

YÜKSELEN ÇELİK A.Ş.

21 Haziran 2024

SERMAYE PİYASASI KURULU

Seri II, 14.1 Sayılı Tebliğine İstinaden Hazırlanmış

01.01.2024 – 31.03.2024

FAALİYET RAPORU



İçindekiler

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

1 – GENEL BİLGİLER

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

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

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

Telefon: 0212 661 7111

Fax : 0212 661 8994

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

1.1 Raporun Dönemi

Bu Rapor Yükselen Çelik A.Ş.’nin 01.01.2024 – 31.03.2024 dönemi faaliyetlerini kapsamaktadır.

1.2 Ortaklıkla İlgili Bilgiler

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

2 – YÖNETİM KURULU

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

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

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

01.01.2024 – 31.03.2024 tarihleri arasında tarihleri arasında 3 adet Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar, mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu Üyesi olmamıştır.

2024/1. Çeyrek Dönem Faaliyet Raporu

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

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

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

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

2.2. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde mevcut komiteler ve görev dağılımları aşağıda yer almaktadır.

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

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

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

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

Konuya ilişkin 17.05.2023 tarihlerinde Yönetim Kurulu Kararı alınarak; komiteler ilgili kanuna ve tebliğlere uygun teşekkül edilmiş ve bu durum Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1151893>).

2.2.1. Denetimden Sorumlu Komite

Şirket bünyesinde ilgili mevzuat uyarınca Yönetim Kurulu kararı ile kurulan ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı; Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapma ve Yönetim Kurulu'na yardımcı olacak öneriler sunmaktır. Denetimden Sorumlu Komite'nin çalışma esasları, görev ve sorumlulukları detaylıca Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır. 01.01.2024 – 31.03.2024 hesap döneminde Denetimden Sorumlu Komite 3 kez toplanmıştır.

2.2.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

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

01.01.2024 – 31.03.2024 hesap döneminde Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kez toplanmıştır.

2.2.3. Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

01.01.2024 – 31.03.2024 hesap döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi 3 kez toplanmıştır.

2.2.4. Çalışan Sayısı

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 68 kişidir. (31 Aralık 2023: 68 kişi)

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

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

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

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

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

2.2.7. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 19.12.2023 tarihli kararı ile,

Şirketimiz esas sözleşmesinin %100 Bedelsiz Sermaye artışına ilişkin olarak; Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Nev'i ve Devri" başlıklı 6 nolu maddesinin aşağıda görüldüğü şekilde tadiline,

Karar verilmiş olup gerekli görüş ve izinlerin alınması için 26.12.2023 tarihinde SPK'ya başvuru yapılmıştır. Spk incelemesi devam etmekte olup onaylanması halinde aşağıdaki yeni metin yürürlükte olacaktır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1229460>).

YÜKSELEN ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞME YENİ METİN

SERMAYE VE PAYLARIN NEV'İ VE DEVRİ

MADDE 6:

a) Genel Hükümler:

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.05.2017 tarih ve 22/736 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000TL(AltıYüzMilyonTürkLirası) olup, bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde 600.000.000 (AltıYüzMilyon) paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021- 2025 yılları arasında 5 (Beş) yıl için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 (Beş) yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi **250.000.000 TL (İkiYüzElliMilyonTürkLirası)** olup söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Bu sermaye her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde **250.000.000 (İkiYüzElliMilyon)** paya bölünmüştür. Bu sermayenin **96.830.984 TL (DoksanAltıMilyonSekizYüzOtuzBinDokuzYüzSeksenDörtTürkLirası)** için her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde **96.830.984 (DoksanAltıMilyonSekizYüzOtuzBinDokuzYüzSeksenDört)** adet (A) grubu nama yazılı ve **153.169.016 TL (YüzElliÜçMilyonYüzAltmışDokuzBinOnAltıTürkLirası)** için her biri 1 (Bir) Türk Lirası itibari değerinde **153.169.016 (YüzElliÜçMilyonYüzAltmışDokuzBinOnAltı)** adet (B) grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür ve ortaklara payları nispetinde dağıtılmıştır.

b) Pay İmtiyazları:

(A) grubu payların Genel Kurul toplantılarında oy hakkı imtiyazı, tasfiye kararı alınmasında ve tasfiye memurlarının seçiminde imtiyazları vardır. (B) grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

c) Sermaye Artışı ve Pay Takibi:

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Yapılacak sermaye artırımlarında (A) grubu paylar karşılığında (A) grubu nama yazılı paylar, (B) grubu paylar karşılığında (B) grubu hamiline yazılı paylar çıkartılır. Sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (A) grubu pay çıkarılmaz, sadece (B) grubu hamiline yazılı paylar ihraç edilir.

Bedelsiz sermaye artırımı yapılması durumunda çıkarılacak bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırım tarihindeki mevcut bütün paylara verilecektir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak kaydıyla yeni pay ihraç ederek sermayeyi artırmaya; itibari değerinin altında veya üzerinde hisseler ihraç etmeye; pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlamaya ve bu hususlarda karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

d) Payların Tür Değişikliği ve Devri:

(i) (A) Grubu Payların Borsa Dışında Devri

Şirket'in borsada işlem görmeyen (A) grubu nama yazılı paylarının devri için Yönetim Kurulu'nun onayı gerekir. Yönetim Kurulu'nun reddettiği devir taleplerini Genel Kurul'un onaylaması durumunda Genel Kurul'un kararı bağlayıcıdır.

A Grubu payların devredilmek istenmesi durumunda, söz konusu paylar öncelikle A Grubu pay sahiplerine önerilir.

Yönetim Kurulu ve/veya Genel Kurul, 'Şirketin iştigal konusunun gerçekleşmesi yönünden, Şirkete veya iştiraklerine rakip olan veya menfaatlerine zarar verebilecek kişilere yapılan (A) grubu pay devirlerini önemli sebep olması nedeniyle' reddedebilir. Bu durumda ilgili payların mülkiyeti ve tüm hakları devredende kalır ve pay sahipleri defterine kaydı gerçekleşmez.

(ii) (A) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Borsada Devri

A grubu payların Borsada satılabilmesi için öncelikle yukarıda (i) bendinde yer alan Borsa dışında devir sürecinin tamamlanmasına gerek yoktur.

A Grubu payların borsada satılması için satılacak payların B Grubu paylara dönüşmüş olması şartı aranır. A Grubu paylara sahip pay sahibinin, borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüşüm için Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne başvurmasıyla birlikte bildirim konu paylar kendiliğinden B Grubu paylara dönüşür.

Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır.

(iii) (B) Grubu Payların Tür Değişikliği ve Devri

Şirket'in Borsada işlem gören (B) grubu payların devri tümüyle serbesttir ve bu konuda herhangi bir kısıtlama yoktur.

(B) grubu payların ise (A) grubuna dönüşmesi için yapılan başvuruların kabul edilmesi için hem Genel Kurul hem de mevcut (A) grubu payların çoğunluğu tarafından kabul edilmesi şartı aranır. Aksi halde (B) grubu paylar (A) grubuna dönüşmez.

Payların tür değişikliği hususunda Sermaye Piyasası Hükümleri bağlayıcıdır.

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

Şirket'in, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve menfaatleri toplamı 1.452.901 TL'dir (31 Aralık 2023: 5.287.728 TL). (* TMS 29 standartlarına göre hesaplanan rakamlardır.)

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

4.1. Sermaye

31.03.2024 tarihi itibarıyla Şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

31.03.2024			31.12.2023		
Hisse Cinsi	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi	
Barış GÖKTÜRK	A	23.327.464	%18,66	23.327.464	%18,66
	B	11.830.986	%9,47	11.830.986	%9,46
Yüksel GÖKTÜRK	A	23.327.464	%18,66	23.327.464	%18,66
	B	9.295.774	%7,44	9.295.774	%7,44
Burak GÖKTÜRK	A	880.282	%0,70	880.282	%0,70
	B	16.725.352	%13,38	16.725.352	%13,38
Ferhan GÖKTÜRK	A	880.282	%0,70	880.282	%0,70
	B	1.760.563	%1,41	1.760.563	%1,41
Halka Açık Kısım	B	36.971.833	%29,58	36.971.833	%29,58
Toplam Sermaye		125.000.000	%100,00	125.000.000	%100,00

(*) 31.03.2024 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan %0,23 oranındaki 290.797 adet pay Yüksel Göktürk'e, %0,08 oranındaki 100.068 adet pay Ferhan Göktürk'e ve %0,36 oranındaki 450.000 adet pay Barış Göktürk'e aittir.

4.2. İmtiyazlı Paylar

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

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

4.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketimizce Kuzey ABD pazarında ve komşu ülkelerinde ek pazar sağlamak amacıyla, 17.01.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Yükselen Çelik A.Ş.’nin %100 sahibi olduğu bir bağlı ortaklık kurulmasına karar verilmiştir. **Rising Steel Inc.** ünvanlı bağlı ortaklığımızın kuruluş işlemleri, 08.02.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. **Rising Steel Inc.**’nin hali hazırda akreditasyon süreçleri tamamlanmış olup, 2023 yıl sonu Finansal sonuçlarına konsolide edilmiştir.

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

Rising Stahl GmbH’in kuruluş işlemlerinin tamamlandığı bilgisi 11 Aralık 2023 itibari ile tarafımıza bildirilmiştir. 2024 yılının en geç birinci yarısında faaliyete başlaması beklenmektedir. İlgili iştirakin 2024 yılının ilk yarısında Şirketimiz satış gelirlerine ve/veya mali tablolarına dikkate değer bir etkisi olması beklenmemekte olup; 2024 yılının ikinci yarısı itibarıyla Şirketimizin ihracat ve transit ticaret faaliyetlerine pozitif yönde etki etmesi söz konusu olabilir.

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Ünvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermayeye Oranı (%)
Rising Steel Inc.	1.000\$	%100
Rising Stahl GmbH.	30.000€	%100

5 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

5.1. Ana faaliyet alanları

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

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



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

5.2. Sektör Hakkında Başlıca Bilgiler

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

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

6 – FİNANSAL DURUM

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

2022 yılında Şirketimizin finansal çeşitliliği arttırmak amacı ile ilk kez Tahvil izinleri yetkili kuruluşlardan alınmış olup 2 kez tahvil ihracı başarılı bir şekilde gerçekleştirilmiş ve sonrasında itfaları tamamlanmıştır.

2023 Yılında da yine bu çeşitliliği devam ettirmek adına izin süreçleri yenilenmiş olup ihtiyaç olması ve piyasa koşullarının şirketimiz lehine uygun olması halinde bu finansal enstrüman alternatifini kullanım imkanlarımız devam etmektedir. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1238229>

2024 yılının ilk üç ayında, Şirketimizin cirosu TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama " standardı kapsamında hazırlanan konsolide finansal tablolara göre 378,8 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. (31.12.2023: 1.413,4 Milyon TL).

31.03.2024 tarihi itibarıyla Şirketimizin brüt zarar tutarı -47,2 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir (31.12.2023: 333,5 Milyon TL).

2024/1. Çeyrek Dönem Faaliyet Raporu

Şirketimizin 2024 yılının ilk çeyreğinde net kar-zararı ise yaklaşık 61,8 Milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. (31.12.2023: 147,6 Milyon TL Zarar)

2024 yılının birinci çeyreğinde Türkiye ham çelik üretimi %4 azalarak 33,7 Milyon ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde dünya ham çelik üretimi yalnızca %0,1 oranında azalmıştır. Bu bağlamda Türkiye %4 oranında negatif ayrılmıştır.

2023 yılında 32.189 ton civarında olan satış miktarımız 2024 yılının ilk çeyreğinde 8.182 ton civarında olmuştur.

31.12.2023 tarihi itibarıyla 609,9 Milyon TL olan kredi borcu 31.03.2024 tarihi itibarıyla 730,6 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 31.03.2024 itibarıyla var olan 730,6 Milyon TL banka borcuna karşılık bankalara ibraz ettiği ve teminatta tahsil olmayı bekleyen 430,7 Milyon TL tutarında müşteri çeki ve 51,2 Milyon TL banka bakiyemiz mevcuttur. İlgili çeklerin ödenmesini müteakip ilgili krediler kısmen kapanmış olacaktır.

Şirketimizin 31.03.2024 itibarıyla özkaynak tutarı 685.733.469 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

31.03.2024 itibarıyla Net borç / Kullanılan Sermaye Oranı 1,17'dir.

7 – KAR PAYI DAĞITIMI

7.1. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

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

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

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

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

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

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

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

2024 Yılında Değerlendirilecek 2023 Yılı Karının Kullanım Şeklinin Belirlenmesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14.05.2024 tarihli 2004/06 sayılı kararı ile 01.01.2023 – 31.12.2023 dönemine ilişkin elde edilen kar/zararın nasıl değerlendirileceğine ilişkin teklif KAP Platformunda <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286298> ilan edilmiştir.

25.06.2024 tarihli 2023 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu'nun teklifi pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

7.2. 2023 Yılı Genel Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14.05.2024 tarihli ve 2024/07 No'lu kararı ile Şirketimizin 2023 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 25.06.2024 Salı günü saat 10:30'da Polat Renaissance İstanbul Hotel Sahil Yolu Cad. No: 2 34149 Yeşilyurt Bakırköy/İstanbul adresinde yapılmasına karar verilmiş olup 14.05.2024 tarihinde Şirketimiz internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmiştir.

(<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286290>)

8 – HUKUKİ KONULAR

31.03.2024 tarihi itibarıyla Şirketimiz aleyhine, eski çalışanlar tarafından veya ticari konularda açılmış dava bulunmamaktadır.

9 – YATIRIM SÜREÇLERİ

9.1. Yatırımların Tamamlanması

Şirketimizin 25.10.2019 tarihinde KAP'ta yayımlanan izahnamesinin, 28.2. maddesinde "Halka Arzın Gerekçesi Ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri" başlığı altında, (a) bendinde yer alan "Yatırım Finansmanı Ve Demirbaş Alımları" başlığı altında belirtildiği üzere; Şirketimizin üretim kapasitesinin artırılması, üretimde verimliliğin yükseltilmesi ve bu bağlamda ürün ve hizmet kalitesinin geliştirilmesi amacıyla makine, ekipman, teçhizat, demirbaş, araç, modernizasyon vb. yatırımlar amacıyla kullanılması için ayrılan halka arz gelirinin %30'unun tamamı kullanılmış ve 09.07.2021 tarihi itibarıyla planlanan yatırımlar tamamlanmıştır. Böylece %300 kapasite artışı sağlanarak mevcut kapasite 4 katına çıkarılmıştır.

9.2. Yeni Yatırımların Tamamlanması

2019 yılının son çeyreğinde yayınlanan Fiyat Tespit Raporu'nda, Şirketimizin 2023 yıl sonu satış gelirinin 449,3 Milyon TL civarında olacağı öngörülmüştü. Aynı raporda Şirketimizin 800 Milyon TL satış gelirini aşması için 2028 yılının sonu işaret edilmişti.

Şirketimiz faaliyet alanlarında pazar payını ve beraberinde satış gelirleri ile Net Karını (hem TL hem de döviz cinsinden) dikkate değer biçimde arttırmıştır. Şirketimizin fiyat tespit raporunda yer alan 2028 yılı hedefleri, 2023 yılı itibarıyla (5 yıl erken) ulaşılmış ve hatta geçilmiştir.

Şirketimizin büyüyen ticaret hacmini desteklemek adına, Kocaeli ili Dilovası içerisindeki 5000 m2'lik sanayi arsası üzerine yeni bir çelik servis merkezi yatırımı yapılmasına karar verilmiştir. Yatırımlar ile ilgili gelişmeler pay sahipleri ile paylaşılmıştır. (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1086698>) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1188079>). İlgili tesis 22.08.2023 tarihi itibarıyla faaliyetine başlamıştır ve bu kapsamda Şirketimizin çelik işleme kapasitesi yıllık 125 bin tona ulaşmıştır. Resmi izinler için gerekli başvurular ilgili yasal takvime uygun olarak gerçekleşmektedir. İlgili tesise gerekli makine ve ekipmanların ihtiyaç halinde ilave edilmesi durumunda ek bir gayrimenkul yatırımı yapılmadan yıllık çelik işleme kapasitemizin 200 bin tona kadar çıkarılması söz konusu olabilir.

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

9.3. Rising Steel Inc. (ABD Bağlı Ortaklık)

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

ABD pazarında temsilci veya acenteler kanalıyla akreditasyon süreçlerinin yavaş ilerlemesi ve kısmen başarısız olması; ve bu pazarda müşteri alışkanlıkları gereği yerli bir alt şirket kurulması gerektiği tespitinde bulunulmuştur. Yabancı menşeli rakiplerimizin de geçmiş yıllarda ABD pazarına girmek maksadıyla benzer bir yol izledikleri ve bu sayede ilgili pazarda satış faaliyetine başladıkları görülmüştür. Bu kapsamda Yönetim Kurulumuz başkaca bir kişi veya kurumla herhangi bir ortaklık tesis etmeden; ilgili pazarda satış ağırlıklı faaliyetlerimizin yürütülmesi amacıyla Rising Steel Inc. ünvanı ile bir alt şirket (bağlı ortaklık) kurulmasına karar vermiştir. Bağlı ortaklığın kuruluş işlemleri, 08.02.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. 10 ay civarında süren numune, test ve registration faaliyetlerimiz başarılı şekilde tamamlanmıştır.

Rising Steel Inc.'nin hali hazırda akreditasyon süreçleri tamamlanmış olup, 2023 yıl sonu Finansal sonuçlarına konsolide edilmiştir.

9.4 Rising Stahl GmbH (Almanya Bağlı Ortaklık)

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

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

Rising Stahl GmbH'in kuruluş işlemlerinin tamamlandığı bilgisi 11 Aralık 2023 itibari ile tarafımıza bildirilmiştir. 2024 yılının en geç birinci yarısında faaliyetine başlaması beklenmektedir. İlgili iştirakin 2024 yılının ilk yarısında Şirketimiz satış gelirlerine ve/veya mali tablolarına dikkate değer bir etkisi olması beklenmemekte olup; 2024 yılının ikinci yarısı itibarıyla Şirketimizin ihracat ve transit ticaret faaliyetlerine pozitif yönde etki etmesi söz konusu olabilir.

9.5 Ar-Ge ve Ür-Ge Faaliyetleri

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

10 – DİĞER HUSUSLAR

10.1. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirket'in mali tablolarını önemli derecede etkileyebilecek nitelikteki mevzuat değişiklikleri:

28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Likidite Riski: Likidite riski bir Şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve nakit benzerleri sağlamak, güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilmektir. Şirket iş ortamında kredi yollarının hazır tutulması yoluyla nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle fonlamayı

sağlamaktadır. Şirket verimliliği artırmak amacıyla gelişen teknolojileri bünyesine entegre etmektedir. Sektörel bazda artan talebi karşılayabilmek için yeni yatırımlar yaparak kapasite artışını planlamaktadır. Şirket tahmini nakit akışlarını planlayarak yeterli fonları bulundurulmasını sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

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

Karlılık: Şirket, Pazar geliştirme faaliyetleri yürüttüğü dönemlerde ayrıca Ar-Ge ve Ür-Ge çalışmalarıyla patentini almış olduğu ürünlerin lansman dönemlerinde, lansman fiyatlarından ürünlerin satışını gerçekleştirerek bu ürünlerde kar marjını daha düşük tutmaktadır. 2023 yılında lansman faaliyeti kapsamında indirimli ürün satışı gerçekleştirilmemiştir. Şirket Çelik emtia fiyatlarındaki değışimlere karşı riskini hedge işlemleriyle korumaktadır.

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

12 – FİNANSAL TABLOLAR

YÜKSELEN ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
VARLIKLAR		1.538.165.652	1.854.773.043
Dönen Varlıklar		1.200.791.372	1.516.901.778
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	51.252.003	163.763.424
Finansal Yatırımlar	47	33.398.247	61.567.424
Ticari Alacaklar	7	580.982.324	514.879.483
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	580.982.324	514.879.483
Diğer Alacaklar	9	9.163.557	22.563.774
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	9.163.557	22.563.774
Stoklar	10	519.719.844	684.961.361
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.661.890	42.784.927
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.661.890	42.784.927
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	415.947	–
Diğer Dönen Varlıklar	40	1.197.560	26.381.385
Ara Toplam		1.200.791.372	1.516.901.778
Toplam Dönen Varlıklar		1.200.791.372	1.516.901.778
Duran Varlıklar		337.374.280	337.871.265
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	4	945.461	1.106.122
Maddi Duran Varlıklar	14	235.609.851	239.510.743
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	65.988.802	72.302.515
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	865.639	896.501
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	865.639	896.501
Peşin Ödenmiş Giderler	12	84.579	39.544
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	84.579	39.544
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	33.879.948	24.015.840
Toplam Duran Varlıklar		337.374.280	337.871.265
TOPLAM VARLIKLAR		1.538.165.652	1.854.773.043

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

2024/1. Çeyrek Dönem Faaliyet Raporu

		Cari Dönem 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
Not			
KAYNAKLAR		1.538.165.652	1.854.773.043
Kısa Vadeli Yükümlülükler		733.578.242	988.669.529
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	448.600.236	454.475.336
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	448.600.236	454.475.336
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	202.970.573	287.826.856
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	202.970.573	287.826.856
Ticari Borçlar	7	62.953.839	225.618.677
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	62.953.839	225.618.677
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.165.143	1.043.902
Diğer Borçlar	9	3.111.431	10.688.469
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	3.111.431	10.688.469
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	12	26.052	5.065.326
- Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri	12	0	5.009.357
- Diğer Sözleşme Yükümlülükleri		26.052	55.969
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	11.289.185	3.298.317
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	391.503	450.478
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	391.503	450.478
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	70.280	202.168
Ara Toplam		733.578.242	988.669.529
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		733.578.242	988.669.529
Uzun Vadeli Yükümlülükler		118.853.941	118.216.981
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	114.563.699	115.415.008
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	114.563.699	115.415.008
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.428.615	2.801.973
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	3.428.615	2.801.973
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	861.627	—
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		118.853.941	118.216.981
ÖZKAYNAKLAR		685.733.469	747.886.533
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		685.733.469	747.886.533
Ödenmiş Sermaye	30	125.000.000	125.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	538.758.231	538.758.231
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	(452.984)	(452.984)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(452.984)	(452.984)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	(452.984)	(452.984)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	(2.670)	337.135
- Yabancı Para Çevrim Farkları	30	(2.670)	337.135
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	36.319.424	36.319.424
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	47.924.726	217.696.308
Dönem Net Kârı/Zararı		(61.813.258)	(169.771.581)
Toplam Özkaynaklar		685.733.469	747.886.533
TOPLAM KAYNAKLAR		1.538.165.652	1.854.773.043

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YÜKSELEN ÇELİK ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2024 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 1.01.2023 31.03.2023 TL
Hasılat	31	378.775.869	552.718.717
Satışların Maliyeti (-)	31	(425.953.550)	(495.495.319)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		(47.177.681)	57.223.398
BRÜT KAR (ZARAR)		(47.177.681)	57.223.398
Genel Yönetim Giderleri (-)	28,33	(21.279.237)	(14.465.864)
Pazarlama Giderleri (-)	28,33	(23.390.867)	(20.348.404)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	28.101.911	15.142.909
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(22.573.618)	(21.959.919)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(86.319.492)	15.592.120
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	7.819.322	199.563
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	(114.880)	--
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	35	--	153.213
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(78.615.050)	15.944.896
Finansal Gelirler	37	9.527.893	11.726.803
Finansal Giderler (-)	37	(47.940.691)	(27.443.145)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	45	48.310.413	(62.674.766)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(68.717.435)	(62.446.212)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		6.904.177	(24.622.058)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(2.098.305)	(3.292.593)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	9.002.482	(21.329.465)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(61.813.258)	(87.068.270)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(61.813.258)	(87.068.270)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(61.813.258)	(87.068.270)
-Ana Ortaklık Payları		(61.813.258)	(87.068.270)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(61.813.258)	(87.068.270)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	38	(339.805)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(339.805)	--
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	38	(339.805)	--
-Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	(339.805)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(339.805)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(62.153.063)	(87.068.270)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
-Ana Ortaklık Payları		(62.153.063)	(87.068.270)

Takin eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmurlar