

YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.

30 Ekim 2023

SERMAYE PİYASASI KURULU
SERİ II-14.1 Sayılı Tebliğine İstinaden Hazırlanmış
01.01.2023 - 30.09.2023 Dönemine Ait
FAALİYET RAPORU



İçindekiler

1. Genel Bilgiler
2. Yönetim Kurulu
3. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
4. Şirketin Sermayesi, Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
5. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
6. Finansal Durum
7. Kar Payı Dağıtımı
8. Hukuki Konular
9. Yatırım Süreçleri
10. Diğer Hususlar
11. Şirketin İç Kontrol Sistemi, İç Denetim ve Risk Yönetimi Faaliyetleri
12. Finansal Tablolar

1 – GENEL BİLGİLER

Yükselen Çelik Anonim Şirketi (“Şirket”) 20 Mart 1989 tarihinde İstanbul’da “Yükselen Çelik Ticaret Limited Şirketi” unvanı ile kurulmuştur. Yükselen Çelik Ticaret Limited Şirketi, 7 Ocak 2013 tarihli ve 8230 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yapılan unvan değişikliği ile Yükselen Çelik Anonim Şirketi adını almıştır.

Şirketin esas faaliyet konusu makina, otomotiv, kalıp, demir çelik, gemi, inşaat ve demiryolu endüstrileri başta olmak üzere tüm sanayi kollarında kullanılmak üzere karbon, imalat, yapı, alışımlı ve alışsımsız, takım paslanmaz, vasıflı ve vasıfsız her türlü demir çelik ürünlerinin üretimini, ithalatını, ihracatını, yurtiçi alım ve satımını yapmaktır.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi Osmangazi Mahallesi 2647 sokak No:40/1 Esenyurt İSTANBUL’dur.

Telefon : 0212 661 7111

Fax : 0212 661 8994

Şirket’in kurumsal internet sitesi : invest.yukselen.com

1.1 Raporun Dönemi

Bu Rapor Yükselen Çelik A.Ş.’nin 01.01.2023 – 30.09.2023 dönemi faaliyetlerini kapsamaktadır.

1.2 Ortaklıkla İlgili Bilgiler

Ticaret Unvanı	: Yükselen Çelik A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	: 253870
Mersis Numarası	: 0995053328500010
Merkez İletişim Adresi	: Osmangazi Mahallesi 2647. Sokak No:40/1 Kıraç, Esenyurt, İstanbul

2 – YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl görev yapmak üzere 12.05.2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin ad ve soyadları ile görev süreleri aşağıda belirtilmiştir. Şirketin Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Yüksel Göktürk	Y.K. Başkanı	12.05.2023	12.05.2026
Barış Göktürk	Y.K. Bşk. Yrd./CEO	12.05.2023	12.05.2026
Burak Göktürk	Y.K. Üyesi	12.05.2023	12.05.2026
Hayrullah Doğan	Bağımsız Y.K. Üyesi	12.05.2023	12.05.2026
Hacı Demir	Bağımsız Y.K. Üyesi	12.05.2023	12.05.2026

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi’nde belirtilen görev ve yetkileri haizdir. Yönetim kurulu yapılanması ve görev dağılımına ilişkin Yönetim Kurulu kararı 17.05.2023 tarihinde alınmış ve aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda duyurulmuştur.

01.01.2023 – 30.09.2023 tarihleri arasında tarihleri arasında 18 adet Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar, mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu Üyesi olmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerimizin ayrıntılı özgeçmişlerini, Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. (https://www.yukselen.com/kurumsal/yonetim_kurulu)

Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarımızın bağımsızlık beyanları, 10.03.2023 tarihli KAP açıklamamız ekinde yer almaktadır (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1123033>).

2.1. Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerin Yetki ve Sınırı

Yönetim kurulu başkanı, üyeleri ile şirket üst düzey yöneticileri ve denetim kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilgili maddelerinde belirtilen yetkilerle şirketin temsili, yönetimini ve denetimini gerçekleştirmektedir.

2.2. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde mevcut komiteler ve görev dağılımları aşağıda yer almaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi
Hayrullah Doğan – Başkan	Hacı Demir – Başkan	Hacı Demir – Başkan
Hacı Demir – Üye	Hayrullah Doğan – Üye	Hayrullah Doğan – Üye Pınar Kaya – Üye

Sermaye Piyasası Kanunu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ("Tebliğ") 4.5. maddesine uyum sağlanması amacıyla Yönetim Kurulu Komitelerinin yapılanması aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

- 17.05.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hacı Demir, üyeliklerine ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hayrullah Doğan ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Pınar Kaya seçilmiştir.
- 17.05.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hayrullah Doğan üyeliğine ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hacı Demir seçilmiştir.
- 17.05.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hacı Demir, üyeliğine ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Hayrullah Doğan seçilmiştir.

Tebliğ'in 4.5.1. maddesi uyarınca ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Ücretlendirme Komitesi ve Sürdürülebilirlik komitesi oluşturmayarak, bu komitelerinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirmesi uygun görülmüştür.

Konuya ilişkin 13.07.2020 ve 27.01.2023 tarihlerinde Yönetim Kurulu Kararı alınarak; komiteler ilgili kanuna ve tebliğlere uygun teşekkül edilmiş ve bu durum Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/859217>), (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1105457>).

2.2.1. Denetimden Sorumlu Komite

Şirket bünyesinde ilgili mevzuat uyarınca Yönetim Kurulu kararı ile kurulan ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı; Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapma ve Yönetim Kurulu'na yardımcı olacak öneriler sunmaktır. Denetimden

Sorumlu Komite'nin çalışma esasları, görev ve sorumlulukları detaylıca Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

01.01.2023 – 30.09.2023 hesap döneminde Denetimden Sorumlu Komite 5 kez toplanmıştır.

2.2.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunmak.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin çalışma esasları, görev ve sorumlulukları detaylıca Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

01.01.2023 – 30.09.2023 hesap döneminde Riskin Erken Saptanması Komitesi 5 kez toplanmıştır.

2.2.3. Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ") doğrultusunda Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev, yetki, sorumluluk, çalışma usul ve esaslarını belirlemektir. Aday Gösterme Komitesi, Ücret Komitesi ve Sürdürülebilirlik ilkelerine uyum için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumluluğu da Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bırakılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esasları, görev ve sorumlulukları detaylıca Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

01.01.2023 – 30.09.2023 hesap döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi 8 kez toplanmıştır.

2.2.4. Çalışan Sayısı

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 73 kişidir. (31 Aralık 2022: 75 kişi)

2.2.5. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirket, Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler Kapsamındaki Faaliyetler Hakkında Bilgi

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliğin' in 1.3.7. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerimiz için ile TTK'nin 395. ve 396. maddeleri hükümlerinde belirtilen muameleleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır.

12.05.2023 tarihinde gerçekleştirilen 2022 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerimiz 2022 Yılı Hesap Dönemi içinde kendi adlarına veya başkası adına Şirket'in faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyetlerde bulunmadıkları hususunda pay sahiplerini bilgilendirmişlerdir.

2.2.6. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

2.2.7. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde şirket esas sözleşmesinde değişiklik yoktur. Esas sözleşmenin son haline şirket internet sitesinden ulaşabilirsiniz. <https://invest.yukselen.com/>

3 – YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket'in, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatleri toplamı 3.076.209 TL'dir (30 Eylül 2022: 1.507.973 TL).

4 – ŞİRKETİN SERMAYESİ, ORTAKLIK YAPISI VE İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. Sermaye

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hisse Cinsi	30.09.2023		31.12.2022		
	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi	
Barış GÖKTÜRK	A	23.327.464	%18,66	23.327.464	%18,66
	B	11.830.986	%9,47	11.830.986	%9,46
Yüksel GÖKTÜRK	A	23.327.464	%18,66	23.327.464	%18,66
	B	9.295.774	%7,44	9.295.774	%7,44
Burak GÖKTÜRK	A	880.282	%0,70	880.282	%0,70
	B	16.725.352	%13,38	16.725.352	%13,38
Ferhan GÖKTÜRK	A	880.282	%0,70	880.282	%0,70
	B	1.760.563	%1,41	1.760.563	%1,41
Halka Açık Kısım	B	36.971.833	%29,58	36.971.833	%29,58
Toplam Sermaye		125.000.000	%100,00	125.000.000	%100,00

(*) 30.09.2023 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %0,23 oranındaki 290.797 adet pay Yüksel Göktürk'e, %0,22 oranındaki 271.208 adet pay Ferhan Göktürk'e ve %0,36 oranındaki 450.000 adet pay Barış Göktürk'e aittir.

4.2. İmtiyazlı Paylar

A grubu paylar, Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Nev'i Ve Devri" başlıklı 6. maddesinin (b) bendinde belirtildiği üzere, Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

A grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (On beş) oy hakkı, B grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (Bir) oy hakkı vardır.

4.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketimizce Kuzey ABD pazarında ve komşu ülkelerinde ek pazar sağlamak amacıyla, 17.01.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Yükselen Çelik A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu bir bağlı ortaklık kurulmasına karar verilmiştir. **Rising Steel Inc.** unvanlı bağlı ortaklığımızın kuruluş işlemleri, 08.02.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Rising Steel Inc.'nin hali hazırda akreditasyon süreçleri tamamlanmış olup, ilk ihracatını 2023 ilk çeyrekçe gerçekleştirmiş olup Şirketimiz gelirlerine 2023 yılında katkısı olması beklenmektedir.

Uluslararası pazarlarda bilinirliğini arttırmanın ve faaliyet alanını büyütmenin yanı sıra; ihracat gelirlerini ve ihracatın toplam satış içindeki payını arttırmayı hedefleyen Şirketimiz, 07.09.2023 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararıyla; Almanya'nın Düsseldorf şehrinde, Şirketimizin Avrupa pazarında ihracat faaliyetlerinin desteklenmesi ve artırılması amacıyla başlangıç sermayesi 30,000 EUR (OtuzbinAvro) olan ve paylarının tamamı Şirketimize ait '**Rising Stahl GmbH**' isimli bağlı ortaklık (alt şirketin) kurulmasına karar verilmiştir.

Rising Stahl GmbH'in 2023 yıl sonuna kadar kuruluş işlemlerinin tamamlanması ve 2024 yılının en geç birinci yarısında faaliyetine başlaması beklenmektedir. İlgili iştirakin 2024 yılının ilk yarısında Şirketimiz satış gelirlerine ve/veya mali tablolarına dikkate değer bir etkisi olması beklenmemekte olup; 2024 yılının ikinci yarısı itibarıyla Şirketimizin ihracat ve transit ticaret faaliyetlerine pozitif yönde etki etmesi söz konusu olabilir.

5 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

5.1. Ana faaliyet alanları

Şirket' in esas faaliyet konusu makina, otomotiv, kalıp, demir çelik, gemi, savunma sanayi ve demiryolu endüstrileri başta olmak üzere imalat sanayilerinde kullanılmak üzere karbon, imalat, yapı, alaşımlı ve alaşımsız, takım, paslanmaz, vasıflı ve vasıfsız her türlü demir çelik ürünlerinin ithalatını, ihracatını, mekanik işlemlerini, yurtiçi alım ve satımını yapmak ve çelik servis merkezi hizmeti vermektir.

Yükselen Çelik'in ticaretini yaptığı ürünler üç ana başlıkta ve katma değeri artan sırayla, karbon çelikleri, alaşımlı çelikler ve takım çelikleri olarak gruplandırılır. Şirket bu üç ana başlık altında, DIN (Deutsches Institut für Normung - Alman Normlar Enstitüsü) normuna göre "standart ürünler" in, Şirket'e ait şartnameli ve/veya patentli "tasarım ürünler" in ve distribütörlüğünü verdiği firmaların ürünlerinin satışını yapmaktadır. Şirket, bu ürünlerin direkt ticaretini yapabildiği gibi, çelik servis merkezi hizmeti vererek de işlenmiş ürünlerin satışını yapmaktadır.



Şirket 1989 yılında vasıflı çelik uzun mamul sektöründe DIN (Alman Normlar Enstitüsü) şartnamelerine uygun olarak tedarik etmeye başladığı vasıflı çeliklerin, zaman içerisinde müşteriden gelen talepler doğrultusunda modifikasyonuna giderek kendine özel ürün isimleri ve şartnameleri geliştirmiştir. Doksanlı yılların sonunda Alman mühendisler ile birlikte geliştirilmiş olan vasıflı çelik şartnameleri sürekli olarak yıllık bazda müşteri ihtiyaçları doğrultusunda revize edilmiştir. Şirketin elinde Türkiye hudutlarında faaliyet gösteren yüzlerce şirketin talep ve ihtiyaçları doğrultusunda geliştirilmiş olan 42 adet vasıflı çelik şartnamesi bulunmaktadır. Şirket yıllar içerisinde kendi bünyesindeki mühendisler ve yönetim kadrosunun tecrübesi ile bahsi geçen ürünlerin özellikle kalıp, makine ve otomotiv yan sanayi başta olmak üzere her türlü imalat alanında çelik ömrünü ve performansını yükselten tasarımları ortaya koymayı başarmıştır.

5.2. Sektör Hakkında Başlıca Bilgiler

Vasıflı Çelik sektöründe markalaşma ve ürün geliştirme önemlidir. Yükselen Çelik gibi Vasıflı Çelik tedarikçileri kendi geliştirdikleri kimyasal kompozisyon ve teknik şartnamedeki ürünleri yurtdışında bahsi geçen çelikleri kullanan imalat sanayilerine tedarik ederler. "Tasarım ürün" olarak adlandırılan bu ürünlerin büyük bölümüne eş değer (birebir muadil) başka ürün bulunmadığından bu ürünlerde sektör rekabete kısmen kapalıdır.

Şirketler hem verdikleri hizmetle (servis merkezinde yaptıkları yüzey işleme ve kesim işleriyle) hem de mühendislik hizmetleri sonucunda sattıkları üründen elde edilen imalat performansı ile rekabet ederler. Bu bağlamda fiyat hareketlerinden diğer demir çelik gruplarına nazaran çok az etkilenirler.

6 – FİNANSAL DURUM

6.1. – Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

2022 yılında, Şirket finansal çeşitliliği arttırmak adına Borçlanma Aracı İhracı için Spk'ya başvuru yapılmıştır (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1084489>). Yapılan başvurumuz 26 Ocak 2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 500 milyon TL'ye kadar tahvil ihraç etmek üzere onay alınmıştır. Birinci aşamada kısmi işlem yapılarak TEB Yatırım aracılığıyla nitelikli yatırımcılara 50 milyon TL tahvil arzı gerçekleştirilmiştir. İkinci aşamada da kısmi işlem yapılarak TEB Yatırım aracılığıyla nitelikli yatırımcılara 100 milyon TL tahvil arzı gerçekleştirilmiştir.

(<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1131733>), (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1175236>)

2023 yılının ilk 9 ayında, Şirketimizin cirosu 743,3 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. (30.09.2022: 1.081,5 Milyon TL). Ülkemizde ve dünyada yaşanan çelik üretimindeki daralmaya rağmen; 2022 yılında Şirketimiz bir önceki yıla nazaran %5 civarında tonaj artışı ortaya koyarak çelik sektöründe pozitif ayrılmıştır. Bununla birlikte 2023 yılı için miktar artışından ziyade kar marjı ve katma değeri düşük ürün grupları yerine katma değeri yüksek niş ürün gruplarına yönelerek karlılığın artmasını hedeflemekteyiz.

2023 yılının ilk dokuz ayında ortalama alış vademiz 66 gün ve ortalama satış vademiz 161 gün olarak gerçekleşmiştir. Bu nedenle 2023 yılının ilk dokuz ayında alacak ve tahsil sürelerinin arasındaki farktan kaynaklı banka yükümlülüklerinde bir artış söz konusudur.

2022 yılının ilk dokuz ayında 44.855 ton civarında olan satış miktarımız 2023 yılının ilk dokuz ayında 22.316 ton civarında olmuştur.

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirketimizin brüt kar tutarı önceki yılın aynı döneme göre 148,4 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir (30.09.2022: 247,0 Milyon TL).

Şirketimizin 2023 yılı ilk dokuz ayında net kar tutarı ise yaklaşık 6,1 Milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. (30.09.2022: 122,6 Milyon TL).

2023 yılının ilk 9 aylık döneminde Türkiye’de Çelik sektöründe talep ve üretim rakamlarında dikkate değer bir daralma söz konusu olmuştur. 2023 yılının ilk 9 aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine nazaran Türkiye ham çelik üretimi %10,1 azalarak 24,5 Milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde dünya ham çelik üretimi yalnızca %0,1 oranında artmıştır. Bu bağlamda Türkiye %10,0 oranında negatif ayrılmıştır.

Ülkemizde özellikle yılın ilk yarısında ortaya çıkan yüksek enflasyon, artan maliyetler ve talep daralması ile küresel ölçekte düşen Çelik fiyatlarının bilançomuzu olumsuz etkilemesi nedeniyle 2023 yılı 2.Çeyrekte oluşan negatif durum yılın 9 aylık döneminde brüt ve net kar marjlarının düşmesine neden olmuştur.

Bununla birlikte 2023 yılı 3.Çeyreğinde bir önceki çeyreğe nazaran satış gelirlerimizde ve kârlılığımızda artış belirgin şekilde görülmektedir. Bu bağlamda yılın üçüncü çeyreğinde normalleşmenin kısmen başladığı ve satış gelirleri ile kar marjlarının yukarı yönlü geliştiği görülmüştür.

2023 yılının 2.yarisında, genel seçimlerin de tamamlanmasını müteakip; çelik sektöründe fiyat ve talep artışları yaşanmaya başlanmıştır. Bu bağlamda Şirketimizin satış motivasyonu yükselerek 2023 yılı 3. çeyrek satışlarımız 2023 yılı 2.çeyrek satışlarımıza nazaran artış göstermiştir.

31.12.2022 tarihi itibarıyla 626,9 Milyon TL olan kredi borcu 30.09.2023 tarihi itibarıyla 426,9 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 30.09.2023 itibarıyla var olan 426,9 Milyon TL banka borcuna karşılık bankalara ibraz ettiği ve teminatta tahsil olmayı bekleyen 178,7 Milyon TL tutarında müşteri çeki ve 130,7 Milyon TL banka bakiyemiz mevcuttur. İlgili çeklerin ödenmesini müteakip ilgili krediler kısmen kapanmış olacaktır.

Şirketimizin 30.09.2023 itibarıyla özkaynak tutarı 424.041.212 TL seviyesine ulaşmıştır.

30.09.2023 itibarıyla Net borç / Kullanılan Sermaye Oranı 1,35’dir.

7 – KAR PAYI DAĞITIMI

7.1. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 10.03.2023 tarihli 2023/10 no.lu Yönetim Kurulu Kararı’yla aşağıdaki şekilde düzenlenen “Kâr Dağıtım Politikası” 12.05.2023 tarihinde yapılacak 2022 Yılı Olağan Genel Kurul’da ortaklar onayına sunulmuştu.

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve düzenlemeleri, yürürlükteki vergisel düzenlemeler ve diğer yasal mevzuatlara uygun olarak Esas Sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde kâr dağıtımını yapar.

Kâr dağıtımında pay sahipleri ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası izlenerek; Şirket’in orta ve uzun vadeli büyüme hedefleri ve stratejisi dikkate alınarak; yatırım ve büyüme planları, iştirak ve bağlı ortaklıklar dahil sermaye gereksinimleri, genel mali durum, finansman, borç ve kredi pozisyonu, kârlılık ve nakit durumu, ulusal ve küresel makroekonomik şartlar ve piyasa beklentileri değerlendirilerek kâr payı dağıtımına karar verilir.

İlişkili yasal düzenlemeler ve Sermaye Piyasası hükümleri dikkate alınarak, Esas Sözleşmeye uygun şekilde dağıtılabilir dönem kârının asgari %5'inin yasal takvim içerisinde pay sahiplerine kâr payı olarak dağıtılmasının teklif edilmesi tavsiye edilir. Bu oran her yıl Yönetim Kurulu tarafından istişare edilerek genel kurulun onayına sunulur. Kâr dağıtımında genel kurul kararları bağlayıcıdır.

Genel Kurul'un kâr payının dağıtılmasını onaylaması halinde; Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde; onayı takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de dağıtılabilir. Ayrıca Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtılmasına da karar verebilir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtımı hususuna yer verilmiş olup, yürürlükteki mevzuat hükümlerinde belirtilen usul ve esaslara uymak suretiyle kâr payı avansı dağıtılabilir.

Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı" başlıklı ilgili maddesi kâr dağıtımına ilişkin esaslara yer vermektedir.

2023 Yılında Gerçekleştirilecek 2022 Yılı Karının Dağıtılması

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 10.03.2023 tarihli kararı ile 01.01.2022 – 31.12.2022 dönem karından brüt 12.500.000 TL nakit kar payının, 17.10.2023 tarihinde pay sahiplerine ödenmesine ilişkin teklifi 10.03.2023 tarihinde ilan edilmiştir. (KAP: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1125628>).

12.05.2023 tarihli 2022 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtım teklifi pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

Pay sahiplerine 17.10.2023 tarihinde, pay başına brüt 0,10 TL tutarında nakit kar payı dağıtımı yapılması Genel Kurul'da kabul edilmiştir. 19.10.2023 tarihinde hak sahiplerine ödemeleri yapılmıştır.

7.2. 2022 Yılı Genel Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 10.03.2023 tarihli ve 2023/06 No'lu kararı ile Şirketimizin 2022 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 12.05.2023 Cuma günü saat 09:30'da Polat Renaissance İstanbul Hotel Sahil Yolu Cad. No: 2 34149 Yeşilyurt Bakırköy/İstanbul adresinde yapılmasına karar verilmiş olup 10.03.2023 tarihinde Şirketimiz internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmiştir. Söz konusu Genel kurul ilgili tarihte gerçekleştirilmiş olup ilgili ilanlar yapılmıştır.

(KAP: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1123025>), (KAP: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1150891>),

(KAP: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1150899>), (KAP: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1154161>)

8 – HUKUKİ KONULAR

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirketimiz aleyhine, eski çalışanlar tarafından veya ticari konularda açılmış dava bulunmamaktadır.

9 – YATIRIM SÜREÇLERİ

9.1. Yatırımların Tamamlanması

Şirketimizin 25.10.2019 tarihinde KAP'ta yayımlanan izahnamesinin, 28.2. maddesinde "Halka Arzın Gerekçesi Ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri" başlığı altında, (a) bendinde yer alan "Yatırım Finansmanı Ve Demirbaş Alımları" başlığı altında belirtildiği üzere; Şirketimizin üretim kapasitesinin artırılması, üretimde verimliliğin yükseltilmesi ve bu bağlamda ürün ve hizmet kalitesinin geliştirilmesi

amacıyla makine, ekipman, teçhizat, demirbaş, araç, modernizasyon vb. yatırımlar amacıyla kullanılması için ayrılan halka arz gelirinin %30'unun tamamı kullanılmış ve 09.07.2021 tarihi itibarıyla planlanan yatırımlar tamamlanmıştır. Böylece %300 kapasite artışı sağlanarak mevcut kapasite 4 katına çıkarılmıştır.

9.2. Yeni Yatırımlar

2019 yılının son çeyreğinde yayınlanan Fiyat Tespit Raporu'nda, Şirketimizin 2022 yıl sonu satış gelirinin 360,4 Milyon TL civarında olacağı öngörülmüştü. Aynı raporda Şirketimizin 800 Milyon TL satış gelirini aşması için 2028 yılının sonu işaret edilmişti.

Şirketimiz faaliyet alanlarında pazar payını ve beraberinde satış gelirleri ile Net Karını (hem TL hem de döviz cinsinden) dikkate değer biçimde arttırmıştır. Şirketimizin fiyat tespit raporunda yer alan 2028 yılı hedefleri, 2022 yılı itibarıyla (6 yıl erken) ulaşılmış ve hatta geçilmiştir.

Şirketimizin büyüyen ticaret hacmini desteklemek adına, 24.09.2021 tarihinde bedeli nakden ödenerek satın alınan, Kocaeli ili Dilovası ilçesindeki 5000 m²'lik sanayi arsası üzerine yeni bir çelik servis merkezi yatırımı yapılmasına karar verilmiştir.

Kocaeli ili, Dilovası ilçesinde OSB'de yer alan bu sanayi arsamız üzerine yapılacak olan çelik servis merkezinin kaba inşaat kısmı için Grup İnşaat Tur. Gay. Dan. Tic. Ltd. Şti. ile ana yüklenici anlaşması yapılmıştır.

Bu kapsamda ilgili inşaat firmasına KDV dahil 21,3 Milyon TL civarında ödeme yapılarak, inşaatın kaba kısmının büyük bölümünün en geç 30.10.2022 tarihinde tamamlanmış ve ince işlere geçilmiştir. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/996208>).

İnşaat ve yatırım süreçleri planlanan takvime uygun olarak ilerlemektedir. Şirketin 30.09.2023 dönemi itibarıyla toplam yapılan yatırım tutarı 77,5 Milyon TL civarındadır. Yatırımlar ile ilgili gelişmeler pay sahipleri ile paylaşılmıştır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1086698>) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1188079>)

Şirketimiz tarafından Kocaeli İli Dilovası ilçesinde 2021 yılında satın alınan Sanayi Arsası üzerine 2022 yılında başlanmış olan yeni yatırımımızın inşaatı basit dekorasyon işleri hariç tamamlanmıştır. İlgili tesis 22.08.2023 tarihi itibarıyla faaliyetine başlamıştır ve bu kapsamda Şirketimizin çelik işleme kapasitesi yıllık 125 bin tona ulaşmıştır. Resmi izinler için gerekli başvurular ilgili yasal takvime uygun olarak gerçekleşmektedir. İlgili tesise gerekli makine ve ekipmanların ihtiyaç halinde ilave edilmesi durumunda ek bir gayrimenkul yatırımı yapılmadan yıllık çelik işleme kapasitemizin 200 bin tona kadar çıkarılması söz konusu olabilir.

Dilovası Çelik Servis Merkezi'nin faaliyete geçmesiyle birlikte piyasa koşullarının da normalleşmesi sonrası Şirketimiz'in satış gelirlerinin ve miktarının artması söz konusu olabileceği gibi Diliskelesi limanından ithal edilen hammadde ve yurtiçinde Anadolu'dan tedarik edilen çelik ürünlerin alış nakliye fiyatlarında lokasyon yakınlığı nedeniyle iyileşme söz konusu olabilir.

9.3. Rising Steel Inc. (Bağlı Ortaklık)

Şirketimizce Kuzey ABD pazarında ve komşu ülkelerinde ek pazar sağlamak adına 17.01.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Yükselen Çelik A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu bir bağlı ortaklık kurulmasına karar verilmiştir.

ABD pazarında temsilci veya acenteler kanalıyla akreditasyon süreçlerinin yavaş ilerlemesi ve kısmen başarısız olması; ve bu pazarda müşteri alışkanlıkları gereği yerli bir alt şirket kurulması gerektiği tespitinde bulunulmuştur. Yabancı menşeli rakiplerimizin de geçmiş yıllarda ABD pazarına girmek amacıyla benzer

bir yol izledikleri ve bu sayede ilgili pazarda satış faaliyetine başladıkları görülmüştür. Bu kapsamda Yönetim Kurulumuz başkaca bir kişi veya kurumla herhangi bir ortaklık tesis etmeden; ilgili pazarda satış ağırlıklı faaliyetlerimizin yürütülmesi amacıyla Rising Steel Inc. unvanıyla bir alt şirket (bağlı ortaklık) kurulmasına karar vermiştir. Bağlı ortaklığın kuruluş işlemleri, 08.02.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. 10 ay civarında süren numune, test ve registration faaliyetlerimiz başarılı şekilde tamamlanmıştır. İlk ihracatımız ilgili çeyrekte yapılmıştır.

9.4 Yeni Yatırımlar Rising Stahl GmbH (Bağlı Ortaklık)

Şirketimiz (Yükselen Çelik AŞ), Uluslararası pazarlarda bilinirliğini arttırmanın ve faaliyet alanını büyütmenin yanı sıra; ihracat gelirlerini ve ihracatın toplam satış içindeki payını arttırmayı hedefleyen Şirketimiz, 07.09.2023 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararıyla; Almanya'nın Düsseldorf şehrinde, Şirketimizin Avrupa pazarında ihracat faaliyetlerinin desteklenmesi ve arttırılması amacıyla başlangıç sermayesi 30,000 EUR (OtuzbinAvro) olan ve paylarının tamamı Şirketimize ait 'Rising Stahl GmbH' isimli bağlı ortaklık (alt şirketin) kurulmasına karar verilmiştir.

Rising Stahl GmbH'in ivedilikle kurulması için gerekli yasal prosedürlere başlamasına; Düsseldorf'ta ilgili iştirakin merkezinin yer alması amacıyla bir ofis açılmasına; başlangıçta Avrupa satış (ihracat) ofisi olarak faaliyetine başlayacak olan iştirakin zamanla kiralık depo/depolama alanlarına sahip olmasına ve ürün stoklayabilmesine; gerekli görülmesi halinde ileride bir çelik servis merkezi veya metal işleme tesisi kurulmasına; Almanya'nın Kuzey Ren-Vestfalya Bölgesi başta olmak üzere Almanya ve Diğer Avrupa Birliği Ülkeleri'ne millileşmiş şekilde Şirketimiz ürünlerinin satışının yapılmasına ve bu kapsamda döviz cinsinden gelirlerimizin ve beraberinde toplam satış hasılatımızın artması için gerekli girişimlerin yapılmasına karar vermiştir.

Rising Stahl GmbH'in 2023 yıl sonuna kadar kuruluş işlemlerinin tamamlanması ve 2024 yılının en geç birinci yarısında faaliyetine başlaması beklenmektedir. İlgili iştirakin 2024 yılının ilk yarısında Şirketimiz satış gelirlerine ve/veya mali tablolarına dikkate değer bir etkisi olması beklenmemekte olup; 2024 yılının ikinci yarısı itibarıyla Şirketimizin ihracat ve transit ticaret faaliyetlerine pozitif yönde etki etmesi söz konusu olabilir.

9.5 Ar-Ge ve Ür-Ge Faaliyetleri

Şirketimiz yeni ürün geliştirmek ve yeni marka tescili/patent temini elde etmek için sürekli olarak çalışmaktadır. Ar-Ge ve Ür-Ge alanında 2009 yılından bu yana ortaya koyduğumuz başarılı çalışmalar neticesinde 15 tane civarında tescilli ürünümüz bulunmaktadır. Ortalama olarak her 5 yıllık dönem içinde 3-4 adet yeni ürün portföyümüze dahil olmaktadır.

10 – DİĞER HUSUSLAR

10.1. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

10.2. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir konu söz konusu olmamıştır.

Şirketimizin JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş.'den 17 Ağustos 2023 tarihinde Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu: A- (tr) / (Negatif Görünüm), Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : J2 (tr) / (Stabil Görünüm) notunu almıştır.

10.3. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi İle Diğer Toplumsal Ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sosyal Sorumluluk Faaliyetleri

Şirketimiz İnsan Kaynakları Müdürlüğü tarafından işe alım süreçleri ve personel ile ilgili her türlü süreç yürütülmekte olup, işe alım ve kariyer planlamalarında fırsat eşitliği ilkesi gözetilerek, çalışanlara eşit koşullarda davranılması prensibiyle çalışmalar yapılmaktadır. Bu çalışmalarla ilgili Kurumsal Yönetim Komitesi'nden öneriler de alınmaktadır.

Şirketimiz bugüne kadar çalışanlardan, ayırmıcılık veya kötü muamele yapıldığı konusunda herhangi bir şikâyet almamıştır.

Şirketimizce, çalışanlarının sosyal haklarının tam ve zamanında yerine getirilmektedir. Bununla birlikte Şirketimiz personeline, mesleki bilgi ve becerilerinin artırılması amacıyla ve görevi kapsamına giren konularda gelişime ihtiyaç duyulması halinde gerekli eğitimleri aldırılmaktadır.

Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerinin belirlenmesi çalışmaları, kurumsallaşma faaliyetleri kapsamında devam etmektedir.

11 – ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ, İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİMİ FAALİYETLERİ

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerinin etkin yürütülmesi ve geliştirilmesi için azami özen gösterilmektedir. İç denetim Departmanı doğrudan Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CEO'ya bağlı olarak görev sürdürmektedir. İç denetim departmanı ile ilgili raporlamalar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve CEO'ya iletilmektedir.

Ayrıca İç Denetim birimi, Denetimden Sorumlu Komite'ye ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne düzenli bilgi vermektedir.

Likidite Riski: Likidite riski bir Şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve nakit benzerleri sağlamak, güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmektir. Şirket iş ortamında kredi yollarının hazır tutulması yoluyla nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle fonlamayı sağlamaktadır. Şirket verimliliği artırmak amacıyla gelişen teknolojileri bünyesine entegre etmektedir. Sektörel bazda artan talebi karşılayabilmek için yeni yatırımlar yaparak kapasite artışını planlamaktadır. Şirket tahmini nakit akışlarını planlayarak yeterli fonları bulundurulmasını sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

Yabancı Para Riski: Yabancı para riski Şirket'in ABD Doları ve EURO cinsinden yükümlülüklerle sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal ve hizmet alım ve satımı yapmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in maruz olduğu kur riski, ticari borçlarından kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemektedir. Şirket döviz cari dengesinin ve kur artışının oluşturabileceği olumlu / olumsuz etkileri takip ederek bazı dönemlerde riskini türev işlemlerle hedge etmektedir.

Karlılık: Şirket, Pazar geliştirme faaliyetleri yürüttüğü dönemlerde ayrıca Ar-Ge ve Ür-Ge çalışmalarıyla patentini almış olduğu ürünlerin lansman dönemlerinde, lansman fiyatlarından ürünlerin satışını gerçekleştirerek bu ürünlerde kar marjını daha düşük tutmaktadır. 2023 yılında lansman faaliyeti

kapsamında indirimli ürün satışı gerçekleştirilmemiştir. Şirket Çelik emtia fiyatlarındaki değişimlere karşı riskini hedge işlemleriyle korumaktadır.

Fiyat Riski : Fiyat riski, kur, faiz ve piyasa riskinden meydana gelmektedir. Şirket, bu riski yabancı para alacak ve borçlarının ve faiz taşıyan aktif ve pasiflerinin dengelenmesi yoluyla yönetmektedir. Piyasa riski, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

12 – FİNANSAL TABLOLAR

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2023	31.12.2022
	Not	TL	TL
VARLIKLAR		1.128.168.315	1.281.591.966
Dönen Varlıklar		1.021.573.817	1.214.472.831
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	130.698.967	97.271.072
Finansal Yatırımlar	8	63.883.999	6.562.674
Ticari Alacaklar		329.781.571	556.319.922
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-6-22	3.278.826	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7-22	326.502.745	556.319.922
Diğer Alacaklar		21.129.248	14.420.199
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	21.129.248	14.420.199
Türev Araçlar	46	1.612.690	--
Stoklar	10	411.104.106	369.175.067
Peşin Ödenmiş Giderler		44.767.071	147.203.652
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	44.767.071	147.203.652
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	29	18.596.165	23.520.245
Ara Toplam		1.021.573.817	1.214.472.831
Toplam Dönen Varlıklar		1.021.573.817	1.214.472.831
Duran Varlıklar		106.594.498	67.119.135
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	4	13.402	13.402
Maddi Duran Varlıklar	14	97.785.631	59.114.699
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	8.013.731	7.699.941
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		250.732	291.093
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	250.732	291.093
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	531.002	--
Toplam Duran Varlıklar		106.594.498	67.119.135
TOPLAM VARLIKLAR		1.128.168.315	1.281.591.966

		Cari Dönem 30.09.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
	Not	TL	TL
KAYNAKLAR		1.128.168.315	1.281.591.966
Kısa Vadeli Yükümlülükler		682.747.640	841.458.464
Kısa Vadeli Borçlanmalar		457.044.141	7.188.998
- İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	457.044.141	7.188.998
- Banka Kredileri		307.044.141	7.188.998
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları		150.000.000	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		107.617.887	605.494.159
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	107.617.887	605.494.159
- Banka Kredileri		105.061.192	598.761.433
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.556.695	6.732.726
Diğer Finansal Yükümlülükler		439.795	421.526
Ticari Borçlar		84.481.289	206.044.971
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	7-6	-	739
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	7	84.481.289	206.044.232
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	2.617.070	685.776
Diğer Borçlar		8.995.874	2.729.394
- İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	8.995.874	2.729.394
Türev Araçlar	46	-	956.712
Ertelenmiş Gelirler		13.474.498	14.520.610
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	12	13.474.498	14.520.610
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	7.360.216	3.128.633
Kısa Vadeli Karşılıklar		716.870	133.252
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	716.870	133.252
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	-	154.433
Ara Toplam		682.747.640	841.458.464
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		682.747.640	841.458.464
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.379.463	27.806.354
Uzun Vadeli Borçlanmalar		20.141.132	22.013.505
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	20.141.132	22.013.505
- Banka Kredileri		14.874.270	21.035.703
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		5.266.862	977.802
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.238.331	955.811
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	1.238.331	955.811
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	-	4.837.038
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.379.463	27.806.354
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		704.127.103	869.264.818
ÖZKAYNAKLAR		424.041.212	412.327.148
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		424.041.212	412.327.148
Odenmiş Sermaye	30	125.000.000	125.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(110.543)	(110.543)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(110.543)	(110.543)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(110.543)	(110.543)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	6.949.596	6.949.596
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	280.488.095	114.417.854
Dönem Net Kârı/Zararı		11.714.064	166.070.241
Toplam Özkaynaklar		424.041.212	412.327.148
TOPLAM KAYNAKLAR		1.128.168.315	1.281.591.966

		Cari	Cari	Önceki	Önceki
		Dönem	Dönem	Dönem	Dönem
		1.01.2023	1.07.2023	1.01.2022	1.07.2022
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	31	743.297.879	276.018.076	1.081.539.318	319.597.595
Satışların Maliyeti (-)	31	(594.915.899)	(197.295.095)	(834.582.566)	(295.875.401)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		148.381.980	78.722.981	246.956.752	23.722.194
BRÜT KAR (ZARAR)		148.381.980	78.722.981	246.956.752	23.722.194
Genel Yönetim Giderleri (-)	28-33	(36.594.091)	(20.252.945)	(13.255.271)	(3.927.864)
Pazarlama Giderleri (-)	28-33	(43.252.262)	(18.376.490)	(34.994.842)	(9.649.346)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	32.983.714	6.433.198	50.727.608	18.246.285
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(44.770.090)	(19.003.296)	(24.096.293)	3.931.750
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		56.749.251	27.523.448	225.337.954	32.323.019
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	7.421.992	6.359.662	170.000	170.000
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	35	(562.637)	(796.601)	(1.085.578)	(66.634)
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		63.608.606	33.086.509	224.422.376	32.426.385
Finansal Gelirler	37	41.098.220	17.276.388	3.059.182	442.128
Finansal Giderler (-)	37	(86.515.261)	(34.054.235)	(71.814.179)	(27.532.365)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		18.191.565	16.308.662	155.667.379	5.336.148
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(6.477.501)	(10.201.062)	(33.053.115)	(1.605.910)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(11.845.541)	(9.314.423)	(34.575.566)	(1.291.593)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	5.368.040	(886.639)	1.522.451	(314.317)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		11.714.064	6.107.600	122.614.264	3.730.238
DÖNEM KARI (ZARARI)		11.714.064	6.107.600	122.614.264	3.730.238
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		11.714.064	6.107.600	122.614.264	3.730.238
-Ana Ortaklık Payları		11.714.064	6.107.600	122.614.264	3.730.238
DÖNEM KARI (ZARARI)		11.714.064	6.107.600	122.614.264	3.730.238
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	(34.933)	183.374
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--	(34.933)	183.374
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	--	--	(43.666)	229.217
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir İlişkin Vergiler		--	--	8.733	(45.843)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	30	--	--	8.733	(45.843)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	(34.933)	183.374
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		11.714.064	6.107.600	122.579.331	3.913.612
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
-Ana Ortaklık Payları		11.714.064	6.107.600	122.579.331	3.913.612