12.2023
Haklar	71.103.471	171.385	71.274.856
Geliştirme Giderleri	436.500.706	-	436.500.706
Kapanış Bakiyesi	507.604.177	171.385	507.775.562
Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Amortismanı	31.12.2023
Haklar	(68.483.912)	(746.785)	(69.230.697)
Geliştirme Giderleri	(404.487.808)	(24.063.122)	(428.550.930)
Toplam	(472.971.720)	(24.809.907)	(497.781.627)
Net defter değeri	34.632.457	-	9.993.935

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

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

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Personel Borçlar	41.815.826	27.505.340
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	18.031.809	11.451.075
Ödenecek SSK	26.574.376	36.379.876
Toplam	86.422.011	75.336.291

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un personel istihdam, turquality ve indirimli kurumlar vergisi kapsamında yararlanmış olduğu devlet teşvikleri bulunmaktadır.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) *Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar:*

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Dava Karşılığı	41.792.888	48.280.286
İzin Karşılıkları	16.937.615	11.085.720
Toplam	58.730.503	59.366.006

Dönem sonları itibarıyla dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	48.280.286	23.799.394
Donem içi Giriş (Not:31)	10.980.925	53.134.938
Konusu Kalmayan Karşılık	(940.584)	(1.746.083)
Ödeme	(538.874)	(9.135.645)
Enflasyon Farkı	(15.988.865)	(17.772.318)
Kapanış Bakiyesi	41.792.888	48.280.286

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Dönem sonları itibarıyla izin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	11.085.720	10.304.630
Dönem Gideri	10.532.647	6.033.790
Enflasyon Farkı	(4.680.752)	(5.252.700)
Kapanış Bakiyesi	16.937.615	11.085.720

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır.

i) Pasifite Yer Almayan Taahhütler:

Dönemler itibarıyla Grup'un verilen teminat rehin ipotek kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

			31.12.2024
Verilen Teminatın Cinsi	Döviz Cinsi	Döviz tutarı	TL Tutarı
Verilen Teminat Mektupları	TL	1.086.994.230	1.086.994.230
Verilen Teminat Mektupları	USD	17.271	608.341
Verilen kefaletler	TL	2.724.290.650	2.724.290.650
Verilen kefaletler	USD	133.866.445	4.715.217.952
Verilen kefaletler	EUR	14.100.000	518.074.890
Toplam Verilen TRİK			9.045.186.063
Alınan Teminat Mektupları	TL	26.314.120	26.314.120
Alınan Teminat Mektupları	EUR	80.875	2.971.582
Toplam Alınan Teminatlar			29.285.702

			31.12.2023
Verilen Teminatın Cinsi	Döviz Cinsi	Döviz tutarı	TL Tutarı
Verilen Teminat Mektupları	TL	492.599.746	492.599.746
Verilen Teminat Mektupları	USD	94.142	4.001.271
Verilen Teminat Mektupları	EUR	2.190.300	103.009.364
Verilen İpotek ve Rehinler	TL	332.071.174	332.071.174
Verilen kefaletler	TL	1.191.124.864	1.191.124.864
Verilen kefaletler	USD	170.491.445	7.246.314.600
Verilen kefaletler	EUR	8.100.000	380.941.353
Toplam Verilen TRİK			9.750.062.372
Alınan Teminat Mektupları	TL	28.211.612	28.211.612
Alınan Teminat Mektupları	USD	34.740	1.476.537
Alınan Teminat Mektupları	EUR	1.620.000	76.188.271
Toplam Alınan Teminatlar			105.876.420

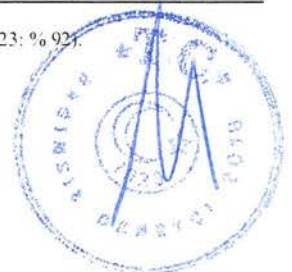
Verilen teminat mektupları Gümrük müdürlüklerine, Doğalgaz ve Elektrik dağıtım şirketlerine ve mahkemelere verilmiştir. Diğer taraftan Grup'un kullandığı kredilere ilişkin ortakların şahsi kefaletleri bulunmaktadır. Alınan teminat mektupları hammadde alım güvence bedeli olarak alınmıştır.

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

Dönemler itibarıyla Grup'un teminat rehin ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Grup tarafından verilen TRİK'ler	31.12.2024	31.12.2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	1.087.602.571	931.681.555
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	7.957.583.492	8.818.380.817
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	7.957.583.492	8.818.380.817
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	9.045.186.063	9.750.062.372

31.12.2024 itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup özkaynaklarına oranı % 84'dir. (31 Aralık 2023: % 92).



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

v) Aktiflerin Sigorta Tutarı:

31.12.2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar çeşitli risklere karşı 25.448.499.694 TL, 32.000.000 USD tutarında teminat karşılığı sigortalanmıştır. (31 Aralık 2023 : 4.935.473.540 TL, 33.250.000 USD)

23 TAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.12.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	65.459.162	55.570.467
Toplam	65.459.162	55.570.467

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 çalışan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31.12.2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 46.655.43 TL (31 Aralık 2023 : 35.058 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, Grup'un 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar % 24 yıllık enflasyon oranı ve % 27,41 faiz oranı varsayımına göre, % 2,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	55.570.467	58.593.365
Ödeme (-)	(25.826.089)	(47.879.116)
Faiz Maliyeti	5.271.263	5.282.532
Cari Hizmet Maliyeti	14.172.879	10.427.530
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	21.381.876	42.895.523
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	15.678.467	14.261.420
Enflasyon Farkı	(20.789.701)	(28.010.787)
Kapanış Bakiyesi	65.459.162	55.570.467

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile ilgili Varlıkları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2024	31.12.2023
Peşin Ödenen Vergiler	13.010.768	1.559
Toplam	13.010.768	1.559

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

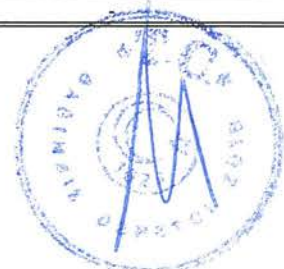
Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Devreden KDV	201.029.236	375.304.133
Toplam	201.029.236	375.304.133

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Diğer	-	4.108
Toplam	-	4.108

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kontrol Gücü Olmayan Payları Aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	26.958.978	18.210.293
Ödenmiş Sermaye	3.925.773	12.579.118
Sermaye Düzeltmesi Farkları	245.543	(1.014.603)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Değişiminden Kaynaklanan	(30.446)	(117.380)
Yabancı Para Çevrim Farkları Değişiminden Kaynaklanan	3.852.874	8.898.394
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(117)	(8.247.760)
TMS 29 Etkisi	(9.662.539)	(2.162.757)
Net Dönem Karı / (Zararı) Kaynaklanan	225.483	(1.186.327)
Kapanış Bakiyesi	25.515.549	26.958.978

ii) Sermaye Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024		31.12.2023	
Ortaklar	Tutarı	Oran (%)	Tutarı	Oran (%)
Hakan KOCAER	1.420.836.864	74	520.084.989	79
Halka Açık Kısım	494.163.136	26	137.485.011	21
Sermaye Toplamı	1.915.000.000	100	657.570.000	100

Pay adedi ve hisse grupları ve imtiyazları:

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 1.257.430.000 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.

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 ulaşmaya 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	31.12.2024	31.12.2023
- Yasal yedekler	135.118.596	75.688.858
- Sermayeye İlav e Edilecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazancı	246.165.383	246.165.384
Toplam	381.283.979	321.854.242

v) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Olağanüstü Yedekler	1.340.682.052	(38.048.568)
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	3.242.622.332	3.495.894.205
Toplam	4.583.304.384	3.457.845.637



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

vi) Paylara İlişkin Primler İskontolar

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	316.387.581	316.387.581
Toplam	316.387.581	316.387.581

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	31.12.2024	31.12.2023
Yabancı Para Çevrim Farkları	15.675.575	53.822.843
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	(155.237.242)	(275.123.053)
Toplam	(139.561.667)	(221.300.210)

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	31.12.2024	31.12.2023
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.604.746.358	1.604.746.358
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(27.756.091)	(28.069.989)
Toplam	1.576.990.267	1.576.676.369

viii) Özkaynaklar

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Odenmiş Sermaye	1.915.000.000	657.570.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	753.706.448	1.715.119.329
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.576.990.267	1.576.676.369
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	316.387.581	316.387.581
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(139.561.667)	(221.300.210)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	381.283.979	321.854.242
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	4.583.304.384	3.457.845.637
Net Dönem Karı / (Zararı)	82.898.269	1.706.236.127
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	9.470.009.261	9.530.389.075
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.515.549	26.958.978
Özkaynak Toplamı	9.495.524.810	9.557.348.053

viii) Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

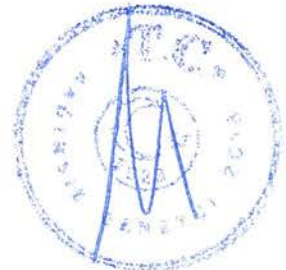
SPK'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca

a) - "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemi altında yer alan "Yasal Yedekler" in yasal kayıtlarında yer alan değeri üzerinden finansal tablolarda gösterileceği 2013/19 sayılı Kurul Bülteni'nde yer alan dipnot açıklamalarında belirtilmekle birlikte, enflasyon düzeltmesinde kullanılan endeks farkı dikkate alınarak, finansal tabloların bütüncül olarak tek bir endeks kapsamında gösterilmesi amacıyla hareketle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler", ile "Diğer Yedekler"de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerinin;

- Finansal Durum Tablosu'nda (Bilanço) TÜFE ile düzeltilmiş tutarları üzerinden gösterilmesine;

- Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın ise "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/IFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarları, söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarların ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına;

b) Enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/IFRS uyarınca hazırlanan bilanço da oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına, karar verilmiştir.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)*

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması ile bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarı aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	Vergi Usul Kanununa Göre Hazırlanmış Finansal Tablolarda Yer Alan Enflasyona Göre Düzeltilmiş Tutarlar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre Hazırlanan Finansal Tablolarda Yer Alan Enflasyona Göre Düzeltilmiş Tutarlar	Geçmiş Yıl Zararlarında İzlenen Fark
Sermaye Düzeltme Farkları	767.496.369	753.706.448	13.789.921
Hisse Senedi İhraç Primleri	306.616.687	316.387.581	(9.770.894)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.221.556.455	381.283.979	1.840.272.476

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönemler itibarıyla Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Yurtiçi Satışlar	4.503.401.968	6.562.000.485
Yurtdışı Satışlar	14.554.172.536	15.475.051.436
Diğer Gelirler	205.400.031	188.237.207
Satıştan İadeler (-)	(26.620.671)	(1.877.610)
Satış İskontoları (-)	(1.143.611)	(4.169.925)
Net Satışlar	19.235.210.253	22.219.241.593
Satışların Maliyeti (-)	(16.179.582.138)	(17.950.078.874)
Ticari Mal Maliyeti (-)	(3.869.563.247)	(1.977.703.391)
Mamul Maliyeti (-)	(10.739.480.167)	(14.804.870.248)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(362.451.292)	(317.988.002)
Personel Ücret ve Giderleri	(922.801.839)	(597.364.932)
Amortisman Gideri(-)	(285.285.593)	(252.152.301)
Brüt Kar / (Zarar)	3.055.628.115	4.269.162.719

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

Grup'un dönemler itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(980.471.510)	(1.091.889.464)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(374.221.589)	(279.805.480)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(17.285.049)	(10.079.634)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.371.978.148)	(1.381.774.578)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(980.471.510)	(1.091.889.464)
Personel Ücret ve Giderleri	(52.558.425)	(46.912.377)
Navlun Giderleri	(536.880.060)	(539.968.823)
İhracat Giderleri	(138.554.420)	(194.538.846)
Nakliye Giderleri	(91.167.637)	(105.706.273)
Gümrükleme Giderleri	(9.897.077)	(8.108.214)
Sarf Malzemeleri Giderleri	(81.683.751)	(98.210.682)
Satış Komisyon Giderleri	(25.517.224)	(33.599.086)
Amortisman Giderleri	(1.846.195)	(4.024.388)
Reklam Gideri	(1.406.737)	(1.749.679)
Bakım Onarım Giderleri	(522.170)	(495.015)
Bilgi İşlem Giderleri	(3.193.105)	(4.177.004)
Danışmanlık Giderleri	(358.122)	(8.440.354)
Fuar Giderleri	(18.456.771)	(28.345.136)
Kira Giderleri	(1.600.668)	(310.497)
Seyahat Giderleri	(6.497.993)	(5.984.177)
Sigorta Giderleri	(3.399.694)	(2.588.265)
Taahhüt Akaryakıt Giderleri	(521.554)	(530.641)
Temsil ve Ağırhama Giderleri	(3.362.027)	(209.186)
Vergi Resim Harç Giderleri	(186.964)	(232.272)
Diğer Giderler	(2.860.916)	(7.758.549)

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)*

Genel Yönetim Giderleri (-)	(374.221.589)	(279.805.480)
Personel Ücret ve Giderleri	(174.246.920)	(125.555.743)
Sarf Malzemeleri Giderleri	(6.626.341)	(4.801.589)
Amortisman Giderleri	(65.398.432)	(62.340.421)
Bağış ve Yardım Giderleri	(4.532.150)	(1.293.826)
Bakım Onarım Giderleri	(4.295.520)	(2.289.762)
Bilgi İşlem Giderleri	(28.367.947)	(10.919.424)
Danışmanlık Giderleri	(28.375.934)	(17.315.592)
Elektrik, Su, Doğalgaz Giderleri	(1.947.504)	(2.018.134)
Kira Giderleri	(8.249.285)	(1.199.719)
Mahkeme ve Noter Giderleri	(1.595.908)	(6.182.296)
Ofis Giderleri	(2.013.730)	(656.415)
Seyahat Giderleri	(8.443.034)	(8.520.782)
Sigorta Giderleri	(5.892.165)	(3.949.852)
Taahhüt Giderleri	(2.607.934)	(2.357.254)
Temsil ve Ağırhlama Giderleri	(4.812.283)	(2.440.313)
Vergi Resim Harç Giderleri	(3.351.721)	(7.180.156)
Diğer Giderler	(23.464.781)	(20.784.202)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(17.285.049)	(10.079.634)
Ücret Giderleri	(12.495.440)	(7.659.028)
Amortisman Giderleri	(91.554)	(236.063)
Lisans Gideri	(2.024.842)	(1.373.647)
Diğer	(2.673.213)	(810.896)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.371.978.148)	(1.381.774.578)

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

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Satışların Maliyeti (-)	(285.285.593)	(252.152.301)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.846.195)	(4.024.388)
Genel Yönetim Giderleri	(65.398.432)	(62.340.421)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(91.554)	(236.063)
Toplam	(352.621.774)	(318.753.173)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Satışların Maliyeti (-)	(922.801.839)	(597.364.932)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(52.558.425)	(46.912.377)
Genel Yönetim Giderleri	(174.246.920)	(125.555.743)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(12.495.440)	(7.659.028)
Toplam	(1.162.102.624)	(777.492.080)



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Grup'un dönemler itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	323.576.066	390.769.166
Konusu Kalmayan Karşılıklar (ŞAK)	3.951.670	6.437.503
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Dava)	1.479.458	10.881.728
Kira Gelirleri	3.271.825	4.771.438
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç)	100.823.628	39.563.570
Vergi İndirimi Gelirleri	-	6.352.666
Sigorta Tazminat Gelirleri	-	3.146.924
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	75.358.202	233.564.376
Cari Dönem Reeskont Geliri	42.869.633	25.211.281
Önceki Dönem Reeskont İptali	9.294.869	18.884.398
Diğer Gelirler ve Karlar	86.526.781	41.955.282
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(826.460.747)	(666.248.246)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(7.166.246)	(659.082)
Dava Karşılık Giderleri	(10.980.925)	(53.134.938)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(12.978.281)	-
Kur Farkı Giderleri (Ticari Alacak Borç)	(346.761.604)	(198.861.303)
Alışlardan Elimine Edilen Faiz	(367.617.252)	(272.763.361)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(9.271.292)	(13.543.289)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(17.461.903)	(16.335.675)
Cari Hesap Kapaması	-	(1.825.759)
Ek Kurumlar Vergisi ve Vergi Matrahı	-	(93.751.244)
Diğer Giderler	(54.223.244)	(15.373.595)
Esas Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler), (Net)	(502.884.681)	(275.479.080)

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

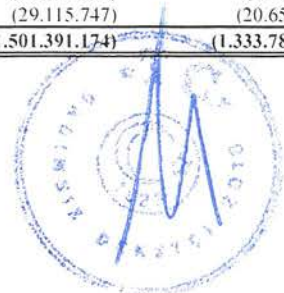
Grup'un dönemler itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	455.679.153	650.459.656
Duran Varlık Satış Karı	5.197.794	8.269.278
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Kazancı	165.969.962	39.543.317
Menkul Kıymet Satış Karları	284.511.397	600.947.196
Değer Düşüklüğü Karşılığı İptali	-	1.699.865
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(24.376.458)
Menkul Kıymet Satış Zararları	-	(24.376.458)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/(Giderler), (Net)	455.679.153	626.083.198

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Grup'un dönemler itibarıyla Finansman Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Finansman Gelirleri	285.374.200	633.705.191
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri	10.932.850	75.337.294
Kur Farkı Gelirleri	246.116.533	521.593.952
Grup Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Gelirleri	28.324.817	36.773.945
Finansman Giderleri (-)	(1.786.765.374)	(1.967.487.165)
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gideri	(732.851.348)	(776.256.298)
Kur Farkı Gideri	(952.808.820)	(1.045.548.214)
Banka Komisyon ve Masraf Giderleri	(58.689.000)	(120.729.470)
TFRS 16 Kapsamında Faiz	(13.300.459)	(4.298.086)
Diğer	(29.115.747)	(20.655.097)
Finansal Gelirler/(Giderler), (Net)	(1.501.391.174)	(1.333.781.974)



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Grup'un dönem sonu itibarıyla Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıplarına ilişkin tutarın dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

Parasal Olmayan Kalemler	31.12.2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(81.211.421)
Peşin Ödenmiş Giderler	30.860.500
Stoklar	(3.308.370)
Maddi Duran Varlıklar	2.736.868.763
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.726.945
Kullanım Hakkı Varlıkları	(3.662.175)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(280.592.604)
Özkaynaklar	(2.549.538.930)
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.479.393
Avanslar	(18.044.943)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	245.531.794
Hasılat	(2.267.907.110)
Satışların Maliyeti	2.280.027.660
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	120.661.058
Genel Yönetim Giderleri	35.043.145
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(55.593.159)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	172.189.268
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(130.533.787)
Finansman Gelirleri	(3.673.927)
Finansman Giderleri	95.318.646
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	164.320.373

35 GELİR VERGİLERİ

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(24.758.783)	(290.416.311)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(191.491.103)	(30.337.479)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(216.249.886)	(320.753.790)

1) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

Hesap Adı	31.12.2024	31.12.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	529.369	291.130.740
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(72.265)	(263.032.600)
Toplam Ödenecek Net Vergi	457.104	28.098.140

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

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2023: %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 ziyai cezası uygulanmaksızın gecikme faizi ile birlikte tahsil edilir.

Türk Vergi mevzuatına 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.

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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.

Grup'un cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

	31.12.2024	31.12.2023
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	(27.971.537)	1.720.254.415
Matraha İlaveler	86.846.455	209.966.298
<i>Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler</i>	<i>86.846.455</i>	<i>209.966.298</i>
Matrahtan İndirimler (-)	(13.206.408)	(296.994.082)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar) Yurt İçi	45.466.846	1.633.226.631
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar) Yurt Dışı	201.664	-
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	(24.758.783)	(290.416.311)

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dokümanı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
MDV Düzeltmesi	(3.779.196.106)	(3.104.171.096)	(667.876.015)	(460.720.215)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	489.555.000	(413.168.730)	(84.448.238)	(71.271.606)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(8.579.737)	(9.468.041)	(1.973.340)	(2.177.649)
Peşin Ödenmiş Giderler	38.799.933	23.609.449	8.923.985	5.430.173
Stoklar	(26.619.927)	(106.889.640)	(6.122.583)	(24.584.617)
Menkul Kıymet Satış Karı Düzeltmesi	(33.835.866)	(308.106.162)	(7.782.249)	(70.864.417)
Alacak Senetleri Reeskontu ve Alacaklar	10.440.155	15.107.408	2.401.236	3.474.704
Şüpheli Alacaklar	12.877.206	15.870.765	2.963.014	3.666.587
Türev Araçlar	-	(190.658.141)	-	(43.851.372)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	(2.448.136)	369.104.427	(563.071)	84.894.018
Yatırım İndirimi	14.782.609	21.342.949	3.400.000	4.908.878
Nakdi Sermaye İndirimi	125.000.000	38.982.268	17.550.371	8.965.922
Mahsup Edilebilir Geçmiş Yıl Zararları	89.669.392	-	20.623.960	-
Krediler	97.556.979	(693.028)	22.438.105	(159.396)
Borç Reeskontu	(25.319.792)	(26.522.074)	(5.823.552)	(6.100.077)
Ticari Borçlar Kur Farkları (TMS 21)	8.442.421	4.445.650	1.941.757	1.022.500
Alınan Avanslar ve diğer borçlar	30.302.531	-	6.969.582	-
Dava Karşılığı	41.792.888	48.060.901	9.621.150	11.063.894
Kıdem Tazminatı	65.459.162	54.241.970	15.164.436	12.535.524
İzin Karşılıkları	16.937.615	10.526.928	3.910.907	2.421.193
Riskten Korunma	201.606.807	357.302.666	46.369.566	82.179.612
TOPLAM	(2.632.776.866)	(3.201.081.531)	(612.310.979)	(459.166.344)

Vergi Karşılığı Mutabakatı

	31.12.2024	31.12.2023
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Kar	83.123.752	1.705.049.800
Geçerli Vergi Oranı (%18)	(15.544.142)	(279.324.995)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(86.846.455)	(39.569.847)
İstisna Kazançları ve Vergi oranı Değişikliği Etkisi	(13.206.408)	55.537.893
Enflasyon Etkisi	(100.652.881)	(57.396.841)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri	(216.249.886)	(320.753.790)

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 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. Grup'un Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Dönem Karı / (Zararı)	82.898.269	1.706.236.127
Ortalama Pay Adedi	1.915.000.000	657.570.000
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,0433	2,5948

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31.12.2024	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	21.514.470	-	-
Chakra Mağazacılık Ticaret ve A.Ş.	-	53.452.537	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	-	32.448
TOPLAM	-	74.967.007	-	32.448

31.12.2023	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	11.844.739	-	-	-
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	969.020	43.644.322	-	-
Şahıs Ortaklar	-	117.999	-	37.873.458
TOPLAM	12.813.759	43.762.321	-	37.873.458

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar:

31.12.2024

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet	Kira	Faiz	Diğer Hizmet/ Kur Farkı vb.	Toplam
Hakan Kocaer	-	-	-	31.066.986	31.066.986
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	-	-	1.075.501	1.075.501
Toplam	-	-	-	32.142.487	32.142.487

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet	Kira	Faiz	Diğer Hizmet/ Kur Farkı vb.	Toplam
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	2.582.603	6.464.718	3.538.251	12.585.572
Hakan Kocaer	-	237.176	-	-	237.176
İbrahim Kocaer	-	107.171	-	-	107.171
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	474.051	20.800.382	411.107	21.685.540
Toplam	-	3.401.001	27.265.100	3.949.358	34.615.459

31.12.2023

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet	Kira	Faiz	Diğer Hizmet	Toplam
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	-	-	11.220	11.220
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	-	1.703.525	1.017.527	2.721.052
Toplam	-	-	1.703.525	1.028.747	2.732.272

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet	Kira	Faiz	Diğer Hizmet	Toplam
Kocaer Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	4.193.619	3.439.003	3.645.379	11.278.001
Hakan Kocaer	-	186.383	-	-	186.383
İbrahim Kocaer	-	186.383	-	-	186.383
Chakra Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi	-	758.696	16.195.072	1.480.759	18.434.527
Toplam	-	5.325.081	19.634.075	5.126.138	30.085.294

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	73.013.080	42.582.965
Toplam	73.013.080	42.582.965

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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. Grup'un 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. Grup'un 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 ve finansal kiralama içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. Grup'un 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.

Grup'un yıllar itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Toplam Borçlar	4.676.132.917	4.408.219.907
Eksi: Hazır Değerler	(2.575.488.055)	(973.000.863)
Net Borç	2.100.644.862	3.435.219.044
Toplam Özsermaye	9.495.524.810	9.557.348.053
Toplam Sermaye	11.596.169.672	12.992.567.097
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,1811	0,2644

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 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(*Tablolar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.*)

Döviz Pozisyonu Tablosu									
31.12.2024									
	TL	TL	Usd	Euro	GBP	CNY	TL	Usd	Euro
	Karşılığı	Karşılığı					Karşılığı		
1. Ticari Alacaklar	2,598,255,247	66,628,891	6,739,075	-	-	-	2,057,375,751	44,902,774	3,165,974
2a. Parasal Finansal Varlıklar	715,466,469	14,256,674	3,279,681	2,081,188	-	-	848,225,348	14,731,639	627,011
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	152,495,398	2,675,312	824,752
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	3,313,721,716	80,885,565	10,018,756	2,081,188	-	-	3,058,096,497	62,309,725	4,617,737
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)	3,313,721,716	80,885,565	10,018,756	2,081,188	-	-	3,058,096,497	62,309,725	4,617,737
10. Ticari Borçlar	3,350,139,475	81,675,387	320,031	2,871	93,036,358	-	1,349,210,449	31,226,197	373,677
11. Finansal Yükümlülükler	1,919,284,133	39,388,426	14,245,527	-	-	-	1,222,013,220	26,260,374	2,165,772
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	5,269,423,608	121,063,813	14,565,558	2,871	93,036,358	-	2,571,223,669	57,486,571	2,539,449
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1,347,333,380	9,538,197	27,394,914	-	-	-	990,074,488	20,677,520	2,295,705
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	1,347,333,380	9,538,197	27,394,914	-	-	-	990,074,488	20,677,520	2,295,705
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6,616,756,988	130,602,010	41,960,472	2,871	93,036,358	-	3,561,298,157	78,164,091	4,835,154
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)	(3,303,035,272)	(49,716,445)	(31,941,716)	2,078,317	(93,036,358)	-	(503,201,660)	(15,854,366)	(217,417)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3,303,035,272)	(49,716,445)	(31,941,716)	2,078,317	(93,036,358)	-	(655,697,058)	(18,529,678)	(1,042,169)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplamı Gerçeğe Uygun Değeri	11,624,915,529	351,840,914	-	-	-	-	13,627,926,400	416,859,209	-
23. İhracat	4,593,850,455	139,245,635	-	-	-	-	4,665,423,460	152,155,893	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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	(176.923.932)	176.923.932
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(176.923.932)	176.923.932
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde:		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(117.851.126)	117.851.126
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(117.851.126)	117.851.126
RUB' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde:		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	9.187.595	(9.187.595)
8- GBPRiskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	9.187.595	(9.187.595)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde:		
10-CNY Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(44.716.065)	44.716.065
11- CNY Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	(44.716.065)	44.716.065
TOPLAM	(330.303.528)	330.303.528

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
01.01.2023 (TCMB 31.12.2023)		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde:		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(46.672.400)	46.672.400
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(46.672.400)	46.672.400
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde:		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(708.212)	708.212
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(708.212)	708.212
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde:		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	13.340.291	(13.340.291)
8- GBPRiskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	13.340.291	(13.340.291)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde:		
10-CHF Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-
TOPLAM	(34.040.321)	34.040.321

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.

	31.12.2024	31.12.2023
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.851.754.030	114.978.658
Finansal Yükümlülükler	4.464.279.400	4.092.410.744
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	498.580.198	983.111.040

Pay senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup'un aktifinde makul değer değişimlerine duyarlı pay senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 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. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10).

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2024	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.176.868.367	74.967.007	488.706.930	10-11	2.575.477.578	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	542.918.121	-	-	10-11	-	-
A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.176.868.367	74.967.007	488.706.930	10-11	2.575.477.578	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal 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)	-	17.745.282	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(17.745.282)	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6

31.12.2023	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)	12.813.759	1.798.903.006	43.762.321	282.594.612	10-11	972.834.136	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	672.480.338	-	-	10-11	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.813.759	1.798.903.006	43.762.321	282.594.612	10-11	972.834.136	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal 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)	-	21.540.308	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(21.540.308)	-	-	10-11	-	6
- Net değer 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. Aşağıdaki tablo, sözleşme uyarınca gelecek dönemlerde nakit olarak ödenecek, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2024	Değer	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.046.067.029	8.752.661.198	5.319.660.513	1.838.132.168	1.594.868.517
Banka Kredileri	4.464.279.400	4.173.217.732	943.099.875	1.820.815.150	1.409.302.707
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	25.745.751	26.208.792	5.261.486	14.621.964	6.325.342
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	186.107.766	183.300.562	1.365.040	2.695.054	179.240.468
Ticari Borçlar	4.320.040.435	4.320.040.435	4.320.040.435	-	-
Diğer Borçlar	49.893.677	49.893.677	49.893.677	-	-

KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31.12.2023

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.366.227.039	6.521.298.782	2.936.341.431	2.434.521.454	1.150.435.897
Banka Kredileri	4.092.410.744	4.239.146.024	1.361.546.281	1.967.572.077	910.027.666
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	104.699.696	108.450.907	29.314.916	47.490.255	31.645.736
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	211.109.467	215.694.719	1.733.056	5.199.168	208.762.495
Ticari Borçlar	1.784.389.293	1.784.389.293	1.370.129.339	414.259.954	-
Diğer Borçlar	173.617.839	173.617.839	173.617.839	-	-

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 ileri 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 korunma kalemi 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 korunma kalemi 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.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirket, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %104, riskten korunma etkinliği ise %95 olarak hesaplanmıştır.

Türk Lirası	31.12.2024
Bilançonun varlıklar kısmında kaydedilen riskten korunma kalemin risk bileşenine ait tutarı (kesin taahhüt olumlu farkları)	-
USD	31.12.2024
Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari kısım)	125.711.401
Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	9.870.300
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	121.686.619
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	9.548.391
EUR	31.12.2024
Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari kısım)	14.664.056
Riskten korunma kalem bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	-
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari kısım)	13.764.266
Riskten korunma aracı bugünkü değeri (cari olmayan kısım)	-
Türk Lirası	31.12.2024
Riskten korunma kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	205.356.480
Riskten korunma kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	7.887.939
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(194.503.017)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(7.103.791)
Riskten korunma etkinliği oranı	95%
Gelir tablosunda kalan etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar	-
Riskten Korunma Rasyosu	
Kullanılan toplam riskten korunma kalem tutarı	6.665.413.153
Kullanılan toplam riskten korunma aracı tutarı	6.421.427.113
Hedge rasyosu	104%

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (doviz 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, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği 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, Grup'un cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.



KOCAER ÇELİK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 31 Aralık 2024 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 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 ongorulmaktadır.

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 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	3.750.000	2.165.682
TOPLAM	3.750.000	2.165.682

41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

