

YÜKSELEN



FİNANSAL SONUÇ BÜLTENİ

 2025 / 3. ÇEYREK

Çeyrek Bazında Finansallar

(Milyon TL)	2025*	2024*	2025*	2024*
	9 Aylık (Y)	9 Aylık (E)	3.Çeyrek (Y)	3.Çeyrek (E)
CİRO	768,0	1.517,1	251,5	444,1
FAVÖK	66,0	22,7	56,6	144,3
NET KAR	-135,2	-394,4	-35,2	-158,3

(*)TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında hazırlanmıştır.
(Y) Yayınlanmış (E) Endekslenmiş

1) Sermaye Artışı

16.12.2024 tarihli yönetim kurulu kararının, 16.04.2025 tarihli genel kurul kararı ile tescil edilmesiyle birlikte; 600.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanımız 2.500.000.000 TL olarak güncellenmiştir. Şirketimizin hali hazırda 250.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin bedelli sermaye artışı yoluyla 600.000.000 TL artışla 850.000.000 TL'ye çıkarılması için 09.05.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru yapılmıştır. Bedelli sermaye artışından elde edilen kaynağın finansal borç ödemesi ve işletme sermayesi amacıyla kullanılması hedeflenmekte olup; ilgili sürecin tamamlanması halinde Şirketimizin faiz giderlerinin göreceli olarak azalması ve mali tabloların olumlu yönde etkilenmesi söz konusu olabilir.

2) Finansal Borçların Azalması

Şirketimiz 2024-2025 yıllarında istikrarlı olarak banka borçlarının ve faiz giderlerinin azaltılması adına tasarruf politikaları izlemenin yanı sıra ortakların faizsiz borç vermesi gibi tedbirleri hayata geçirmiştir. Bu kapsamda 24.03.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapmış olduğumuz açıklamada; Şirket ortaklarının 01.01.2025-24.03.2025 döneminde Şirket'in hesaplarına banka transferi yapmak suretiyle 366 Milyon TL civarında nakit kaynak (faizsiz borç olarak) aktardığı paylaşılmıştır. Bahsi geçen tutarın 150 Milyon TL civarındaki kısmı 19.03.2025 tarihinde Borsa İstanbul Toptan Satış Pazarı'nda yapılan ortak satışı neticesinde elde edilmiştir. Bununla birlikte yukarıda bahsi geçen bedelli sermaye artışı başvurusunun tamamlanmasını müteakip finansal borçlarda yeniden azalma söz konusu olabilir.

3) Giderlerin Kısılması & Tasarruf Faaliyetleri

Şirketimizin satış gelirleri, ülkemizde ve yurt dışında sanayi çeliklerine olan talepte yaşanan daralmaya bağlı olarak, makro-ekonomik sebeplerle göreceli olarak azalmıştır. Azalan gelirlere rağmen; artan enflasyon tüm kalemlerde giderlerimizin artmasına neden olmuştur. Oluşan olumsuz ekonomik şartlara bağlı olarak; Şirketimizin finansal sürdürülebilirlik ve yeniden kârlılık dönemine geçiş amacıyla gerekli tasarruf tedbirlerini hayata geçirmesi ihtiyacı hasıl olmuştur. Bu kapsamda; (1) Dudullu satış ofisi ve Dudullu depo kapatılarak, Dilovası Çelik servis merkezi içerisine taşınmıştır; (2) İzmir çelik servis merkezi satış ofisine dönüşmüş ve ilgili stoklar azalmıştır; (3) Ataköy Ek Hizmet Ofisi ile Ticaret ofisi birleştirilmiştir. Buna bağlı olarak ek giderler düşüş göstermiştir. Ayrıca, personel istihdamında %30 civarında eksiltme yaşanmıştır.

4) Tahvil Arzı & Borçlanma Araçları İhraç Tavanı

Şirketimizin 1.500.000.000 TL tutara kadar nominal değerde, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış şeklinde borçlanma aracı ve araçlarının ihraç edilebilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvuru Kurul'un 06.02.2025 tarih ve 2025/7 sayılı bülteninde onaylanmıştır. Şirketimiz menfaatleri doğrultusunda Yönetim Kurulu, borçlanma araçları enstrümanlarını değerlendirmektedir.

5) Enflasyon Muhasebesinin Etkileri

Şirketimiz stoklu çalışan bir firma olması nedeniyle yüksek enflasyon dönemlerinde TMS.29 hesap modelinden bilanço bazında olumsuz şekilde etkilenmekte olup; önümüzdeki dönemde enflasyonun kısmen düşmesi halinde TMS.29'un bilanço üzerindeki olumsuz etkisinin göreceli şekilde azalması söz konusu olabilir.