İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

Building a better working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 248 5032
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

Giriş

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlanmamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Mehmet Başol Çengel, SMMM
Sorumlu Denetçi

16 Ağustos 2023
İzmir, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Konsolide Finansal Durum Tablosu 1
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu 2
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 3
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu 4
Konsolide Nakit Akış Tablosu 5

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

1. GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 12
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 15
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 16
6. FİNANSAL YATIRIMLAR 17
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 17
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 18
9. STOKLAR 19
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 20
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR 21
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 25
13. TAAHHÜTLER 26
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 28
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 30
16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 31
17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 33
18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ 34
19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 35
20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 35
21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 36
22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 37
23. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP) 40
24. FİNANSAL ARAÇLAR 40
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 42
26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 44

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot	*Sınırlı denetimden geçmiş* Cari Dönem 30.06.2023	*Bağımsız denetimden geçmiş* Geçmiş Dönem 31.12.2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	411.233.629	1.494.578.863
Finansal Yatırımlar	6	950.461.379	28.098.900
Ticari Alacaklar		801.966.738	936.754.832
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*4*	*1.401.463*	*86.955.531*
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*7*	*800.565.275*	*849.799.301*
Diğer Alacaklar		18.776.216	5.107.803
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*4*	*9.035.550*	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*8*	*9.740.666*	*5.107.803*
Stoklar	9	4.606.231.191	3.349.517.525
Peşin Ödenmiş Giderler	10	207.858.410	162.266.386
Diğer Dönen Varlıklar	15	38.710.787	37.501.639
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**7.035.238.350**	**6.013.825.948**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		1.019.693	1.019.693
Diğer Alacaklar	8	17.385.388	13.634.002
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		202.895.000	202.895.000
Maddi Duran Varlıklar	11	5.368.225.467	3.942.601.009
Kullanım Hakkı Varlıkları		75.574.175	79.618.592
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	617.565	671.685
Peşin Ödenmiş Giderler	10	819.825.630	576.324.112
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	865.649.886	742.217.595
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**7.351.192.804**	**5.558.981.688**
TOPLAM VARLIKLAR		**14.386.431.154**	**11.572.807.636**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	8.658.046.422	5.559.788.863
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	768.515.696	613.334.954
Ticari Borçlar		516.658.081	422.446.492
İlişkili taraflara ticari borçlar	*4*	*42.271.674*	*5.424.669*
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*7*	*474.386.407*	*417.021.823*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	92.730.658	56.982.248
Diğer Borçlar	8	14.660.901	4.975.664
Müşteri sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	14	448.785.642	465.972.908
Türev Araçlar		-	9.462.548
Ertelenmiş Gelirler		7.566.666	483.296
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	64.262.887	60.374.034
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	31.341.929	99.553.998
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**10.602.568.882**	**7.293.375.005**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	2.152.111.215	1.562.748.836
Ertelenmiş Gelirler		7.007.863	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		174.303.705	151.147.166
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*14*	*174.303.705*	*151.147.166*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	23.392.243	15.555.888
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.356.815.026**	**1.729.451.890**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**1.309.051.514**	**2.441.097.978**
Ödenmiş Sermaye	16	1.500.000.000	1.500.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	16	22.763.962	22.763.962
Paylara ilişkin primler		2.884.035	2.884.035
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.903.420.722	1.975.659.543
Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları(kayıpları)	16	*1.903.420.722*	*1.975.659.543*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	25.832.374	25.832.374
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(1.041.513.111)	(2.228.430.630)
Net Dönem Karı/(Zararı)		(1.104.336.468)	1.142.388.694
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	**117.995.732**	**108.882.763**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**1.427.047.246**	**2.549.980.741**
TOPLAM KAYNAKLAR		**14.386.431.154**	**11.572.807.636**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	*Sınırlı denetimden geçmiş* Cari Dönem 01.01 - 30.06.2023	*Sınırlı denetimden geçmiş* Önceki Dönem 01.01 - 30.06.2022	*Sınırlı denetimden geçmemiş* Cari Dönem 01.04 - 30.06.2023	*Sınırlı denetimden geçmemiş* Önceki Dönem 01.04 - 30.06.2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17	12.852.922.031	11.015.841.289	5.489.839.056	6.746.588.207
Satışların Maliyeti	17	(11.483.680.683)	(9.576.762.129)	(4.996.140.402)	(6.009.563.451)
BRÜT KAR		**1.369.241.348**	**1.439.079.160**	**493.698.654**	**737.024.756**
Genel Yönetim Giderleri	18	(115.472.415)	(56.357.772)	(50.256.027)	(31.173.576)
Pazarlama Giderleri	18	(40.189.168)	(30.690.900)	(19.269.356)	(17.209.296)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	181.813.752	312.040.151	87.670.738	146.718.539
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	(87.241.468)	(9.868.171)	(76.416.632)	(6.609.244)
ESAS FAALİYET KARI		**1.308.152.049**	**1.654.202.468**	**435.427.377**	**828.751.179**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	235.651.602	1.379.000	233.366.067	(27.082.330)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	20	-	(1.025.628)	623.741	(1.564)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**1.543.803.651**	**1.654.555.840**	**669.417.185**	**801.667.285**
Finansman Gelirleri	21	191.783.035	62.221.278	164.612.592	48.355.759
Finansman Giderleri	21	(2.876.599.346)	(1.441.028.217)	(2.582.806.468)	(802.523.014)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**(1.141.012.660)**	**275.748.901**	**(1.748.776.691)**	**47.500.030**
Vergi (Gideri)/Geliri		**44.767.998**	**(67.815.432)**	**180.728.790**	**(20.654.278)**
Dönem Vergi (Gideri)	22	(42.605.016)	(18.197.027)	(6.883.221)	(14.414.407)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	22	87.373.014	(49.618.405)	187.612.011	(6.239.871)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**(1.096.244.662)**	**207.933.469**	**(1.568.047.901)**	**26.845.752**
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	8.091.806	19.905.827	(1.953.188)	16.822.388
Ana Ortaklık Payları		(1.104.336.468)	188.027.642	(1.566.094.713)	10.023.364
Adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç/(kayıp)	23	(0,7362)	0,1254	(1,0441)	0,0067

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)	*Sınırlı denetimden geçmiş*	*Sınırlı denetimden geçmiş*	*Sınırlı denetimden geçmemiş*	*Sınırlı denetimden geçmemiş*
	Cari Dönem 01.01 - 30.06.2023	**Önceki Dönem 01.01 - 30.06.2022**	**Cari Dönem 01.04 - 30.06.2023**	**Önceki Dönem 01.04 - 30.06.2022**
DÖNEM KARI/(ZARARI)	**(1.096.244.662)**	**207.933.469**	**(1.568.047.901)**	**26.845.752**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	**(26.688.807)**	**(13.468.159)**	**(60.054.430)**	**(152.370)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(54.911.729)	(16.835.199)	(46.663.882)	(190.462)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	28.222.922	3.367.040	(13.390.548)	38.092
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**(26.688.807)**	**(13.468.159)**	**(60.054.430)**	**(152.370)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**(1.122.933.469)**	**194.465.310**	**(1.628.102.331)**	**26.693.382**
Toplam kapsamlı gelir/(giderin) dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	9.136.507	19.834.348	(3.047.764)	16.822.822
Ana Ortaklık Payları	(1.132.069.976)	174.630.962	(1.625.054.567)	9.870.560

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Ödenmiş Sermaye	**Paylara ilişkin primler**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları kayıpları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)**	**Net Dönem Karı/ (Zararı)**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Toplam Özkaynaklar**
ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	**1.500.000.000**	**2.884.035**	**22.763.962**	**1.537.644.031**	**(16.405.217)**	**25.832.374**	**(1.528.337.297)**	**(766.100.133)**	**778.281.755**	**22.186.356**	**800.468.111**
Transferler	-	-	-	(47.960.432)	-	-	(718.139.701)	766.100.133	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	9.301.516	(9.291.156)	-	10.360	(10.372)	(12)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(13.396.680)	-	-	-	(13.396.680)	(71.479)	(13.468.159)
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	188.027.642	188.027.642	19.905.827	207.933.469
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	**1.500.000.000**	**2.884.035**	**22.763.962**	**1.489.683.599**	**(29.801.897)**	**35.133.890**	**(2.255.768.154)**	**188.027.642**	**952.923.077**	**42.010.332**	**994.933.409**
CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	**1.500.000.000**	**2.884.035**	**22.763.962**	**2.050.717.813**	**(75.058.270)**	**25.832.374**	**(2.228.430.630)**	**1.142.388.694**	**2.441.097.978**	**108.882.763**	**2.549.980.741**
Transferler	-	-	-	(44.505.313)	-	-	1.186.894.007	(1.142.388.694)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	21.886	-	21.886	(21.912)	(26)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	15.847.642	(43.581.150)	-	-	-	(27.733.508)	1.044.701	(26.688.807)
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(1.104.336.468)	(1.104.336.468)	8.091.806	(1.096.244.662)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Azalış	-	-	-	-	-	-	1.626	-	1.626	(1.626)	-
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	**1.500.000.000**	**2.884.035**	**22.763.962**	**2.022.060.142**	**(118.639.420)**	**25.832.374**	**(1.041.513.111)**	**(1.104.336.468)**	**1.309.051.514**	**117.995.732**	**1.427.047.246**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZMİR DEMİR ÇELİK SANAYİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	*Sınırlı denetimden geçmiş* Cari Dönem 01.01- 30.06.2023	*Sınırlı denetimden geçmiş* Önceki Dönem 01.01- 30.06.2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**104.374.932**	**(1.008.656.294)**
Dönem karı/(zararı)		(1.096.244.662)	207.933.469
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**2.321.987.500**	**1.180.207.396**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		103.100.070	97.655.246
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(63.557.549)	220.378.605
- *Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler*	*7*	61.889.107	*(19.356.757)*
- *Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler*	*9*	(125.446.656)	*239.735.362*
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		29.580.629	11.137.654
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		294.493.882	111.735.509
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		*(36.726.054)*	(21.054.500)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		*331.219.936*	132.790.009
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(230.184.528)	(14.768.898)
- *Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile İlgili düzeltmeler*	*21*	*(1.671.726)*	*(14.768.898)*
- *Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları*	*19*	*(228.512.802)*	-
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	22	(44.767.998)	67.815.432
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farklarıyla ilgili düzeltmeler		2.182.917.881	686.607.220
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(246.877)	(353.372)
Kar zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		50.651.990	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(1.000.473.804)**	**(2.388.014.489)**
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		154.884.933	(624.075.935)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(7.233.558)	(2.884.650)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.121.934.953)	(1.380.088.188)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		25.300.237	118.203.575
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		23.259.613	4.127.525
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(74.750.076)	(503.296.816)
Faaliyetlerden Elde Edilen / (kullanılan) Nakit Akışları		**225.269.034**	**(999.873.624)**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(63.145.149)	(2.993.878)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(57.748.953)	(5.788.792)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIŞLARI		**(2.210.892.176)**	**(393.453.850)**
Duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		996.765	678.669
Duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.281.429.669)	(228.857.047)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	6.895.000
Verilen nakit avans ve borçlar		(243.501.518)	(172.170.472)
Katılım kar payı ve diğer finansal araçlardan nakit çıkışları		(693.849.677)	-
Alınan faiz		6.891.923	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN/(KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		**1.023.172.010**	**263.151.974**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		6.790.000.924	4.376.875.212
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.414.322.310)	(4.184.137.704)
İlişkili taraflara verilen diğer borçlardaki değişim		(1.378.304)	109.324.843
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(18.990.954)	(8.425.509)
Türev araçlardan nakit girişleri		13.304.905	59.786.372
Türev araçlardan nakit çıkışları		(21.095.727)	(19.957.262)
Ödenen faiz		(290.797.107)	(84.070.482)
Alınan faiz		33.803.217	13.756.516
Ödenen temettü		(26)	(12)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(67.352.608)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		**(1.083.345.234)**	**(1.138.958.170)**
D.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	**1.494.578.863**	**2.038.466.872**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	**5**	**411.233.629**	**899.508.702**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş. ("Şirket") uzun hadde mamulleri üretmek amacı ile 1975 yılında İzmir'de kurulmuştur. Haddehane tesisleri 1983'te, çelikhanesi ise 1987 yılında işletmeye alınmıştır. 2013 yılında profil haddehanesi devreye alınmıştır. Aliağa ağır sanayi bölgesinde 550 bin m²'nin üzerinde bir alanda üretimini sürdürmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu demir-çelik üretimi, satışı, pazarlaması, gemi faaliyetleri, liman hizmetleri ve enerji üretimi ve ticaretidir. Şirketin ticaret siciline kayıtlı adresi Şair Eşref Bulvarı No: 23, 35210 Konak İzmir'dir.

Konsolide finansal tablolara dahil edilen şirketler aşağıda sunulmaktadır.

Şirket Adı	Faaliyet Alanı	30 Haziran 2023 Dolayı iştirak oranı	31 Aralık 2022 Dolaylı iştirak oranı
Akdemir Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.	Demir - çelik imalatı	%99,98	%99,98
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	Liman işletmeciliği	%99,98	%99,98
İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Enerji üretimi	%94,86	%94,86
İzdemir Solar Enerji A.Ş.	-	%94,86	%94,86

Ortaklık yapısı:

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse yüzdesi (%)
Şahin – Koç Çelik Sanayi A.Ş.	871.889.341	58,13
Halka açık kısım ve diğer	628.110.659	41,87
Toplam	**1.500.000.000**	**100**

Şirket Borsa İstanbul'da ("BIST"), "IZMDC" adı altında işlem görmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları için bu raporda "Grup" ibaresi kullanılacaktır.

Kategori itibarıyla çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir.

Dönem	İşçi	Memur	Müdür	Üst düzey	Toplam
30 Haziran 2023	1.278	692	36	7	2.013
31 Aralık 2022	1.276	664	33	7	1.980

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile TMS 16 yeniden değerleme modeli uyarınca ölçülen maddi duran varlıklar içerisindeki arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar ve makine/ekipmanlar haricinde konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerinden gösterilmektedir.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirketin ve bağlı ortaklıkların fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) dır. Grubun konsolide finansal tabloları TL cinsinden sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. Yabancı para biriminde oluşan parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL ye çevrilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Şirket yönetim kurulu tarafından 16 Ağustos 2023 tarihinde yayımlanması için onaylanmıştır. Bu konsolide finansal tabloları şirket genel kurulunun değiştirme hakkı, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TFRS'lere uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap

dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir.

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların
- etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.
Grup cari dönemde muhasebe politikası değişikliği yapmıştır. Grup sahip olduğu gemilerden daha önce amortisman ayrılmakta iken, cari dönemde gemilerden amortisman ayırmayı durdurmuştur.

2.3 TFRS Değişiklikler ve Yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grubun mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grubun finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo

kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grubun finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Grubun finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grubun finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Aşağıda belirtilen UMS 12 ile UMS 7 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Adım Model Kurallar

Mayıs 2023'te UMSK, İkinci Adım gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir muafiyet getiren UMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Adım Model Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine UMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UMS 7 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolardaki Düzeltme ve Sınıflandırmalar

İlişikteki konsolide finansal tablolar, grubun konsolide finansal durumu, konsolide performansı ve konsolide nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde, konsolide finansal tabloların karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden düzenlenmekte ve bu konulara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Grup, 30 Haziran 2023 tarihli ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.

Önceki dönem finansal tablolarda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır:

Önceki dönemde satışların maliyeti altında raporlanan 936.558 TL kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti finansman giderlerine sınıflanmıştır.

Önceki dönemde diğer dönen varlıklarda raporlanan 3.248.151 TL KDV iadesi alacağı diğer alacaklara sınıflanmıştır.

Önceki dönemde diğer kısa vadeli yükümlülüklerde raporlanan 483.296 TL gelecek aylara ait gelir, ertelenmiş gelirlere sınıflanmıştır.

2.5. İşletmenin sürekliliği

30 Haziran 2023 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği esasına uygun olarak hazırlanmıştır.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların TFRS'ler ile uyumlu bir şekilde hazırlanması; Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide finansal tablolarda yer alan bazı varlık ve yükümlülüklerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminlerin yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla konsolide kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

2.7 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanmasında Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'lerin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır.

Ayrıca, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir. Bunlar demir-çelik, gemi işletmeciliği, liman işletmeciliği ve enerji faaliyetleridir.

BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

01.01- 30.06.2023	***Demir-Çelik Faaliyetleri***	***Gemi Faaliyetleri***	***Liman Faaliyetleri***	***Enerji Faaliyetleri***	***Konsolidasyon Düzeltmeleri***	***Konsolide***
Yurtiçi Satışlar	8.477.570.392	-	83.585.917	2.034.895.613	-	10.596.051.922
Yurtdışı Satışlar	2.117.566.329	138.078.510	1.225.270	-	-	2.256.870.109
Bölümler Arası Satışlar	1.686.775	-	116.601.455	779.152.356	(897.440.586)	-
Toplam Satışlar	**10.596.823.496**	**138.078.510**	**201.412.642**	**2.814.047.969**	**(897.440.586)**	**12.852.922.031**
Satışların Maliyeti (-)	(9.676.396.608)	(101.027.002)	(120.711.778)	(2.525.123.936)	939.578.641	(11.483.680.683)
BRÜT KAR	**920.426.888**	**37.051.508**	**80.700.864**	**288.924.033**	**42.138.055**	**1.369.241.348**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(80.041.073)		(10.549.328)	(25.035.058)	153.044	(115.472.415)
Pazarlama Giderleri (-)	(43.032.767)		-	-	2.843.599	(40.189.168)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	194.299.331	3.837.526	7.372.855	14.952.298	(38.648.258)	181.813.752
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(85.240.658)		(2.038.745)	(13.655.733)	13.693.668	(87.241.468)
ESAS FAALİYET KARI	**906.411.721**	**40.889.034**	**75.485.646**	**265.185.540**	**20.180.108**	**1.308.152.049**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	234.630.690	-	982.593	38.319	-	235.651.602
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	-		-	-		-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**1.141.042.411**	**40.889.034**	**76.468.239**	**265.223.859**	**20.180.108**	**1.543.803.651**
Finansman Gelirleri	201.735.241		708.674	2.057.395	(12.718.275)	191.783.035
Finansman Giderleri (-)	(2.689.730.178)	-	(16.712.603)	(183.011.707)	12.855.142	(2.876.599.346)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	**(1.346.952.526)**	**40.889.034**	**60.464.310**	**84.269.547**	**20.316.975**	**(1.141.012.660)**
Vergi Geliri/(Gideri)	**8.690.502**	**-**	**(7.150.250)**	**47.291.141**	**(4.063.395)**	**44.767.998**
Dönem Vergi Gideri	(29.218.898)	-	(8.600.849)	(4.785.269)	-	(42.605.016)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	37.909.400	-	1.450.599	52.076.410	(4.063.395)	87.373.014
DÖNEM KARI/(ZARARI)	**(1.338.262.024)**	**40.889.034**	**53.314.060**	**131.560.688**	**16.253.580**	**(1.096.244.662)**
Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	4.485	-	6.915	8.080.406	-	8.091.806
Ana Ortaklık Payları	(1.338.266.509)	40.889.034	53.307.145	123.480.282	16.253.580	(1.104.336.468)
Bölümlere Göre Varlıklar						
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	3.395.011.848	47.707.817	278.397.384	1.647.725.983	-	5.368.843.032
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.489.679.901	-	17.168.576	20.186.945	-	1.527.035.422
Ayrılan amortisman ve itfa payları	60.350.579	-	14.845.278	37.334.194	-	112.530.051

01.01- 30.06.2022	***Demir-Çelik Faaliyetleri***	***Gemi Faaliyetleri***	***Liman Faaliyetleri***	***Enerji Faaliyetleri***	***Konsolidasyon Düzeltmeleri***	***Konsolide***
Yurtiçi Satışlar	6.863.124.519	-	79.426.619	1.531.300.751	-	8.473.851.889
Yurtdışı Satışlar	2.369.224.566	159.410.263	13.354.571	-	-	2.541.989.400
Bölümler Arası Satışlar	1.845.853	-	79.790.855	787.536.580	(869.173.288)	-
Toplam Satışlar	**9.234.194.938**	**159.410.263**	**172.572.045**	**2.318.837.331**	**(869.173.288)**	**11.015.841.289**
Satışların Maliyeti (-)	(8.756.421.103)	(46.864.909)	(87.523.405)	(1.515.235.284)	828.346.014	(9.577.698.687)
BRÜT KAR	**477.773.835**	**112.545.354**	**85.048.640**	**803.602.047**	**(40.827.274)**	**1.438.142.602**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(41.966.084)	-	(2.852.822)	(11.737.767)	198.901	(56.357.772)
Pazarlama Giderleri (-)	(35.412.890)	-	-	-	4.721.990	(30.690.900)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	252.168.669	9.978.859	7.260.040	44.782.560	(2.149.977)	312.040.151
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(15.148.355)	-	(1.087.623)	(2.206.880)	8.574.687	(9.868.171)
ESAS FAALİYET KARI	**637.415.175**	**122.524.213**	**88.368.235**	**834.439.960**	**(29.481.673)**	**1.653.265.910**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.379.000	-	-	-	-	1.379.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	703	-	(125.441)	(900.890)	-	(1.025.628)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**638.794.878**	**122.524.213**	**88.242.794**	**833.539.070**	**(29.481.673)**	**1.653.619.282**
Finansman Gelirleri	63.273.939	-	189.567	(1.078.445)	(163.783)	62.221.278
Finansman Giderleri (-)	(1.097.055.774)	-	(6.048.523)	(337.529.176)	541.814	(1.440.091.659)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	**(394.986.957)**	**122.524.213**	**82.383.838**	**494.931.449**	**(29.103.642)**	**275.748.901**
Vergi Geliri/(Gideri)	**51.598.527**	**-**	**(17.345.865)**	**(107.888.822)**	**5.820.728**	**(67.815.432)**
Dönem Vergi Gideri	-	-	(18.197.027)	-	-	(18.197.027)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	51.598.527	-	851.162	(107.888.822)	5.820.728	(49.618.405)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	**(343.388.430)**	**122.524.213**	**65.037.973**	**387.042.627**	**(23.282.914)**	**207.933.469**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2.594)	-	10.710	19.897.711	-	19.905.827
Ana Ortaklık Payları	(343.385.836)	122.524.213	65.027.263	367.144.916	(23.282.914)	188.027.642
Bölümlere Göre Varlıklar						
Maddi ve maddi olmayan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.301.985.307	47.707.817	267.989.880	1.621.973.024	-	3.239.656.028
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	249.741.511	-	11.372.468	5.100.537	-	266.214.516
Ayrılan amortisman ve itfa payları	55.055.234	-	13.046.603	35.209.139	-	103.310.976

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı ve teminata alınmış alacak bulunmamaktadır. Aynı şekilde, ilişkili taraflara olan ticari ve diğer borçlara ilişkin verilen herhangi bir teminat da bulunmamaktadır. Grubun ilişkili taraflar lehine verilen teminat, rehin, kefalet ve benzeri taahhütleri bulunmamaktadır.

Grubun ilişkili taraflardan alacakları ve ilişkili taraflara borçları, bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflar ile yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur.

(*) : Nihai ana ortak tarafından kontrol edilen veya nihai ana ortak yönetim kurulu üyelerinin önemli etkisi olan işletme
(**) : Ana ortak
(***) : Nihai ana ortak

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.(*)	1.136.816	86.775.739
İDÇ Denizcilik San. Tic. A.Ş.(*)	264.647	113.419
Begonviller Turizm Yatçılık Ltd. Şti.(*)	-	10.049
Şahin-Koç Çelik San. A.Ş.(**)	-	56.324
	1.401.463	**86.955.531**

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.(***)	9.035.550	-
	9.035.550	**-**

İlişkili taraflardan diğer alacaklar, finansman amacıyla verilmiş fonlardan oluşmaktadır. Üç aylık geçici vergi dönemlerinde söz konusu alacaklar için faiz tahakkuk ettirilmekte ve faiz tahsil edilmektedir.

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.(*)	6.245.799	3.983.623
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.(*)	35.978.620	1.394.785
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.(***)	47.255	46.261
	42.271.674	**5.424.669**

İDÇ Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. grubun sahibi olduğu gemilere personel temini, bakım ve teknik destek sağlamaktadır. Ayrıca navlun hizmeti de sağlamaktadır. Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'den sigorta poliçeleri yaptırılmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

Üst düzey yöneticilere (Yönetim kurulu ve icra kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları) cari dönemde sağlanan faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) toplamı 5.280.251 TL (önceki dönem: 2.340.229 TL)'dir. Grubun raporlama tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kasa	142.641	73.081
Banka - vadesiz mevduat	190.336.585	313.689.545
Banka - vadeli mevduat	219.838.506	1.179.584.359
Banka - vadeli hesap faiz tahakkukları	914.008	1.229.989
Diğer	1.889	1.889
	411.233.629	**1.494.578.863**

Dönem sonu itibarıyla, grubun banka hesaplarında herhangi bir kullanım kısıtı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur)

Vadesiz Mevduatlar

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Döviz Bakiyesi	Türk Lirası Bakiyesi	Döviz Bakiyesi	Türk Lirası Bakiyesi
TL	3.182.882	3.182.882	56.519.485	56.519.485
USD	4.017.972	103.756.492	10.277.902	192.179.304
EUR	2.907.604	81.860.680	3.189.949	63.591.321
JPY	1.900.104	341.737	864.384	122.137
GBP	1.851	60.711	6.312	141.942
CAD	214	4.190	214	2.949
CHF	39.218	1.129.774	56.010	1.131.499
DKK	32	119	339	908
Toplam		**190.336.585**		**313.689.545**

Vadeli Mevduatlar

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Vade Tarihi	Türk Lirası Bakiyesi 30 Haziran 2023
USD	% 2,53	03.07.2023	127.824.345
TL	% 39,42	03.07.2023	92.014.161
			219.838.506

Para Birimi	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Vade Tarihi	Türk Lirası Bakiyesi 31Aralık 2022
USD	% 2,81	02.01.2023	941.562.988
EUR	%2	02.01.2023	79.739.600
TL	% 19,14	02.01-23.01.2023	158.281.771
			1.179.584.359

Grubun finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur riskleri ve duyarlılık analizleri dipnot 25'de açıklanmıştır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grubun kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduat	950.461.379	28.098.900
	950.461.379	**28.098.900**

Kur korumalı mevduatların gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilmişlerdir. Grubun finansal varlık ve yükümlüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükleri için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Grubun finansal yatırımları ikinci seviyeden değerlenmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	740.803.180	741.099.301
Alacak senetleri	59.762.095	108.700.000
Şüpheli ticari alacaklar	85.832.172	23.943.065
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(85.832.172)	(23.943.065)
	800.565.275	**849.799.301**

Ticari alacaklarda vade süresi müşteri riski ve teminata bağlı olarak değişmekte olup ortalama bir aydır. Grup, tahsil imkânı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten finansal durum tablosu tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, grup yönetimi finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığını değerlendirmektedir.

Ticari alacaklar ağırlıklı ortalama borçlanma faiz oranıyla iskonto edilmiştir. Faiz oranı olarak, USD cinsinden alacaklar için % 6,27; EURO cinsinden alacaklar için % 3,29 ve TL cinsinden alacaklar için %13,71 kullanılmıştır. (31 Aralık 2022:USD:%7,98 EUR:%3,29 TL:%20,11)

Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
1 ay	25.937.095	30.200.000
2-5 ay	33.825.000	78.500.000
	59.762.095	**108.700.000**

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
Dönem başı	23.943.065	43.241.240
Dönem içinde iptal edilen	(441.325)	(19.336.332)
Dönem içi ayrılan/(iptal edilen)	42.305.602	(20.425)
Beklenen kredi zarar karşılığı	20.024.830	-
Dönem sonu	**85.832.172**	**23.884.483**

Grubun kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kur riski dipnot 25'de açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	474.386.407	417.021.823
	474.386.407	**417.021.823**

Ticari borçlarda ortalama vade 15 gün ile bir ay arasındadır. Ticari borçlar ağırlıklı ortalama borçlanma faiz oranıyla iskonto edilmiştir. Faiz oranı olarak, USD cinsinden borçlar için % 6,27; EURO cinsinden borçlar için % 3,29 ve TL cinsinden borçlar için % 13,71 kullanılmıştır. (31 Aralık 2022:USD:%7,98 EUR:%3,29 TL:%20,11)

Grubun kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kur riski dipnot 25'de açıklanmıştır.

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
KDV iadesi alacağı	7.798.994	3.248.151
Verilen depozito ve teminatlar	1.941.672	1.859.652
	9.740.666	**5.107.803**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	17.385.388	13.634.002
	17.385.388	**13.634.002**

Verilen depozito ve teminatların büyük bölümü gümrük idarelerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	11.661.864	3.461.202
Alınan depozito ve teminatlar	1.662.111	729.155
Diğer borçlar	1.336.926	785.307
	14.660.901	**4.975.664**

9. STOKLAR

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	2.739.861.648	1.760.619.320
Yarı mamüller	233.429.194	137.512.385
Mamüller	1.634.626.210	733.115.599
Yoldaki mallar	-	465.385.532
Ticari mallar	560.290	380.577.496
Stok değer düşüklüğü (*)	(2.246.151)	(127.692.807)
	4.606.231.191	**3.349.517.525**

(*) Grup hammadde ve mamul stoklarında net gerçekleşebilir değerin maliyetten düşük kaldığı durumlar için stok değer düşüklüğü hesaplamıştır ve kar zarar tablosuna yansıtmıştır. Dönem sonu itibarıyla stoklar üzerinde kalan amortisman tutarı 9.332.057 TL'dir. (31Aralık 2022: 10.038.424)

Dönem sonu itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur). Finansal durum tablosu tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun sürede nakde çevrilmesi beklenen stok yoktur.

Stok değer düşüklüğü hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
Dönem başı	127.692.807	116.289
Dönem içinde konusu kalmayan	(127.692.807)	(116.289)
Dönem içinde ayrılan	2.246.151	239.851.651
Dönem sonu	**2.246.151**	**239.851.651**

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	143.630.945	152.792.405
Sigorta giderleri	56.715.691	6.398.607
Diğer giderler	7.511.774	3.075.374
	207.858.410	**162.266.386**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Sabit kıymetler için verilen sipariş avansları	819.825.630	576.324.112
	819.825.630	**576.324.112**

Avansların büyük kısmı devam eden yeni çelikhane yatırımı için ve enerji santrali projesi için verilmiştir.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönemde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Gemiler	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	Toplam
Maliyet değeri										
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	652.826.380	50.512.391	792.117.451	2.993.432.295	40.705.133	120.907.976	43.342.512	8.410.217	935.921.385	5.638.175.740
Girişler	344.166.818	242.598	869.833	7.714.949	3.424.783	-	11.095.192	-	1.159.447.925	1.526.962.098
Çıkışlar	-	-	-	(2.284.892)	(155.911)	-	(20.381)	-	-	(2.461.184)
Transfer	-	8.453.670	-	1.807.173	-	-	-	-	(10.260.843)	-
30 Haziran2023 kapanış bakiyesi	**996.993.198**	**59.208.659**	**792.987.284**	**3.000.669.525**	**43.974.005**	**120.907.976**	**54.417.323**	**8.410.217**	**2.085.108.467**	**7.162.676.654**
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	-	(29.299.382)	(303.186.644)	(1.239.537.316)	(19.071.058)	(73.200.159)	(23.251.698)	(8.028.474)	-	(1.695.574.731)
Cari dönem hesaplanan	-	(1.208.738)	(9.878.054)	(83.645.583)	(2.905.851)	-	(2.898.374)	(51.151)	-	(100.587.751)
Çıkışlar	-	-	-	1.535.003	155.911	-	20.381	-	-	1.711.295
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	**-**	**(30.508.120)**	**(313.064.698)**	**(1.321.647.896)**	**(21.820.998)**	**(73.200.159)**	**(26.129.691)**	**(8.079.625)**	**-**	**(1.794.451.187)**
1 Ocak 2023 net defter değeri	**652.826.380**	**21.213.009**	**488.930.807**	**1.753.894.979**	**21.634.075**	**47.707.817**	**20.090.814**	**381.743**	**935.921.385**	**3.942.601.009**
30 Haziran 2023 net defter değeri	**996.993.198**	**28.700.539**	**479.922.586**	**1.679.021.629**	**22.153.007**	**47.707.817**	**28.287.632**	**330.592**	**2.085.108.467**	**5.368.225.467**

(*) TMS 23 uyarınca 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilmiş olan kümülatif borçlanma maliyeti 363.055.018 TL tutarında olup, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerini belirlemek için kullanılan alternatif TL borçlanma maliyet oranı yıllık ağırlıklı ortalama % 37,23 olarak değerlendirilmiştir.(31 Aralık 2022: %36,89)

Cari dönemde maddi duran varlıklara ait amortisman gideri 100.587.751 TL'dir. Dönem sonu itibarıyla, stoklar üzerinde kalan maddi duran varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 9.332.057 TL'dir.

Dönem sonu itibarıyla, yapılmakta olan yatırımların 2.034.594.368 TL tutarı şirketin devam etmekte olan fabrika modernizasyonu harcamalarından ve çelikhane yatırımı harcamalardan; 7.668.289 TL tutarındaki Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fabrika modernizasyonu kapsamındaki harcamalarından, 12.145.556 TL İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. harcamalarından 30.700.254 TL İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. nin harcamalarından oluşmaktadır.

Arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlemeye tabi tutulmamış maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2023	**Arsa ve araziler**	**Binalar yeraltı ve yerüstü düzenleri**	**Tesis makine ve cihazlar**
Maliyet	355.317.744	523.331.153	1.503.344.176
Birikmiş Amortisman(-)	-	(260.453.841)	(857.134.053)
Net defter değeri	355.317.744	262.877.312	646.210.123

31 Aralık 2022	**Arsa ve araziler**	**Binalar yeraltı ve yerüstü düzenleri**	**Tesis makine ve cihazlar**
Maliyet	11.150.926	513.884.848	1.494.587.327
Birikmiş Amortisman(-)	-	(254.955.567)	(824.715.181)
Net defter değeri	11.150.926	258.929.281	669.872.146

Önceki dönemde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Gemiler	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	Toplam
Maliyet değeri										
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	504.541.076	45.313.990	753.686.359	2.910.729.100	23.731.606	120.907.976	32.236.117	8.211.976	45.916.635	4.445.274.835
Girişler	-	2.193.066	426.664	11.611.215	2.982.392	-	2.984.218	-	245.715.083	265.912.638
Çıkışlar	-	-	-	(2.616.559)	(8.930)	-	(176.360)	-	-	(2.801.849)
Transfer	-	-	-	1.857.290	-	-	-	-	(1.857.290)	-
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	**504.541.076**	**47.507.056**	**754.113.023**	**2.921.581.046**	**26.705.068**	**120.907.976**	**35.043.975**	**8.211.976**	**289.774.428**	**4.708.385.624**
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	-	(26.884.153)	(283.884.403)	(1.079.836.532)	(16.116.401)	(73.200.159)	(19.528.711)	(7.922.971)	-	(1.507.373.330)
Cari dönem hesaplanan	-	(1.272.863)	(9.793.723)	(82.094.993)	(1.405.188)	-	(1.777.694)	(53.760)	-	(96.398.221)
Çıkışlar	-	-	-	913.487	8.930	-	175.135	-	-	1.097.552
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	**-**	**(28.157.016)**	**(293.678.126)**	**(1.161.018.038)**	**(17.512.659)**	**(73.200.159)**	**(21.131.270)**	**(7.976.731)**	**-**	**(1.602.673.999)**
1 Ocak 2022 net defter değeri	**504.541.076**	**18.429.837**	**469.801.956**	**1.830.892.568**	**7.615.205**	**47.707.817**	**12.707.406**	**289.005**	**45.916.635**	**2.937.901.505**
30 Haziran 2022 net defter değeri	**504.541.076**	**19.350.040**	**460.434.897**	**1.760.563.008**	**9.192.409**	**47.707.817**	**13.912.705**	**235.245**	**289.774.428**	**3.105.711.625**

(*) TMS 23 uyarınca 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların maliyetine dahil edilmiş olan kümülatif borçlanma maliyeti 37.357.469 TL tutarında olup, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerini belirlemek için kullanılan alternatif TL borçlanma maliyet oranı yıllık ağırlıklı ortalama % 28,57 olarak değerlendirilmiştir.

Geçmiş dönemde maddi duran varlıklara ait amortisman gideri 96.398.221 TL'dir. Dönem sonu itibarıyla, stoklar üzerinde kalan maddi duran varlıklar ile ilgili amortisman tutarı 5.655.730 TL'dir.

Dönem sonu itibarıyla, yapılmakta olan yatırımların 280.200.673 TL tutarı şirketin devam etmekte olan fabrika modernizasyonu harcamalarından ve çelikhane yatırımı harcamalardan; 919.832 TL tutarındaki Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fabrika modernizasyonu kapsamındaki harcamalarından, 7.660.626 TL İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş. harcamalarından 993.292 TL İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. nin harcamalarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	**01.01.-30.06.2022**
Satılan mamuller maliyeti	80.129.470	80.745.225
Hizmet maliyeti	9.862.025	8.720.642
Stoklar üzerinde aktifleştirilen	9.332.057	5.655.730
Yatırımda aktifleştirilen	97.924	-
Genel yönetim giderleri	1.166.275	1.276.624
	100.587.751	**96.398.221**

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	**Haklar**
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	5.385.947
Girişler	73.323
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	**5.459.270**
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(4.714.262)
Dönem gideri	(127.443)
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	**(4.841.705)**
1 Ocak 2023 itibarıyla net defter değeri	**671.685**
30 Haziran 2023 itibarıyla net defter değeri	**617.565**

Önceki Dönem:

Maliyet değeri	**Haklar**
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	4.884.804
Girişler	301.878
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	**5.186.682**
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(4.520.594)
Dönem gideri	(80.685)
30 Haziran 2022kapanış bakiyesi	**(4.601.279)**
1 Ocak 2022 itibarıyla net defter değeri	**364.210**
30 Haziran 2022itibarıyla net defter değeri	**585.403**

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	**01.01.-30.06.2022**
Satılan mamüller maliyeti	42.808	48.961
Genel yönetim giderleri	84.635	31.724
	127.443	**80.685**

13. TAAHHÜTLER

Grup tarafından alınan teminat ve kefaletler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	1.279.897.959	746.571.761
Alınan kefaletler	32.318.222.409	25.340.906.216
	33.598.120.368	**26.087.477.977**

Alınan teminat mektupları grubun yurt içi satıcılarından aldığı mal ve hizmetlere karşılık bu şirketlerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır. Alınan kefaletler ise bankalardan kullanılan krediler için grubun ilişkili kuruluşlarından ve ortaklarından aldığı kefaletleri içermektedir.

Alınan kefaletler	EUR	USD	TL	Toplam TL
30 Haziran 2023	33.260.000	1.120.990.000	2.434.383.500	32.318.222.409
31 Aralık 2022	33.260.000	1.264.740.000	1.128.383.500	25.340.906.216

Dönem sonu itibarıyla grubun vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023			
	Orijinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER	**EUR**	**USD**	**TL**	**TL**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	26.479.334	1.170.981.421	1.855.991.200
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	44.800.000	811.588.319	1.970.546.399
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	1.839.320	1.839.320
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	1.839.320	1.839.320
iii. C maddesi kapsamına girmeyen üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**-**	**71.279.334**	**1.984.409.060**	**3.828.376.919**

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin grubun toplam özkaynaklarına oranı %0,13 dür.

	31 Aralık 2022			
	Orijinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT-REHİN-İPOTEKLER	**EUR**	**USD**	**TL**	**TL**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	32.192.000	3.894.562.985	4.497.583.528
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	374.800.000	1.355.691.478	8.376.445.078
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**-**	**406.992.000**	**5.250.254.463**	**12.874.028.606**

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin grubun toplam özkaynaklarına oranı sıfırdır.

	30 Haziran 2023			
	Orijinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT	**EUR**	**USD**	**TL**	**TL**
Bankalara verilen teminat mektupları	-	26.279.334	-	679.835.859
Vergi dairesine verilen	-	-	492.488.955	492.488.955
EPİAŞ'a verilen	-		364.070.000	364.070.000
Doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen	-	-	273.917.105	273.917.105
Gümrük müdürlüğüne verilen	-	-	13.135.681	13.135.681
Elektrik iletim işletim şirketlerine verilen	-	-	22.613.774	22.613.774
Tedarikçilere verilen teminat mektupları	-	200.000	-	5.173.920
Diğer verilen teminat mektupları	-	-	4.755.906	4.755.906
Toplam	**-**	**26.479.334**	**1.170.981.421**	**1.855.991.200**

	31 Aralık 2022			
	Orijinal Para Birimi			Toplam
TEMİNAT	**EUR**	**USD**	**TL**	**TL**
Bankalara verilen ipotek	-	-	1.550.000.000	1.550.000.000
İşletme sabit kıymet rehni	-	-	1.300.000.000	1.300.000.000
Bankalara verilen teminat mektupları	-	27.592.000	-	516.853.344
EPİAŞ'a verilen	-		364.070.000	364.070.000
Tedarikçilere verilen teminat mektupları	-	4.600.000	-	86.167.200
Doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen	-	-	101.632.276	101.632.276
Elektrik iletim işletim şirketlerine verilen	-	-	8.236.766	8.236.766
Gümrük müdürlüğüne verilen	-	-	13.052.681	13.052.681
Vergi dairesine verilen	-	-	553.302.955	553.302.955
Diğer verilen teminat mektupları	-	-	4.268.307	4.268.307
Toplam	**-**	**32.192.000**	**3.894.562.985**	**4.497.583.529**

Grubun ve bağlı ortaklıklarının birbirleri lehine, kullandıkları çeşitli krediler ile ilgili verdikleri kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023		
	Orijinal Para Birimi		Toplam
KEFALET ve REHİN	**USD**	**TL**	**TL**
Tam konsolidasyon kapsamındaki şirketlere verilen kefaletler			
- Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	654.283.820	654.283.820
- İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	15.000.000	18.746.541	406.790.541
- İzdemir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	29.800.000	138.557.958	909.472.038
Toplam	**44.800.000**	**811.588.319**	**1.970.546.399**

	31 Aralık 2022		
	Orijinal Para Birimi		Toplam
KEFALET ve REHİN	**USD**	**TL**	**TL**
Tam Konsolidasyon kapsamındaki şirketlere verilen kefaletler			
- Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	715.483.821	715.483.821
- İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	15.000.000	18.360.541	299.340.541
- İzdemir Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	359.800.000	621.847.116	7.361.620.716
Toplam	**374.800.000**	**1.355.691.478**	**8.376.445.078**

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	41.462.769	23.890.006
Ödenecek SGK primleri	39.070.241	24.011.252
Ödenecek gelir vergileri	12.197.648	9.080.990
	92.730.658	**56.982.248**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	155.856.170	137.953.642
İzin karşılığı	18.447.535	13.193.524
	174.303.705	**151.147.166**

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Kıdem Tazminatı	**01.01.-30.06.2023**	**01.01.-30.06.2022**
Dönem başı itibarıyla karşılık	137.953.642	50.287.138
Hizmet maliyeti	5.355.931	5.829.224
Faiz maliyeti	13.105.172	936.558
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	55.514.904	16.835.199
Ödenen kıdem tazminatı	(63.145.149)	(2.993.878)
Konusu kalmayan karşılık	-	(284.193)
Geçmiş dönem hizmet maliyeti	7.071.670	-
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**155.856.170**	**70.610.048**

Aktüeryal kayıp /(kazanç) lar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. TMS 16 maddi duran varlıklar standardının izin verdiği ölçüde doğrudan maddi duran varlık kaleminin elde edilmesiyle veya inşaatıyla ilgili çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan toplam 1.119.973 TL yatırımlar üzerinde aktifleştirilmiştir.

8 Eylül 1999 tarihi öncesi işe girişi olan çalışanlar için emeklilik yaş şartını kaldıran düzenleme 3 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna göre ilgili çalışanlardan prim gün sayısını ve sigortalılık süresini tamamlayanlar emekli olmaya hak kazanmıştır. Bu düzenlemenin kıdem tazminatı ödemelerinin yerine getirilme zamanlaması ve olasılığı üzerinde etkisi değerlendirilmiş olup, toplam etki geçmiş dönem hizmet maliyeti olarak esas faaliyetler diğer giderler hesabında gösterilmiştir.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş üzerinden 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Dönem sonunda karşılık, her hizmet yılı için maksimum 19.982,83 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Türkiye Muhasebe Standartları, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal planlamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır.

Grup, finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak, beklenen enflasyon oranı ile reel reeskont oranını kullanmış ve finansal durum tablosu gününe indirgeyerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023	**31 Aralık 2022**
Enflasyon oranı	% 8,10	% 19,90
Nominal faiz oranı	% 9,50	% 21,82
Reel iskonto oranları	% 1,30	% 1,60

Dönem sonu itibariyle, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyen kıdem tazminatı hariç, gelecekte ödenmesi muhtemel kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı % 98' dir. (31 Aralık 2022 : %97)

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
Dönem başı	13.193.524	6.332.024
Dönem içindeki net değişim	5.254.011	4.656.065
Dönem sonu	**18.447.535**	**10.988.089**

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücret ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık giderleri konsolide finansal tablolarda çalışanlara sağlanan uzun vadeli karşılıklarda gösterilmiştir.

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	29.100.533	31.227.856
Mahsup edilecek peşin ödenmiş vergi	7.616.884	5.176.555
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.993.370	1.097.228
	38.710.787	**37.501.639**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek katma değer vergisi	30.907.727	82.347.931
Diğer borçlar	434.202	17.995
Vergi Usul Kanunu yeniden değerleme vergisi	-	17.188.072
	31.341.929	**99.553.998**

Müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli alınan sipariş avansları	448.785.642	465.972.908
	448.785.642	**465.972.908**

Nakden alınmış avanslar olup, ortalama 1-2 ay içinde müşteri taleplerine istinaden ürünlerin teslim edilmesiyle edim yükümlülükleri yerine getirilecektir.

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket, 6362 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Ağustos 1984 tarih ve 256 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL (Beşmilyar) dir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulu sermaye artırım kararı alamaz. Daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.
Şirketin çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 1.500.000.000 (birmilyarbeşyüzmilyon) TL'dir. Bu sermaye; her biri 1 (bir) kuruş itibari değerde 800 adet A grubu nama yazılı ve her biri 1(bir) kuruş itibari değerde 149.999.999.200 adet B grubu nama yazılı olmak üzere toplam 150.000.000.000 (yüzellimilyar) adet paydan oluşmaktadır. Şirketle ilişkilerde sadece pay defterinde kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi kabul edilirler. Nama yazılı payların pay defterine kaydı şirket yönetim kurulunun onayına bağlıdır.

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2023	(%)	31 Aralık 2022
Şahin – Koç Çelik Sanayi A.Ş.	58,13	871.889.341	58,13	871.889.341
Diğer (Halka Açık Kısım)	41,87	628.110.659	41,87	628.110.659
Toplam	**100**	**1.500.000.000**	**100**	**1.500.000.000**

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri içinde imtiyazlı olanlar A grubu senetlerdir. Yönetim kurulu üyeleri, yarıdan bir fazla A grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği şirket hissedarları arasından genel kurul tarafından seçilir. Ayrıca dağıtılabilir kardan 1. temettü çıktıktan sonra kalan karın %10'u kurucu intifa senedi sahiplerine dağıtılır. Daha sonra kalan karın azami %10'u yönetim kurulu üyelerine dağıtılabilir.

Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	22.763.962	22.763.962
	22.763.962	**22.763.962**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	25.832.374	25.832.374
	25.832.374	**25.832.374**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır.

Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğde, asgari kar dağıtım oranı belirlenmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

	30 Haziran 2023	**31 Aralık 2022**
Geçmiş Yıllar Zararları	(1.041.513.111)	(2.228.430.630)
	(1.041.513.111)	**(2.228.430.630)**

Yasal defterlerdeki birikmiş karlar, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler bölümünde açıklanmış olan ilgili hükümler haricinde dağıtılabilirler.

Seri II, 14.1 nolu tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden Emisyon Primi, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerlerine toplu halde özkaynak grubu içinde geçmiş yıllar karları/(zararları) hesabında yer verilir.

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları

Grubun yeniden değerleme ve ölçüm kazanç ve kayıpları maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları ile tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıplarından oluşmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp ve kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıplarının) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	**01.01.-30.06.2022**
Dönem başı	1.975.659.543	1.521.238.814
Fon üzerinden hesaplanan amortisman transferi	(55.078.030)	(58.074.866)
Amortisman üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	11.015.606	11.614.973
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(54.476.438)	(16.745.850)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	10.895.288	3.349.170
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	(442.889)	(1.500.539)
VUK yeniden değerleme ertelenmiş vergi etkisi	15.847.642	-
Dönem sonu	**1.903.420.722**	**1.459.881.702**

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	30 Haziran 2023	**31 Aralık 2022**
Sermayedeki paylar	25.702.027	25.702.027
Maddi duran varlık değer artış fonu	83.655.255	82.264.522
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(731.430)	(383.197)
Birikmiş karlardaki/(zararlardaki) paylar	1.278.074	(55.468.191)
Dönem karındaki/(zararındaki) pay	8.091.806	56.767.602
	117.995.732	**108.882.763**

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-30.06.2023	**01.01.-30.06.2022**	**01.04.-30.06.2023**	**01.04.-30.06.2022**
Yurt içi satışlar	10.610.278.618	8.477.394.419	4.444.451.421	5.315.959.767
Yurt dışı satışlar	2.263.210.786	2.548.534.352	1.055.191.150	1.434.983.017
Satış iadeleri (-)	(13.590.541)	(3.426.543)	(5.339.205)	(1.550.311)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(6.976.832)	(6.660.939)	(4.464.310)	(2.804.266)
Hasılat	**12.852.922.031**	**11.015.841.289**	**5.489.839.056**	**6.746.588.207**
Satılan Mamuller Maliyeti (-)	(11.098.795.118)	(9.247.935.594)	(4.807.606.594)	(5.877.458.286)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(198.072.388)	(164.919.255)	(104.546.592)	(43.057.355)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(186.813.177)	(163.907.280)	(83.987.216)	(89.047.810)
Satışların Maliyeti	**(11.483.680.683)**	**(9.576.762.129)**	**(4.996.140.402)**	**(6.009.563.451)**
Brüt Kar	**1.369.241.348**	**1.439.079.160**	**493.698.654**	**737.024.756**

Grubun yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ile ilgili detaylar dipnot 3'te verilmiştir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilmektedir.

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Genel yönetim giderleri	115.472.415	56.357.772	50.256.027	31.173.576
Pazarlama giderleri	40.189.168	30.690.900	19.269.356	17.209.296
	155.661.583	**87.048.672**	**69.525.383**	**48.382.872**

Genel yönetim giderleri

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Personel giderleri	60.842.056	27.853.415	28.867.353	13.287.368
Vergi, resim ve harç giderleri	8.151.139	4.620.017	7.400.722	3.786.556
Sigorta giderleri	6.248.336	5.887.716	1.720.431	3.789.223
Amortisman ve itfa payı giderleri	6.125.812	1.447.533	3.205.687	442.511
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	2.667.112	1.167.672	1.332.091	800.411
Dışardan sağlanan personel gideri	2.581.705	1.816.855	1.521.519	893.376
Bilgi işlem gideri	2.463.312	1.658.262	1.070.914	628.573
Aidat giderleri	1.990.543	1.137.715	1.021.250	1.041.151
Temsil ve ağırlama giderleri	1.921.993	801.184	872.637	440.044
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	1.560.865	891.017	(1.596.865)	394.404
Haberleşme giderleri	1.062.638	587.860	567.742	331.206
Elektrik piyasası işletim ücreti	882.564	379.044	405.544	189.601
Diğer giderler	18.974.340	8.109.482	3.867.002	5.149.152
	115.472.415	**56.357.772**	**50.256.027**	**31.173.576**

Pazarlama Giderleri

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Komisyon gideri	11.065.110	13.968.135	4.854.691	8.867.438
Nakliye gideri	9.562.281	6.390.346	4.466.181	3.638.327
Personel giderleri	7.472.769	3.828.685	3.373.635	1.983.748
Liman yükleme maliyeti	5.445.271	3.446.126	2.560.754	1.108.363
İhracat masrafları	2.051.480	1.739.973	741.867	917.048
Diğer giderler	4.592.257	1.317.635	3.272.228	694.372
	40.189.168	**30.690.900**	**19.269.356**	**17.209.296**

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer kazançları	235.404.725	-	233.119.190	-
Sabit kıymet satış karı	246.877	-	246.877	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	1.379.000	-	-
Kur farkı geliri	-	-	-	(27.082.330)
	235.651.602	**1.379.000**	**233.366.067**	**(27.082.330)**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Sabit kıymet satış zararı	-	(1.025.628)	623.741	(1.564)
		(1.025.628)	**623.741**	**(1.564)**

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Esas faaliyete ilişkin kur farkı geliri-net	138.507.417	227.227.641	71.783.073	102.170.479
Gecikme bedeli	9.505.775	-	1.184.983	-
Sigorta tazminat ve ceza gelirleri	5.882.968	17.360.570	2.403.318	5.986.324
Hammadde ve işletme malz.satış karı	5.247.045	29.266.419	4.795.956	27.819.729
Reeskont gelirleri	2.921.913	1.403.550	228.706	576.915
Konusu kalmayan karşılıklar	441.325	19.640.950	(252.650)	253.134
Gemi yakıt satış karı	-	11.264.857	(545.517)	4.783.724
Diğer olağan gelir ve karlar	19.307.309	5.876.164	8.072.869	5.128.234
	181.813.752	**312.040.151**	**87.670.738**	**146.718.539**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Şüpheli alacak gideri	42.305.602	-	42.305.602	-
TFRS9 beklenen kredi zararları	20.024.830	-	20.024.830	-
Emtia transit satış zararı	9.116.403	-	3.432.225	-
Kıdem tazminatı plan değişikliği etkisi	7.071.670	-	7.071.670	-
Nakliye hizmeti maliyeti	2.018.375	2.088.469	895.718	1.364.506
Gemi yakıt satış zararı	1.091.312	-	1.091.312	-
Reeskont giderleri	308.219	3.749.281	(442.108)	2.548.736
Satılan işletme malzemesi maliyeti	-	963.117	-	212.434
Diğer	5.305.057	3.067.304	2.037.383	2.483.568
	87.241.468	**9.868.171**	**76.416.632**	**6.609.244**

21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Kur farkı geliri	153.522.241	-	153.522.241	-
Faiz geliri	26.912.218	19.650.950	867.446	5.785.431
Türev işlemlerden karlar	10.222.905	42.570.328	10.222.905	42.570.328
Akreditif prim gelirleri	1.125.671	-	-	-
	191.783.035	**62.221.278**	**164.612.592**	**48.355.759**

Finansman Giderleri

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Kur farkı giderleri (*)	2.456.760.386	1.244.594.334	2.339.168.072	674.006.113
Faiz giderleri (*)	330.911.717	129.040.728	198.636.010	75.628.992
Banka masraf ve komisyonları	67.352.608	41.396.383	32.995.379	27.362.578
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	13.023.456	936.558	13.023.456	465.117
Türev işlemlerden zararlar	8.551.179	2.741.218	8.986.030	2.741.218
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	-	22.318.996	(10.002.479)	22.318.996
	2.876.599.346	**1.441.028.217**	**2.582.806.468**	**802.523.014**

(*) Cari dönemde TMS 23 kapsamındaki 245.889.289 TL tutarındaki borçlanma maliyetinin 52.570.276TL si faiz giderlerinden, 193.319.012 TL kısmı kur farkı giderlerinden özellikli varlık statüsünde yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilmiştir.

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ödenecek Kurumlar Vergisi	**30 Haziran 2023**	**31 Aralık 2022**
Devreden vergi karşılığı	46.391.735	-
Dönem vergi karşılığı	23.210.298	102.518.570
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(5.339.146)	(42.144.536)
	64.262.887	**60.374.034**

Cari Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	**01.01.-30.06.2023**	**01.01.-30.06.2022**
Kurumlar vergisi gideri	(8.600.849)	(18.197.027)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	87.373.014	(49.618.405)
7440 sayılı kanun vergi gideri (*)	(34.004.167)	-
	44.767.998	**(67.815.432)**

(*) : 12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Kurumlar vergisi mükelleflerince, 2022 hesap dönemi beyannamesinde gösterilmek suretiyle ek vergi getirilmiştir. Ek vergi kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden % 10 oranında, 5520 sayılı Kanun'un 5.maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde düzenlenen istisna ile yurtdışından elde edilen ve en az %15oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında hesaplanacaktır. Sözkonusu yasal düzenleme gereği 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle grubun toplam 34.004.167TL tutarında vergi yükümlülüğü doğmuştur.

Kurumlar Vergisi

Şirket ve bağlı ortaklıkları Türkiye'de kurumlar vergisine tabidir. Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20'dir. Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

Dönem sonu itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu 32. maddesine eklenen değişiklikle üretim faaliyetinden elde edilen kazançlar ile ihracattan elde edilen kazançlara bu oranlar 1 puan indirimli uygulanmaktadır.

Kurumlar vergisi, ticari kar üzerine ticari kazancın tespitinde gider yazılan ancak vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt içinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirlerin düşülmesi ile kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

29 Ocak 2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı vergi usul kanunu ile kurumlar vergisi kanununda değişiklik yapılmasına dair kanuna istinaden vergi usul kanununa göre düzenlenen finansal tablolarda enflasyon düzeltmesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihine ertelenmiştir.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS' ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Türkiye'de vergi mevzuatı, şirketlerin konsolide şekilde kurumlar vergisi beyannamesi vermesine imkan tanımamaktadır. Bu itibarla ana ortaklığın ve bağlı ortaklıkların ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri birbirinden netleştirilemez ayrı gösterilir.

Grubun dönem sonu itibarıyla geçmiş yıl mali zararları 2.839.227.472 TL dir. Yapılan tahminler çerçevesinde gelecek dönemlerde yeterli düzeyde vergilendirilebilir kar elde etmenin kuvvetle muhtemel olduğu ve söz konusu varlıkların kullanılabileceği görüşü çerçevesinde bu zararların 1.578.229.874 TL lik kısmından 315.645.974 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmeye devam etmiştir. (31 Aralık 2022: sırasıyla 1.549.402.264 TL ve 292.865.346 TL)

Ertelenmiş vergiye ve kurumlar vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2023	**30 Haziran 2023**	**31Aralık 2022**	**31Aralık 2022**
	Geçici Farklar	**Ertelenmiş Vergi**	**Geçici Farklar**	**Ertelenmiş Vergi**
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Stoklar	41.183.032	8.236.606	205.820.860	41.164.172
Kıdem tazminatı karşılığı	155.856.173	31.171.235	137.953.641	27.590.728
İzin karşılığı	18.447.535	3.689.507	13.193.524	2.638.705
Ticari alacaklar	36.950.528	7.390.106	77.890.892	15.578.178
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.829.157.355	765.831.470	3.402.839.631	680.567.926
Diğer dönen varlıklar	75.506.553	15.101.311	22.208.720	4.441.744
Finansal borçlar	-	-	10.821.119	2.164.224
Kiralama borçları	8.651.077	1.730.215	-	-
Türev enstrüman değerleme farkları	-	-	9.462.548	1.892.510
İndirilebilir taşınan mali zararlar	-	315.645.974	-	292.865.346
Yatırım teşvik vergi indirimi		35.973.282	-	-
Nakit sermaye artışı vergi teşviğinden kaynaklı varlıklar	-	55.079.048	-	55.079.048
Diğer	6.183.961	1.236.792		
		1.241.085.546		**1.123.982.581**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkı	(1.874.602.570)	(374.920.514)	(1.829.642.060)	(376.098.857)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(200.634.071)	(20.063.407)	(200.634.071)	(20.063.407)
Finansal borçlar	(15.648.181)	(3.129.636)	-	-
Ticari borçlar	(2.657.720)	(531.544)	(3.921.777)	(784.355)
Nakit ve benzerleri	(914.009)	(182.802)		
Kiralama işlemleri	-	-	(1.871.277)	(374.255)
		(398.827.903)		**(397.320.874)**
Net Varlık		**842.257.643**		**726.661.707**

Finansal durum tablosu	30 Haziran 2023	31 Aralık2022
Ertelenmiş vergi varlığı	865.649.886	742.217.595
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23.392.243	15.555.888
Net varlık	**842.257.643**	**726.661.707**

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Grubun bağlı ortaklığı İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 21.06.2023 tarihli 555185 sayılı 361.115.128 TL tutarlı ve 3 yıl süreli yatırım teşvik belgesi almıştır. Sözkonusu yatırım teşvik belgesi, bağlı ortaklığın Manisa ilinde sahip olduğu arazileri üzerine yenilenebilir enerji üretimi alanında kuracağı 24,1 MWe gücünde güneş enerjisi santrali yatırımı için alınmıştır. Yatırım teşviki kapsamında, %30 yatırım katkı oranı, sigorta primi işveren hissesi (6 yıl) ve KDV istisnası destek unsurlarından yararlanılacaktır.

Cari dönemde yatırım teşvik belgesi kapsamında 149.888.675 TL yatırım harcaması yapılmıştır. Bu harcamadan mütevellid gelecek dönemlerde kurumlar vergisinden indirilebilecek 35.973.282 TL, finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmiştir.

Yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara alınmasında gelir ve mali kar projeksiyonları yapılmıştır. Projeksiyonlarda yatırımın 2024 yılında tamamlanması ve 2025 yılından itibaren gelir üretmeye başlaması varsayılmıştır. Uzun vadeli enflasyon ve döviz kurları tahmini olarak alınmıştır. Sözkonusu varsayımlardaki gerçekleşmelerde sapma olması, vergi varlığının geri kazanılabilirliğini etkilemeyecek ancak geri kazanılacak dönemi etkileyecektir.

Yatırım teşvik belgesinden elde edilecek vergi indiriminin kullanımıyla ilgili herhangi bir süre kısıtı yoktur. Şirket yönetimi yine de yapmış olduğu kar projeksiyonlarında gelecekteki kısa süre içinde vergilendirilebilir mali kar elde edebileceğini öngörmektedir. Diğer taraftan, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesine 6745 sayılı kanun ile eklenen hükme göre; yatırımın tamamlanması şartıyla, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle yararlanılan kısmı hariç olmak üzere kalan yatırıma katkı tutarı, yatırımın tamamlandığı hesap dönemini izleyen yıllarda Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre bu yıllar için belirlenen yeniden değerleme oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. Bu düzenleme ile yatırımcının kazancının yeterli olmaması veya istisna indirim gibi sair nedenlerle vergiye tabi gelirinin olmaması durumlarında kullanılamayan ve sonraki dönemlere devreden katkı tutarlarının enflasyon karşısında erimesi engellenmektedir. Ancak söz konusu endeksleme uygulaması yatırımın sonra erdiği hesap dönemini izleyen hesap dönemlerinden itibaren uygulanabilecektir.

Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi) Hareketleri	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022
Dönem başı açılış bakiyesi	726.661.707	13.781.508
Kıdem tazminatı aktüeryal kayıp /(kazanç) vergi etkisi	10.982.346	3.367.040
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	87.373.014	(49.618.405)
VUK yeniden değerleme ertelenmiş vergi etkisi	17.240.576	-
Dönem sonu kapanış bakiyesi	**842.257.643**	**(32.469.857)**

23. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.06.2023	01.01.-30.06.2022	01.04.-30.06.2023	01.04.-30.06.2022
Dönem karı ana ortaklık payları	(1.096.244.662)	207.933.469	(1.568.047.901)	26.845.752
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000	1.048.130.194
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kazanç/(kayıp)	(0,7362)	0,1254	(1,0441)	0,0067
Pay başına kazanç/(kayıp)	%(73,62)	%12,54	%(104,41)	%0,67

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	**30 Haziran 2023**	**31 Aralık 2022**
Nakit ve nakit benzerleri	411.233.629	1.494.578.863
Ticari alacaklar	801.966.738	936.754.832
Finansal yatırımlar	951.481.072	29.118.593
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlanmalar	11.578.673.333	7.735.872.653
Ticari borçlar	516.658.081	422.446.492

Finansal Borçlanmalar	**30 Haziran 2023**	**31 Aralık 2022**
Kısa vadeli banka kredileri	3.418.414.515	1.156.448.116
Akreditif borçlanmaları	5.208.785.129	4.377.824.858
Kiralama borçlanmaları	30.846.778	25.515.889
	8.658.046.422	**5.559.788.863**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	768.515.696	613.334.954
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	**9.426.562.118**	**6.173.123.817**
Uzun vadeli banka kredileri	2.067.835.893	1.491.227.867
Kiralama borçları	84.275.322	71.520.969
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	**2.152.111.215**	**1.562.748.836**
Toplam finansal borçlanmalar	**11.578.673.333**	**7.735.872.653**

Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmaların para birimleri cinsinden dökümü aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2023

Para Birimi	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	TOPLAM	TL Karşılığı
USD	333.383.639	76.213.358	409.596.997	10.596.110.472
EURO	771.490	1.895.679	2.667.169	75.226.973
TL	780.300.994	127.034.894	907.335.888	907.335.888
				11.578.673.333

31 Aralık 2022

Para Birimi	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	TOPLAM	TL Karşılığı
USD	291.602.965	77.708.896	369.311.861	6.917.949.789
EURO	806.105	2.244.574	3.050.679	60.924.504
TL	694.718.506	62.279.854	756.998.360	756.998.360
				7.735.872.653

Finansal durum tablosu tarihindeki sözleşme faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
USD cinsinden borçlar	%7,50 - %14	Libor+1 - %14
EURO cinsi borçlar	%3,75-%3,85	%3,75-%3,85
TL cinsinden borçlar	%13,45 - TLREF+%3,5	%14,75 - % 26,17

Uzun Vadeli	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
USD cinsinden borçlar	%3,78- %11,59	%6,75, Libor+3,40- Libor+6,60
EURO cinsi borçlar	%3,75-%3,85	%3,75-%3,85
TL cinsinden borçlar	%9,51-%18,61-TLREF+%2	%15,56-%18,61

Finansal durum tablosu tarihindeki toplam finansal borçlanmaların geri ödemeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
2023	6.163.100.074	6.173.123.816
2024	3.674.054.937	471.779.037
2025	510.565.077	314.088.779
2026	420.896.337	267.135.904
2027 ve sonrası	810.056.908	509.745.117
	11.578.673.333	**7.735.872.653**

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

Grubun yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	Cari Dönem 30 Haziran 2023				Önceki Dönem 31 Aralık 2022			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer (TL karşılığı)	Tük Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	358.434.658	17.502.278	1.113.458	-	358.434.658	24.751.175	2.443.323	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	233.511.863	8.967.972	2.907.604	1.137.502	233.511.863	60.633.442	7.189.949	1.399.435
2b. Parasal Olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	950.544.219	36.004.325	-	-	82.840	7.138	219	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.542.490.740**	**62.474.575**	**4.021.062**	**1.137.502**	**592.029.361**	**85.391.755**	**9.633.491**	**1.399.435**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.356.378	164.374	-	208.093	3.356.378	164.374	-	201.514
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**3.356.378**	**164.374**	**-**	**208.093**	**3.356.378**	**164.374**	**-**	**201.514**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.545.847.118**	**62.638.949**	**4.021.062**	**1.345.595**	**595.385.739**	**85.556.129**	**9.633.491**	**1.600.949**
10. Ticari Borçlar	214.629.190	5.513.814	5.211.560	838	214.629.190	3.943.307	3.508.189	695.175
11. Finansal Yükümlülükler	6.413.583.392	333.383.639	798.985	-	6.413.583.392	291.602.965	833.934	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.540.684	43.845	33.320	3.596	1.540.684	27.979	10.266	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**6.629.753.266**	**338.941.298**	**6.043.865**	**4.434**	**6.629.753.266**	**295.574.251**	**4.352.389**	**695.175**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.503.698.113	76.213.358	1.979.239	-	1.503.698.113	77.708.896	2.396.206	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler(14+15+16)	**1.503.698.113**	**76.213.358**	**1.979.239**	**-**	**1.503.698.113**	**77.708.896**	**2.396.206**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**8.133.451.378**	**415.154.655**	**8.023.104**	**4.434**	**8.133.451.378**	**373.283.147**	**6.748.595**	**695.175**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(100.740.663)	(5.250.246)	-	-	(100.740.663)	1.798.924	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	7.049.169	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	100.740.663	5.250.246	-	-	100.740.663	5.250.246	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(6.688.344.924)**	**(357.765.952)**	**(4.002.042)**	**1.341.161**	**(7.638.806.303)**	**(285.928.094)**	**2.884.896**	**905.774**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.587.604.261)	(352.515.706)	(4.002.042)	1.341.161	(7.538.065.640)	(287.727.018)	2.884.896	905.774
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde kar veya zarar tablosunun aşağıdaki şekilde etkilenmesi beklenmektedir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem 30 Haziran 2023	**Kar/Zarar**		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(676.616.818)	676.616.818	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(10.074.066)	10.074.066	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(686.690.884)**	**686.690.884**	**-**	**-**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.372.342)	8.372.342	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**(8.372.342)**	**8.372.342**	**-**	**-**
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	134.116	(134.116)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**134.116**	**(134.116)**	**-**	**-**
TOPLAM (3+6+9)	**(694.929.110)**	**694.929.110**	**-**	**-**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem 31 Aralık 2022	**Kar/Zarar**		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(539.258.577)	539.258.577	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	3.369.744	(3.369.744)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(535.888.833)**	**535.888.833**	**-**	**-**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	5.726.784	(5.726.784)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**5.726.784**	**(5.726.784)**	**-**	**-**
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	90.577	(90.577)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**90.577**	**(90.577)**	**-**	**-**
TOPLAM (3+6+9)	**(530.071.472)**	**530.071.472**	**-**	**-**

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grubun bağlı ortaklığı İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin paylarının halka arzı için 14.04.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş.'ne başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nca 03.08.2023 tarihinde halka arza onay verilmiştir. Talep toplama işlemleri sona ermiş olup 16.08.2023 tarihinde şirket hisselerinin Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

15.07.2023 tarih ve 32249 sayılı resmi gazetede 7456 Sayılı 6/2/2023 tarihinde meydana gelen depremlerin yol açtığı ekonomik kayıpların telafisi için ek motorlu taşıtlar vergisi ihdası ile bazı kanunlarda ve 375 sayılı kanun hükmünde kararnamede değişiklik yapılması hakkında kanun yayınlanmıştır. Buna göre halihazırda %20 olan kurumlar vergisi oranı % 25' e yükseltilmiştir. Sözkonusu uygulama 01.10.2023 tarihinden sonra verilecek beyannamelerden itibaren kurumların 2023 yılı ve izleyen yıllardaki kazançları için geçerli olacaktır.