

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	24
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
NOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	26
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR	27
NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR	29
NOT 9 – STOKLAR	29
NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	31
NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	34
NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
NOT 16 – FİNANSAL BORÇLAR	37
NOT 17 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	39
NOT 18 – TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40
NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	41
NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	44
NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	46
NOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)	47
NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER).....	48
NOT 24 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/ (ZARARLARINDAN) PAYLAR.....	49
NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLER)	49
NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	50
NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)	52
NOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	52
NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	55
NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	61
NOT 31 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	64
NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	64
NOT 33 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	65

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.146.874.214	3.051.152.569
Finansal Yatırımlar	5	1.164.999.264	453.284.319
Ticari Alacaklar		432.464.657	127.386.165
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	28	11.199.653	13.637.933
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	421.265.004	113.748.232
Diğer Alacaklar		43.880.213	29.941.433
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	28	306.474	322.032
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	43.573.739	29.619.401
Stoklar	9	2.544.954.846	3.334.669.319
Peşin Ödenmiş Giderler		233.597.407	274.140.261
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	28	-	2.417.458
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	233.597.407	271.722.803
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	55.065.829	56.298.704
Diğer Dönen Varlıklar	11	998.480	806.259
Toplam Dönen Varlıklar		6.622.834.910	7.327.679.029
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		186.259	162.932
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	186.259	162.932
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	391.203.970	401.839.263
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	2.660.006.681	2.660.006.681
Maddi Duran Varlıklar	14	5.175.600.607	4.950.374.066
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	8.825.619	9.567.574
Peşin Ödenmiş Giderler	10	354.955.818	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	735.749.094	717.885.574
Toplam Duran Varlıklar		9.326.528.048	8.739.836.090
TOPLAM VARLIKLAR		15.949.362.958	16.067.515.119

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	505.338.999	439.173.012
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	-	8.834.138
Finansal Kiralama Yükümlülükleri		2.280.286	-
Ticari Borçlar		3.037.417.038	2.856.718.269
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	28	2.010.222	1.379.725
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	3.035.406.816	2.855.338.544
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	32.500.090	28.385.449
Diğer Borçlar		70	142.272
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	28	-	142.184
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	70	88
Ertelenmiş Gelirler	10	177.747.114	311.914.122
Kısa Vadeli Karşılıklar		24.312.488	17.575.521
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	18.267.876	12.403.480
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	6.044.612	5.172.041
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	116.332.871	86.937.117
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.895.928.956	3.749.679.900
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Kirama Yükümlülükleri		178.443.119	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		37.007.092	21.806.849
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	37.007.092	21.806.849
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		215.450.211	21.806.849
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.111.379.167	3.771.486.749
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	19	2.500.000.000	455.000.000
Sermaye düzeltme farkları	19	2.062.114.900	4.107.114.900
Paylara İlişkin Primler	19	2.949.939.312	2.949.939.312
Geri Alınmış Paylar (-)	19	(27.867.295)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(22.271.209)	(25.487.543)
<i>- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>	19	(22.271.209)	(25.487.543)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	46.196.131	18.328.836
Paylara İlişkin Primler			
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		4.763.265.570	4.719.984.292
Net Dönem (Zararı)/Karı		(433.393.618)	71.148.573
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Toplam Özkaynaklar		11.837.983.791	12.296.028.370
TOPLAM KAYNAKLAR		15.949.362.958	16.067.515.119

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2024
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	20	14.909.721.148	5.469.988.545	13.889.391.834	6.136.250.822
Satışların Maliyeti (-)	20	(14.547.247.289)	(5.266.069.061)		(6.038.552.969)
Brüt Kar		362.473.859	203.919.484	625.145.523	97.697.853
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(157.925.136)	(63.766.382)	(145.679.998)	(47.342.831)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(8.527.070)	(6.542.978)	(3.942.494)	(580.822)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	178.195.115	(67.590.501)	384.605.972	46.857.645
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(608.350.445)	(99.735.838)	(483.549.932)	(136.211.362)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		(234.133.677)	(33.716.215)	376.579.071	(39.579.517)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	290.450.003	45.641.167	23.720.954	7.304.373
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(1.846.852)	2.580.128	(13.000.819)	(9.767.071)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ (Zararlarından) Paylar	24	(10.635.293)	(7.396.857)	284.461.061	17.944.778
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		43.834.181	7.108.223	671.760.267	(24.097.437)
Finansman Gelirleri	25	586.359.969	291.230.613	708.477.032	410.617.322
Finansman Giderleri (-)	25	(675.702.244)	(165.454.531)	(520.749.226)	(149.752.370)
Parasal kazanç/(kayıp)	31	(539.075.432)	(179.722.336)	(746.205.638)	(404.050.867)
Finansman Giderleri, net		(628.417.707)	(53.946.254)	(558.477.832)	(143.185.915)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/ (Zararı)		(584.583.526)	(46.838.031)	113.282.435	(167.283.352)
Vergi Gideri		151.189.908	51.668.722	63.438.423	153.318.190
Dönem Vergi Gideri		(13.289.806)	997.318	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri	26	164.479.714	50.671.404	63.438.423	153.318.190
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/ (Zararı)		(433.393.618)	4.830.691	176.720.858	(13.965.162)
Dönem Net Karı/ (Zararı)		(433.393.618)	4.830.691	176.720.858	(13.965.162)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	17	4.288.446	9.333.648	(11.467.580)	(220.131)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26	(1.072.112)	(2.232.509)	2.866.896	279.981
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		3.216.334	7.101.139	(8.600.684)	59.850
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		(430.177.284)	11.931.830	168.120.174	(13.905.312)
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(433.393.618)	4.830.691	176.720.858	(13.965.162)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) Dağılımı		(430.177.284)	11.931.830	168.120.174	(13.905.312)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(430.177.284)	11.931.830	168.120.174	(13.905.312)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	27	(0,1734)	0,0019	0,3884	(0,0307)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay İhraç Primleri	Geri Alınmış Paylar (-)	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar					Toplam öz kaynaklar
							Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç veya kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları /(zararları)	Net dönem karı /(zararı)	Ana ortaklık öz kaynaklar	
01 Ocak 2024 itibariyle bakiyeler	19	350.000.000	4.057.171.279	-	-	(13.784.708)	18.328.836	4.576.792.014	143.204.986	9.131.712.407	9.131.712.407	
Transferler		-	-	-	-	-	-	143.204.986	(143.204.986)	-	-	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) *		-	-	2.954.303.557	-	-	-	-	-	2.954.303.557	2.954.303.557	
Sermaye Artırımı		105.000.000	49.943.620	-	-	-	-	-	-	154.943.620	154.943.620	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	(8.600.684)	-	-	176.720.857	168.120.173	168.120.173	
Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	176.720.857	176.720.857	176.720.857	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(8.600.684)	-	-	-	(8.600.684)	(8.600.684)	
30 Eylül 2024 itibariyle bakiyeler		455.000.000	4.107.114.899	2.954.303.557	-	(22.385.392)	18.328.836	4.719.997.000	176.720.857	12.409.079.757	12.409.079.757	
01 Ocak 2025 İtibariyle Bakiyeler	19	455.000.000	4.107.114.900	2.949.939.312	-	(25.487.543)	18.328.836	4.719.984.292	71.148.573	12.296.028.370	12.296.028.370	
Transferler		-	-	-	-	-	-	71.148.573	(71.148.573)	-	-	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış) *		-	-	-	(27.867.295)	-	27.867.295	(27.867.295)	-	(27.867.295)	(27.867.295)	
Sermaye Artırımı		2.045.000.000	(2.045.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	3.216.334	-	-	(433.393.618)	(430.177.284)	(430.177.284)	
Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	(433.393.618)	(433.393.618)	(433.393.618)	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	3.216.334	-	-	-	3.216.334	3.216.334	
30 Eylül 2025 itibariyle bakiyeler		2.500.000.000	2.062.114.900	2.949.939.312	(27.867.295)	(22.271.209)	46.196.131	4.763.265.570	(433.393.618)	11.837.983.791	11.837.983.791	

* Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 15.10.2024 tarih 21 sayılı toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği, SPK Kurul Karar Organ'ının i-SPK.22.7 (14.02.2023 tarih ve 9/177 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde hazırlanan Pay Geri Alım Programı'na göre, geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 15.000.000 adet ve azami fonunun ise kendi kaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 250.000.000 TL olarak belirlenmiştir.Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 26.05.2025 tarihli toplantısında alınan kararı doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 19.03.2025 tarih ve 2025/16 sayılı Bülteni'nde yer alan pay geri alım işlemlerine ilişkin Kurul Karar Organ'ının i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı İlke Kararı, Kurul'un 23.03.2025 tarih ve 18/574 sayılı Kararı ve II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği hükümleri kapsamında, hazırlanan Pay Geri Alımı Programı'na göre; pay geri alımına konu olabilecek azami pay sayısının 6.500.000 adet olarak belirlenmesine, pay geri alımı için ayrılacak azami fon tutarının 100.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Şirket 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde toplam nominal değeri 25.132.964 TL karşılığında 1.950.945 adet pay geri alımı gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki oranı %0,4288'ya isabet eden payların geri alım işlemi ile ilgili olarak ödenen nominal 25.132.964 TL'yi "Geri Alınmış Paylar (-)" hesabında endekslenmiş olarak 27.867.295 TL olarak göstermiştir.

6102 sayılı Kanunun 520'nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmıştır. Bu yedekler ise sadece geri alınan paylar devredildiğinde ya da iptal edildiklerinde çözülmekte olduklarından söz konusu yedekler "Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" hesabında gösterilmiştir.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dipnot Referansları			
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		(433.393.618)	176.720.858
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14-15	231.464.313	169.202.456
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		271	747.855
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	22	271	747.855
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		34.661.401	(942.737)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	32.740.251	(2.037.955)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	17	1.921.150	1.095.218
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(278.037.096)	(588.296.063)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(396.856.597)	(653.955.916)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	102.241.026	248.682.115
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	22	88.622.918	59.074.214
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	22	(72.044.443)	(242.096.476)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle ilgili Düzeltmeler		(17.751.641)	-
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili Düzeltmeler	23	(17.751.641)	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle ilgili Düzeltmeler	23	(9.675.106)	(3.724.902)
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	23	(9.675.106)	-
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler		-	(3.724.902)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla ilgili Düzeltmeler		(131.149.484)	498.926.388
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler	24	10.635.293	(284.461.061)
Vergi (Geliri) Gideri İle ilgili Düzeltmeler	26	(151.189.908)	(63.438.423)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(744.435.575)	(95.265.629)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(693.963.304)	92.710.210
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(307.391.894)	121.698.720
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	28	2.438.280	10.308.514
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış	7	(309.830.174)	111.390.206
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		81.608.290	(6.744.351)
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış	28	15.558	135.224
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış	8	81.592.732	(6.879.575)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle ilgili Düzeltmeler	9	789.714.473	68.896.979
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	10	(314.412.964)	354.090.959
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		166.433.425	437.846.704
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle ilgili Düzeltmeler	28	630.497	(3.692.156)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle ilgili Düzeltmeler	7	165.802.928	441.538.860
Çalışanlara Sağl.Faydal.Kaps.Borçlardaki Artış/Azalış İle ilgili Düzeltmeler	12	4.114.641	(4.687.633)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		(142.202)	(48.663.082)
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	28	(142.184)	(124.558)
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	8	(18)	(48.538.524)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış İle ilgili Düzeltmeler	10	(134.167.008)	63.575.061
İşletme Sermayesinde Gerçekl.Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		29.203.533	66.385.566
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	11	(192.221)	232.642.006
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	11	29.395.754	(166.256.440)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit		(1.123.438.585)	1.049.843.504
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(451.366)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(68.355.635)	(53.982.367)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit		(1.192.245.586)	995.861.137
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kayn.Nakit Çıkışları	14-15	(483.625.081)	(246.227.933)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kayn.Nakit Girişleri	14-15	37.370.335	34.892.335
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(446.254.746)	(211.335.598)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişler		-	3.109.247.178
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla ilgili Nakit Çıkışları	19	(27.867.295)	-
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	16	180.723.405	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	1.606.062.744	1.686.328.117
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(1.063.145.070)	(2.755.109.733)
Sermaye Artırımı		-	-
Alınan Faiz	25	357.584.904	420.796.465
Ödenen Faiz	25-16	(107.879.988)	(247.437.460)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		945.478.700	2.213.824.567
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(211.256.723)	(576.546.623)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(904.278.355)	2.421.803.483
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.051.152.569	1.070.784.087
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	2.146.874.214	3.492.587.570

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koç Metalurji A.Ş. (“Şirket”) 18 Kasım 1993 tarihinde, “Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.” adı altında, Payas Dörtüyl/Hatay Organize Sanayi Sitesi’nde kurulmuştur. 20 Aralık 2012 tarihinde “Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.”, “Koç Alışveriş Merkezi İnşaat Ticaret A.Ş.” işletmesini kurmuş ve 21 Şubat 2013 tarihinde, Şirket’in ticari ünvanı “Koç Çelik Sanayi A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. 1 Haziran 2016 tarihinde ise Şirket’in “Koç Haddecilik Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.” olarak geçen ünvanı “Koç Metalurji A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. 9 Kasım 2016 itibarıyla, Koç Metalurji A.Ş., Koç Çelik Sanayi A.Ş.’yi satın almış ve faaliyetlerine Koç Metalurji A.Ş. adı altında devam etmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, metal kütük, nervürlü betonarme demiri ve inşaat demiri üretimidir. Şirket Toprakkale/Osmaniye’deki tesislerinde hurdadan metal kütük üretmekte, Payas/Hatay’daki tesislerinde ise metal kütükten nervürlü betonarme demiri üretmektedir. Şirket merkezi ofisinin adresi Karşıosb Mah. Demirciler Sok. Koç Metalurji No:7 İç Kapı No:1 Payas / Hatay’dır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in ortalama personel sayısı 598’dir. (31 Aralık 2024: 522).

Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Adil Koç	74,18%	1.854.395.572,5	74,18%	337.500.000
Diğer	25,82%	645.604.427,5	25,82%	117.500.000
Toplam	100,00%	2.500.000.000	100,00%	455.000.000

Şirket’in sermayesin, beheri 1,00 TL değerinde 2.500.000.000 (İkiMilyarBeşYüzMilyon) adet paya ayrılmış, toplam 2.5000.000.000 TL (İkiMilyarBeşYüzMilyonTL) değerinde olup, bu payların 74,18% kısmı Adil KOÇ’a ait 25,82% kısmı diğer olmak üzere halka açıktır.

Şirket yönetim kurulunun 15.08.2022 tarih ve 2022/3 sayılı kararı ile halka arza yönelik olarak; Şirket’in kayıtlı sermaye sistemine geçmesi ve kayıtlı sermaye tutarının 1.500.000.000.-TL (Birmilyarbeşyüzmilyon) ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2023-2027 yılları olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 1.500.000.000-TL (BirmilyarbeşyüzmilyonTürkLirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 455.000.000-TL (DörtüzellibeşmilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği’nde yer alan "Her tür iç kaynak ile kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle ve birleşme, bölünme ve benzeri genel kurul kararı gerektiren işlemler neticesinde, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabılır." hükmüne istinaden, tamamının Sermaye Düzeltme Farkları kaleminden karşılanmak suretiyle 2.045.000.000 TL (%449,45) artırılarak 455.000.000- TL'den 2.500.000.000 TL 'ye çıkartılmasına ilişkin izin ve onay verilmesi amacıyla 13.06.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştı.Yapılan başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olup, 18.09.2025 tarih 2025/49 sayılı bültende yayınlanmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla fiili dolaşımdaki payı 23,34%’dir. (31 Aralık 2024: 23,55%’dir.)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan canlı varlıklar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih 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 verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide olamayan finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100’ün üzerinde olduğu için, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Konsolide olmayan finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide olmayan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide olmayan finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide olmayan Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Dönemsellik

Şirket’in faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

Dönemsellik

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlıklar haricinde enflasyon etkileri ile düzeltilmiş değerler üzerinden hazırlanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu konsolide olmayan finansal tabloları, Şirket’in Yönetim Kurulu’nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Kurul Karar Organı’nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı Kararı ile Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği 28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile kamuya duyurulmuştur. Bu çerçevede 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihli finansal durum tablosu 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemleri ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket’in muhasebe tahminlerinde önceki dönem içerisinde hatalı tahmin nedeni ile önemli bir değişiklik olmamıştır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Dipnot 17)

b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Dipnot 14,15)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ve vadesi finansal durum tablosu tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. İndirgeme oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için vadelerine göre yıllık ortalama %40,2292 oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2024: %48,80) Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 7 gündür.

Şirket finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. İndirgeme oranı olarak TL bazlı borçlar için 40,2292% oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2024: 48,80%) Ticari borçların ortalama ödeme süresi 60 gündür.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket özkaynak yöntemi ile değerlediği iştiraklerini aşağıda belirtilen şartlar çerçevesinde muhasebeleştirmektedir. İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir. İştiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde artırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir. Şirket, TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” uyarınca iştiraklerindeki zararlarının finansal tablolara alınması da dahil olmak üzere; iştiraklerini özkaynak yöntemi ile değerlemesine müteakiben, iştiraklerindeki net yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olduğuna dair tarafsız bir kanıt olup olmadığını her bilanço dönemi itibarıyla belirler.

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket’in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket’in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket’in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları (Not 28) de belirtilmiştir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

İlişkili Taraf Ad/Soyadı- Unvan	İlişkisi
Hatay Yağları Türk A.Ş.	Koç Metalurji A.Ş.'nin İştiraki
Eyyüp Koç Yapı İnş.San.ve Tic.A.Ş.	Şirket ortağı Adil Koç'un yeğeni Eyyüp Koç'un ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı olduğu firma
Eyüp Metal Ltd.Şti.	Şirket ortağı Adil Koç'un yeğeni Eyyüp Koç'un ortak ve Müdür olduğu firma
Eyp Demir Çelik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Şirket ortağı Adil Koç'un yeğeni Eyyüp Koç'un ortak ve Müdür olduğu firma
EKC Metal Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	Şirket ortağı Adil Koç'un yeğeni Eyyüp Koç'un ortak ve Müdür olduğu firma
Hurdasan Demir Çelik İnş.Turizm ve Tic.Ltd.Şti.	Şirket ortağı Adil Koç'un akrabası Muhammet Koç ve Cuma Koç'un ortak ve Müdür olduğu firma
Erkoç Hurda Ltd. Şti.	Şirket ortağı Adil Koç'un yeğeni Mehmet Doğan Koç'un ortak ve Müdür olduğu firma
Dagi Giyim San. ve Tic. A.Ş.	Şirket ortağı Adil Koç'un abisi Mahmut Nedim Koç'un ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı olduğu firma
İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Şirket ortağı Adil Koç'un abisi Mahmut Nedim Koç'un Yönetim Kurulu Üyesi olduğu firma
İzmir Demir Çelik A.Ş.	Şirket ortağı Adil Koç'un abisi Mahmut Nedim Koç'un Yönetim Kurulu Üyesi olduğu firma
Adil Koç	Şirket Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı
Mahmut Nedim Koç	Şirket Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Adil Koç'un abisi
Eyyüp Koç	Şirket Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Adil Koç'un yeğeni (aynı isimden 3 kişi bulunmaktadır)
Mehmet Doğan Koç	Şirket Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Adil Koç'un yeğeni
Muhammet Koç	Şirket Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Adil Koç'un yeğeni

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar olağan iş akışı içerisinde satılmak amacıyla elde tutulan ve satış amacıyla yakın gelecekte elden çıkarılmak ve satılmak amacıyla edinilen tahıl ürünlerinden oluşmaktadır. Stokların tamamı maliyet değeri ile net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile gösterilmiştir. (Not: 9)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların finansal tablolarda birikmiş amortisman tutarları binanın brüt defter değeri ile netleştirilmesi sonucu oluşan net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki tutara getirildikten sonra, maliyet değeri ile yeniden değerlendirilmiş değer arasındaki fark ertelenmiş vergiden netleşmiş şekilde özkaynakların altında “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabında takip edilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlık kullanıldığı müddetçe yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden hesaplanan amortisman ile ilk maliyet bedeli üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki farkın ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra yeniden değerlendirme fonundan düşülerek birikmiş karlar hesabına alacak kaydedilerek takip edilir.

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen diğer bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına göre uygun bir şekilde aktive girdikleri tarihler dikkate alınarak kıst esasına göre amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürlerini gösteren amortisman dönemleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür
Binalar	50 Yıl
Tesis Makine ve Cihazlar	12-15-20 Yıl
Taşıtlar	5-10-15 Yıl
Demirbaşlar	10-15 Yıl

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydaları artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. (Not: 14)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir. İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır. (Not: 15)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arazi ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi ile finansal tablolarda gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değer değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. Iskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi (Devamı)

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
İskonto oranı	3,50%	2,81%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	96,81%	93,82%

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Hasılat

Ticari mal, mamül ve diğer emtiaların devri niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanımına veya satışa hazır hale gelene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır.

Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar’a Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır. Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmektedir.

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir. Şirket basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamıştır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in demir ve diğer demir yan ürünlerinin satışından kaynaklanan alacak ve borçların vb. nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi) Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir.

2.7. Kullanılan Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahminleri ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket’in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Kullanılan Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahminleri ve Varsayımları (Devamı)

• **Şüpheli Alacaklar**

Şirket, vadesi geçen ve tahsilât güclüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Şirket ticari/ticari olmayan şüpheli alacağı 977.332 TL’dir. (31 Aralık 2024: 1.225.524 TL)

• **Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Şirket yönetimi TMS 19’a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Yönetimin yaptığı bu tahminler Not 17’de açıklanmıştır.

• **Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS ’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket’in gelecekte oluşacak kârlardan indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

• **Stok Değer Düşüklüğü**

Şirket, maliyet ve net gerçekleşebilir değeri çalışması yapmış olup, cari yılda ve önceki yılda demir sektöründe gerçekleşen yüksek enflasyon ve fiyatların yükselmesi sebebiyle, stok değer düşüklüğü hesaplanmamış olup geçmiş yıllarda değer düşüklüğüne uğradığı tespit edilen stoklar bulunmamaktadır.

• **Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri**

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden muhasebe politikalarında belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa payları ayırmaktadır. Faydalı ömürler Grup tarafından maddi ve maddi olmayan duran varlıkların niteliklerine göre her yıl yeniden gözden geçirilmektedir.

NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in finansal tablolarında yer alan iştiraki Hatay Yağları Türk A.Ş. H.A.Y.A.T. 1923 yılında kurulmuş olup Türkiye’nin ilk anonim ortaklı kurulan şirketlerinden biridir. İstanbul Ticaret Odası’na kayıt tarihi 02.08.2016 olup Bitkisel sıvı yağ (yenilebilen) imalatı (soya, susam, haşhaş, pamuk, fındık, kolza, hardal vb. yağlar) (zeytin yağı, ayçiçeği yağı ve mısır yağı hariç) işi ile iştigal etmektedir. Şirket ilk olarak 16.01.2012 tarihinde Hatay Yağları Türk A.Ş. H.A.Y.A.T. %33,20 oranında iştirak etmiştir, ilerleyen yıllarda gerçekleştirilen sermaye arttırmaları sonucunda şirket sermayesindeki pay sahipliği oranı %43,22’ye ulaşmıştır.

İştirak, bitkisel yağ ile ilgili herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamakta olup yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin sabit kıymetini kiraya vererek kira geliri elde etmektedir. İştirak edilen şirketi “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar” hesap grubunda gösterilmiştir. Değerleme farklarına ilişkin detay Not:6 ’da verilmiştir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla iştirak edilen şirkete ilişkin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Ünvanı	Ortaklık Payı (%)	Ortaklık Payı (%)
Hatay Yağları Türk A.Ş.	43,22%	43,22%

Ticari Ünvanı	Satın Alıma İlişkin Transfer Bedeli	Satın Alınan Hisselerin Nominal Bedel	Şirketin Toplam Sermayesi
Hatay Yağları Türk A.Ş.	45.110.737	45.110.737	104.372.460
	45.110.737	45.110.737	104.372.460

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları ve vadesi bilanço tarihi olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	51.371	11.642
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	230.458.511	484.447.990
- Vadeli mevduat	1.916.364.332	2.566.692.937
Toplam	2.146.874.214	3.051.152.569

Döviz Bazında Mevduatlar

Bankalarda bulunan vadeli ve vadesiz mevduatının para birimi bazında dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TL	1.093.014.078	2.579.327.865
USD	1.053.808.401	471.784.299
EURO	364	28.763
Toplam	2.146.822.843	3.051.140.927

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Vadeli Mevduatlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatları dökümü aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2025

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	37,00%-45,00%	2.04.2025	1.080.920.608	1.080.920.608
USD	3,25%	2.04.2025	20.131.950	835.443.724
Toplam				1.916.364.332

31 Aralık 2024

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	42,00%-51,25%	18.02.2025	2.527.809.766	2.527.809.766
TL	48,50%	2.01.2025	20.068.734	20.068.734
TL	50,50%	27.01.2025	18.814.437	18.814.437
Toplam				2.566.692.937

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarar Tablosuna</i>		
<i>Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>		
Yatırım Fonları	1.164.999.264	453.284.319
Toplam	1.164.999.264	453.284.319

NOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar</i>		
İştirakler	391.203.970	401.839.263
Toplam	391.203.970	401.839.263

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar hesabında yer alan Borsaya Kote Olmayan Hisse Senetleri, Hatay Yağları Türk A.Ş. İştirakinden oluşmaktadır. İştirak oranı %43,22’dir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
	Tutar	Tutar
Hatay Yağları Türk A.Ş.	45.110.737	45.110.737
Oran	43,22%	43,22%
Toplam	45.110.737	45.110.737
Değer Artışı / Düşüklüğü	264.624.362	453.386.816
Enflasyon etkisi	81.468.871	15.019.174
Genel Toplam	391.203.970	513.516.727

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	401.839.263	373.912.380
İlaveler	-- --	
Çıkışlar	--	--
Kar/zarar tablosuna yansıtılan değer artışı (azalışı)	(10.635.293)	284.461.061
Parasal kazanç/(kayıp)	--	(144.856.714)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	391.203.970	513.516.727

30 Eylül 2025 tarihinde değer artış farkı olan (10.635.293) TL, kar zarar tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan kar ve zarardaki paylar olarak gösterilmiştir. 30 Eylül 2024: 284.461.061 TL'dir.

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

7.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	404.180.871	113.399.734
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 33)	11.199.653	13.637.933
Diğer Ticari Alacaklar	12.364.047	1.219.334
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	977.332	1.225.524
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(977.332)	(1.225.524)
Ertelenmiş faiz gideri (-)	(3.007.414)	(870.836)
Toplam	432.464.657	127.386.165

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR (devamı)

7.2. Şüpheli Ticari Alacaklar

Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışılmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Dolayısıyla, Şirket ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla şüpheli alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı bakiye	1.225.524	423.179
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	271	957.243
İptal edilen karşılıklar	--	(286.881)
Parasal Kayıp Kazanç	(248.463)	(111.698)
Toplam	977.332	981.843

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş	435.472.071	128.257.001
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	977.332	1.225.524
Toplam	436.449.403	129.482.525

Ticari alacaklar mal ve hizmet satışı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 7 gün’dür.

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

7.3. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	2.994.280.515	2.915.589.038
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 28)	2.010.222	1.379.725
Diğer Ticari Borçlar	112.476.461	47.136.680
Ertelenmiş faiz geliri (-)	(71.350.160)	(107.387.174)
Toplam	3.037.417.038	2.856.718.269

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ticari borçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş	3.108.767.198	2.964.105.443
Toplam	3.108.767.198	2.964.105.443

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Ticari borçların ortalama ödeme süresi 60 gün’dür.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

8.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 33)	4.546	--
İştiraklerden Alacaklar (Not 28)	301.928	322.032
Vergi Dairesinden Alacaklar	32.421.584	21.732.785
Kira Müşterilerinden Alacaklar	2.950.439	313.804
İcra dairesi alacakları	5.600.036	7.016.389
Diğer	2.601.680	556.423
Toplam	43.880.213	29.941.433

8.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	186.259	162.932
Toplam	186.259	162.932

8.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 28)	--	142.184
Diğer Çeşitli Borçlar	70	88
Toplam	70	142.272

NOT 9 – STOKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Stoklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzemeler	2.104.695.531	2.496.053.682
Mamuller	192.320.865	620.396.039
Ticari mallar	3.726.373	3.013.280
Diğer stoklar	244.212.077	215.206.318
Toplam	2.544.954.846	3.334.669.319

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

10.1 Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.858.118	32.224.128
İş Avansları	712.165	94.072
Verilen Sipariş Avansları	228.027.124	239.404.603
Verilen Sipariş Avansları -İlişkili Taraflardan (Not 28)	--	2.417.458
Toplam	233.597.407	274.140.261

10.2 Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.483.547	--
Verilen Sipariş Avansları (*)	353.472.271	--
Toplam	354.955.818	--

(*) Şirket’in yeni haddehane projeleriyle ilgili olarak Osmaniye şubesinde, filmaşın ve inşaat demiri üretim tesisi kurulumu için verilen avanslardan oluşmaktadır.

10.3. Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	177.737.302	311.901.815
Alınan Sipariş Avansları -İlişkili Taraflardan (Not 28)	9.812	12.307
Toplam	177.747.114	311.914.122

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1. Diğer Dönen Varlıklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel Avansları	998.480	806.259
Toplam	998.480	806.259

11.2. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	95.658.293	47.103.807
Vadesi Geçmiş, Ert. veya Tak. Vergi ve Diğ. Yük.	20.674.578	39.833.310
Toplam	116.332.871	86.937.117

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar detayı aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personeler Borçlar	15.238.387	16.334.848
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	17.261.703	12.050.601
Toplam	32.500.090	28.385.449

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
GreenPark Evleri	1.124.460.027	1.124.460.027
Bahçelievler Spotçular Çarşısı	419.594.099	419.594.099
Gebze Depo	742.484.162	742.484.162
Gaziantep Arsa	49.573.260	49.573.260
Hatay Arsuz & İstanbul Konut	323.895.133	323.895.133
Net kayıtlı değer	2.660.006.681	2.660.006.681

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

(1) GreenPark Evleri: Hatay İli, Arsuz İlçesi, Fahura Mahallesi 1860 Parsel üzerindeki Koç Green Park Evleri sitesi içerisinde yer alan 92 adet konutun TKGM online sisteminden alınan tapu kayıtlarına göre taşınmazların üzerinde müşterek olarak takyidat bilgileri aşağıdaki gibidir;

TKGM online sisteminden alınan tapu kayıtlarına göre taşınmazların üzerinde müşterek olarak aşağıda yer alan takyidat bilgileri bulunmaktadır.

Bevanlar bölümünde:

- 7269 sayılı kanun kapsamında az hasarlıdır. (11.07.2023 tarih 7113 yevmiye)
- 2565 Sayılı Kanun'un 28. Maddesi Gereği Yabancıların Taşınmaz Mal Edinemeyecekleri ve İzin Alınmadıkça Kiralayamayacakları Bölge İçerisinde kalmaktadır. Tarih: 22.05.2018 Sayı: 1450723 (Tarih: 24.05.2018, Yevmiye: 3918)
- Bu gayrimenkulün mülkiyeti kat mülkiyetine geçmiştir. (Tarih: 14.02.2018, Yevmiye: 1168)
- Yönetim Planı :04/10/2017 (Tarih: 12.12.2017, Yevmiye: 7918)

Şerhler bölümünde:

- TEDAŞ lehine 588 TL bedel karşılığında kira sözleşmesi vardır. (Yıllık 12 TL'den 49 yıllığına toplam 588 TL sına kiraya verilmiştir.) (Tarih: 02.11.2016, Yevmiye: 7097)

Taşınmaz üzerinde başka herhangi bir (şerh, irtifak, rehin vb. gibi) takyidat bulunmamaktadır.

(2) Bahçelievler Spotçular Çarşısı: İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mahallesi; 1518 ada 26 parsel olarak kayıtlı 1 adet “Arsa” vasıflı taşınmazın Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen takyidat bilgileri aşağıdaki gibidir;

Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen 1518 ada 26 parselin tapu kaydına göre taşınmazın üzerinde aşağıda yer alan takyidat bilgileri bulunmaktadır.

Bevanlar bölümünde:

- 3337 Parseldeki Binanın 45 m² bu parselde tecavüzü vardır.
- 6306 Sayılı Kanun gereğince riskli yapıdır. (18.04.2023 tarih, 14231 yevmiye)
- (Yenibosna Mah.1518 ada 18 parsel sayılı yerde yapılan proje harici kaçak kısımlar için Yapı tatil tutanağı tanzim edilmiş, Belediye Encümenince İmar Kanunu nun 32.ve 42. maddelerine göre yıkım ve para cezaları alınmıştır.) Tarih: 20/08/2020 Sayı: E.10969/11109 (23.08.2020 tarih, 21481 yevmiye)
- Bakanlar Kurulu Kararının 2007/12484 sayılı kararı gereğince yabancı uyruklu gerçek ve tüzel kişilere satışı yasaklanmıştır.15/10/2007 YEV:13256 (15.10.2007 tarih, 13256 yevmiye)

Rehinler bölümünde:

- Maliye Hazinesi lehine 1/0 dereceden 5.085.679,54 TL bedelle 28.02.2022 tarih, 8022 yevmiyeli ipotek kaydı görülmüştür.

Taşınmaz üzerinde başka herhangi bir (şerh, irtifak, rehin vb. gibi) takyidat bulunmamaktadır

(3) Gebze Depo: Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen tapu kaydına göre Kocaeli İli, Gebze İlçesi, Sultanorhan Mahallesi 6761 ada 5 parsel olarak kayıtlı 1 adet “Bir İdari Bina İki Depo ve Arsası” vasıflı taşınmaz üzerinde aşağıda yer alan takyidat bilgileri bulunmaktadır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen tapu kaydına göre,

Beyanlar bölümünde:

- 26/07/2024 tarih E-48138632-750-19775 sayılı Haciz Yazısı sayılı yazıları ile. Borç : 89.217,68 TL (Alacaklı : Gebze Belediye Başkanlığı)
- 480,56 m² de tek lehine irtifak hakkı vardır. (Tarih: 17.07.2024– Yevmiye: 46)

Taşınmaz üzerinde başka herhangi bir (şerh, irtifak, rehin vb. gibi) takyidat bulunmamaktadır.

(4) G.Antep Arsa: Gaziantep İli, Şahinbey İlçesi, Serince Mahallesi, sınırlarında yer alan 252 ada 5 parsel, 379 ada 1 parsel, 380 ada 2 parsel, 381 ada 1 parsel, 184 ada 4 parsel, 187 ada 5 parselde kain toplam 6 adet “Arsa” vasıflı taşınmazların (*Taşınmazlar 22/03/2024 tarihinde imar uygulaması sonucunda 10644 ada 1 parsel ve 10643 ada 1 parsel olarak 2 parselde dönüştürülmüş ve 187 ada 5 parselde Şahinbey Belediyesi hissesi terkin edilmiştir.) ile Gaziantep İli, Şehitkamil İlçesi, 29 Ekim Mahallesi, 6500 ada 4 parsel olarak kayıtlı 1 adet “Arsa” vasıflı taşınmazın

Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen tapu kayıtlarına göre taşınmazlardan 10644/1, 10643/1 ve 6500/4 parseller üzerinde;

Beyanlar bölümünde:

- İmar düzenlemesine alınmıştır. (Şablon: 3194/18.Maddeye göre İmar Düzenlemesine Alınma Belirtmesi 22/11/2023 tarih 102670 yevmiye

Beyanlar bölümünde:

- İmar düzenlemesine alınmıştır. (Şablon:3194/18.Maddeye göre İmar Düzenlemesine Alınma Belirtmesi 22/11/2023 tarih 102670 yevmiye

Ayrıca 10643 ada 1 parsel Koç metalurji Hissesi üzerinde; Gaziantep 3.Sulh Hukuk Mahkemesi (SATIŞ Memurluğu) nin 05/06/2014 tarih 2014/17 SATIŞ sayılı Mahkeme Müzekkeresi yazısı ile satışına gidilmiştir. 11/06/2014 tarih 24104 yevmiye

Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen tapu kaydına göre taşınmazın üzerinde;

Beyanlar bölümünde: - Üzerindeki Bağ Kütükleri Abdülkerim Kerimoğlu Mirasçılarına Aittir. (09.05.2018-18070)

Serhler bölümünde:

Necla Ayyıldız hissesi üzerinde;

- İhtiyati Haciz: İstanbul 37. İcra Dairesi nin 01/08/2022 tarih 2021/34970 ESAS sayılı Haciz Yazısı sayılı yazıları ile. Borç: 2.314.766,13 TL . (Alacaklı: QNB Finansbank A.Ş.) (02.08.2022-63302)

Taşınmaz üzerinde başka herhangi bir (şerh, irtifak, rehin vb. gibi) takyidat bulunmamaktadır.

(5) Arsuz Villa: Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen tapu kaydına göre Hatay İli, Arsuz İlçesi, Pirinçlik Mahallesi 1413 Parsel üzerinde yer alan Sayek Konutları Sitesi içinde bulunan 1 adet “bodrumlu dubleks mesken” vasfındaki bağımsız bölümün üzerinde

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden alınan tapu kaydına göre taşınmazın üzerinde aşağıda yer alan takyidat bilgileri bulunmaktadır.

Beyanlar bölümünde:

- Diğer (Konusu: 2565 Sayılı Kanun’un 28. Maddesi Gereği Yabancıların Taşınmaz Mal Edinemeyecekleri ve İzin Alınmadıkça Kiralayamayacakları Bölge İçerisinde kalmaktadır.) Tarih: 22.05.2018 Sayı: 1450723 (Tarih: 24/05/2018, Yevmiye: 3918)
- Yönetim Planı: 20/04/2007 (Tarih: 20.04.2007, Yevmiye: 3047)

Taşınmaz üzerinde başka herhangi bir (şerh, irtifak, rehin vb. gibi) takyidat bulunmamaktadır.

(6) İstanbul Villa: Tapu Kadastro Genel Müdürlüğü online sisteminden temin edilen tapu kaydına göre 737/27 parsel taşınmazın üzerinde

- Yönetim Planı: 30/10/2000 Cem An 75,69 m² lik kısımda geçiş ve trafo için Aktaş Elektrik Ticaret A.Ş lehine daimi irtifak hakkı (Tarih: 15.04.1994 – Yevmiye: 2067)

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	30 Eylül 2025
GreenPark Evleri	1.124.460.027	--	--	--	1.124.460.027
Bahçelievler Spotçular Çarşısı	419.594.099	--	--	--	419.594.099
Gebze Depo	742.484.162	--	--	--	742.484.162
Gaziantep Arsa	49.573.260	--	--	--	49.573.260
Arsuz Villa & İstanbul Villa	323.895.133	--	--	--	323.895.133
Net kayıtlı değer	2.660.006.681				2.660.006.681

Önceki Dönem	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	31 Aralık 2024
GreenPark Evleri	1.124.460.027	--	--	--	1.124.460.027
Bahçelievler Spotçular Çarşısı	419.594.099	--	--	--	419.594.099
Gebze Depo	742.484.162	--	--	--	742.484.162
Gaziantep Arsa	49.573.260	--	--	--	49.573.260
Arsuz Villa & İstanbul Villa	323.895.133	--	--	--	323.895.133
Net kayıtlı değer	2.660.006.681				2.660.006.681

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Arazi ve Arsalar	705.086.470	477.072.436
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	143.293.829	147.323.406
Binalar	766.535.842	786.855.496
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.774.432.491	3.013.288.579
Taşıtlar	195.303.509	179.565.956
Demirbaşlar	34.713.936	35.435.266
Diğer Maddi Duran Varlıklar	130.044	145.187
Yapılmakta Olan Yatırımlar	556.104.486	336.767.759
Net kayıtlı değer	5.175.600.607	4.976.454.085

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2025
Arazi ve Arsalar	477.072.436	228.014.034	--	--	705.086.470
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	171.509.993	--	--	--	171.509.993
Binalar	992.229.306	223.133	--	--	992.452.439
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.442.538.027	20.604.737	--	--	4.463.142.764
Taşıtlar	249.750.235	63.518.637	(33.488.629)	--	279.780.243
Demirbaşlar	67.434.810	1.386.914	(96.525)	--	68.725.199
Diğer Maddi Duran Varlıklar	235.562	568	--	--	236.130
Yapılmakta Olan Yatırımlar	386.227.428	169.877.058	--	--	556.104.486
Toplam	6.786.997.797	483.625.081	(33.585.154)	--	7.237.037.724
Birikmiş Amortisman (-)					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(25.389.276)	(2.826.888)	--	--	(28.216.164)
Binalar	(210.798.054)	(15.118.543)	--	--	(225.916.597)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.508.819.556)	(185.756.010)	5.865.293	--	(1.688.710.273)
Taşıtlar	(60.936.853)	(23.539.881)	--	--	(84.476.734)
Demirbaşlar	(30.585.691)	(3.450.204)	24.632	--	(34.011.263)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(94.301)	(11.785)	--	--	(106.086)
Toplam	(1.836.623.731)	(230.703.311)	5.889.925	--	(2.061.437.117)
Net Kayıtlı Değer	4.950.374.066				5.175.600.607

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2024
Arazi ve Arsalar	477.072.436	--	--	--	477.072.436
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	170.401.209	213.548	--	--	170.614.757
Binalar	991.522.184	--	--	--	991.522.184
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.355.688.154	64.799.848	(26.018)	--	4.420.461.984
Taşıtlar	240.188.492	22.633.055	(34.406.606)	--	228.414.941
Demirbaşlar	46.341.558	19.045.128	(454.951)	--	64.931.735
Diğer Maddi Duran Varlıklar	235.562	--	--	--	235.562
Yapılmakta Olan Yatırımlar	200.280.477	136.487.282	--	--	336.767.759
Toplam	6.481.730.072	243.178.861	(34.887.575)	--	6.690.021.358
Birikmiş Amortisman (-)					
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(21.634.980)	(1.656.371)	--	--	(23.291.351)
Binalar	(190.652.963)	(14.013.725)	--	--	(204.666.688)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.265.008.422)	(142.184.208)	19.225	--	(1.407.173.405)
Taşıtlar	(43.961.579)	(8.133.375)	3.245.969	--	(48.848.985)
Demirbaşlar	(27.334.081)	(2.617.336)	454.948	--	(29.496.469)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(78.597)	(11.778)	--	--	(90.375)
Toplam	(1.548.670.622)	(168.616.793)	3.720.142	--	(1.713.567.273)
Net Kayıtlı Değer	4.933.059.450				4.976.454.085

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Haklar	--	634
Yazılım ve Programlar	8.825.619	6.641.639
Net kayıtlı değer	8.825.619	6.642.273

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Haklar	441.259	--	--	441.259
Yazılım ve Programlar	18.292.833	19.047	--	18.311.880
Toplam	18.734.092	19.047	--	18.753.139
Birikmiş İtfa Payı (-)				
Haklar	(441.007)	(252)	--	(441.259)
Yazılım ve Programlar	(8.725.511)	(760.750)	--	(9.486.261)
Toplam	(9.166.518)	(761.002)	--	(9.927.520)
Net Kayıtlı Değer	9.567.574			8.825.619

Şirket’in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Haklar	441.258	--	--	441.258
Yazılım ve Programlar	12.045.240	3.049.074	--	15.094.314
Toplam	12.486.498	3.049.074	--	15.535.572
Birikmiş İtfa Payı (-)				
Haklar	(439.478)	(1.146)	--	(440.624)
Yazılım ve Programlar	(7.868.158)	(584.517)	--	(8.452.675)
Toplam	(8.307.636)	(585.663)	--	(8.893.299)
Net Kayıtlı Değer	4.178.862			6.642.273

NOT 16 – FİNANSAL BORÇLAR

16.1. Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	462.121.362	439.003.557
Kredi Kartı Borçları	43.217.637	169.455
Finansal Kiralama Borçları	2.280.286	
Toplam	507.619.285	439.173.012

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

16.2. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısmı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	--	8.834.138
Toplam	--	8.834.138

Şirket’in kredileri için verilen ipotek ve teminat tutarları Not 18’de açıklanmıştır.

Uzun ve kısa vadeli finansal borçların yıllara göre ödeme vadeleri aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Yıl İçerisinde Ödenecek	462.121.362	448.007.150
1–5 Yıl İçerisinde Ödenecek	152.345.574	--
5 Yıl ve Üzeri	71.595.468	--
Toplam	686.062.404	448.007.150

16.3. Finansal Borçlanma Türleri ve Hareket Tablosu

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kredi türlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlanmaların Türleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Taksitli Krediler	--	8.834.138
Rotatif ve Spot Krediler	462.121.362	439.003.557
Kredi Kartları	43.217.637	169.455
Finansal Kiralama	180.723.405	--
Toplam	686.062.404	448.007.150

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kullandığı kısa vadeli banka kredilerin tamamı USD para birimi olup, ortalama faiz oranı 7,32%’dir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullandığı banka kredilerin tamamı TL para birimi olup, ortalama faiz oranı uzun vadeli taksitli krediler için 35,39%, Kısa vadeli krediler için 48,85%’dir.

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla kredilerin hareket tablosu detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış Bakiyesi	448.007.150	1.474.682.092
Dönem içi kullanılan krediler	1.562.845.107	1.266.503.146
Kredi geri ödemeleri	(1.077.833.670)	(2.067.473.455)
Kur Farkları	14.688.600	--
İtfa edilmiş değerle ölçüm	(5.638.962)	(8.016)
Enflasyon Etkisi	(479.946.863)	(368.328.216)
Toplam	462.121.362	305.375.552

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

17.1 Kısa Vadeli Karşılıklar:

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılığı	18.267.876	12.403.480
Dava Karşılıkları	6.044.612	5.172.041
Toplam	24.312.488	17.575.521

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla izin karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	12.403.480	12.584.277
Dönem içi ayrılan izin karşılıkları	8.379.077	6.914.973
Parasal Kayıp Kazanç	(2.514.681)	(3.321.621)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	18.267.876	16.177.629

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	5.172.041	2.968.010
Dönem içi ayrılan dava karşılıkları	2.102.300	981.733
Konusu kalmayan dava karşılıkları	(181.150)	--
Parasal Kayıp Kazanç	(1.048.579)	(783.406)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	6.044.612	3.166.337

17.2 Uzun Vadeli Karşılıklar:

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir;

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	37.007.092	21.806.849
Toplam	37.007.092	21.806.849

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL’dir. (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – KISA VADELİ VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
İskonto oranı	3,50%	3,45%
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	96,81%	91,41%

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem başı	21.806.849	29.001.587
Ödemeler	(451.366)	(8.494.341)
Faiz maliyeti	340.532	318.934
Cari hizmet maliyeti	15.443.750	5.020.903
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	4.288.446	16.318.879
Parasal Kayıp Kazanç	(4.421.119)	(7.328.102)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	37.007.092	34.837.860

NOT 18 – TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

18.1. Verilen Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	11.255.648.885	8.315.438.875
-Teminat (1)	116.936.038	88.861.305
-Rehin (2)	--	6.378.947
-İpotek	--	--
-Kefalet	11.138.712.846	8.220.198.622
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	--	--
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D) Diğer verilen TRİ'ler toplam tutarı	--	--
Toplam	11.255.648.885	8.315.438.875
Şirket'in Özkaynaklar Toplamı	11.837.983.791	12.296.028.370

Şirket'in Vermiş Olduğu TRİ'lerin Özkaynaklarına Oranı	95,08%	67,63%
---	---------------	---------------

(*) Şirketin faaliyet konusu içerisinde tüzel kişilik bazında bankalara vermiş olduğu teminatlar ve teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(**) İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mahallesi; 1518 ada 3337 parsel olarak kayıtlı 1 adet “Arsa” vasıflı taşınmazın Rehinler bölümünde Maliye Hazinesi lehine 1/0 dereceden 5.085.680 TL bedelle 28.02.2022 tarih, 8022 yevmiyeli ipotek kaydı görülmüştür. Taşınmaz üzerinde başka herhangi bir (şerh, irtifak, rehin vb. gibi) takyidat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 5.597.440 TL)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – TAAHHÜTLER ve ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

18.2. Alınan Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler

Türü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Şirket Ortağı Tarafından Şirket Lehine Verilen Teminat ve Kefalet	38.442.400.000	41.018.855.296
Toplam	38.442.400.000	41.018.855.296

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

19.1. Ödenmiş Sermaye

Şirket’in çıkarılmış sermayesi 2.5000.000 TL (İkiMilyarBeşYüzMilyonTürkLirası) olup, muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. (31 Aralık 2024: 455.000.000 TL)

Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar aşağıdaki gibidir:

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 hesap dönemleri sonu itibariyle hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Adil Koç	74,18%	1.854.395.572,5	74,18%	337.500.000
Diğer	25,82%	645.604.427,5	25,82%	117.500.000
Toplam	100,00%	2.500.000.000	100,00%	455.000.000

Şirket’in sermayesin, beheri 1,00 TL değerinde 2.500.000.000 (İkiMilyarBeşYüzMilyon) adet paya ayrılmış, toplam 2.5000.000.000 TL (İkiMilyarBeşYüzMilyonTL) değerinde olup, bu payların 74,18% kısmı Adil KOÇ’a ait 25,82% kısmı diğer olmak üzere halka açıktır.

Şirket yönetim kurulunun 15.08.2022 tarih ve 2022/3 sayılı kararı ile halka arza yönelik olarak; Şirket’in kayıtlı sermaye sistemine geçmesi ve kayıtlı sermaye tutarının 1.500.000.000 TL (Birmilyarbeşyüzmilyon) ve kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2022-2026 yılları olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 1.500.000.000-TL (BirmilyarbeşyüzmilyonTürkLirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 455.000.000-TL (DörtüzeşmilyonTürkLirası) olan çıkarılmış sermayesinin, II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan "Her tür iç kaynak ile kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle ve birleşme, bölünme ve benzeri genel kurul kararı gerektiren işlemler neticesinde, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabılır." hükmüne istinaden, tamamının Sermaye Düzeltme Farkları kaleminden karşılanmak suretiyle 2.045.000.000 TL (%449,45) artırılarak 455.000.000- TL'den 2.500.000.000 TL 'ye çıkartılmasına ilişkin izin ve onay verilmesi amacıyla 13.06.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştı. Yapılan başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olup, 18.09.2025 tarih 2025/49 sayılı bültende yayınlanmıştır.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

19.2. Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle Sermaye Düzeltme Farkları detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	2.062.114.900	4.107.114.900
Toplam	2.062.114.900	4.107.114.900

19.3. Paylara ilişkin primler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Paylara ilişkin primler	2.949.939.312	2.949.939.312
Toplam	2.949.939.312	2.949.939.312

Şirket’in 2024 yılı mayıs ayında gerçekleşen halka arz gelirinden, sermaye artırım tutarı ve halk arz maliyetin düşürülmesiyle kalan tutarı ifade eder.

19.4. Geri Alınmış Paylar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geri Alınmış Paylar (-)	(27.867.295)	--
Toplam	(27.867.295)	--

Şirket’in halen elinde bulundurduğu kendine ait pay senetlerinin nominal tutarı 27.867.295 TL olup, bu tutar özkaynaklar altında geri alınan paylar hesabında yer almaktadır. (31 Aralık 2024: Yoktur)

19.5. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	(22.271.209)	(25.487.543)
Toplam	(22.271.209)	(25.487.543)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Artışları/Azalışları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı Bakiyesi	(25.487.543)	(13.784.708)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	4.288.446	(15.603.780)
Ertelenmiş Vergi Etkisi (Not 26)	(1.072.112)	3.900.945
Parasal Kayıp Kazanç	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi	(22.271.209)	(25.487.543)

19.6. Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	46.196.131	18.328.836
Toplam	46.196.131	18.328.836

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasaldan yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabir kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasaldan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

SPK’nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kâr dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

19.7. Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş Yıl Kârları	4.763.265.570	4.719.984.292
Toplam	4.763.265.570	4.719.984.292

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karlarının hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak Bakiyesi	4.719.984.292	4.576.792.017
Dönem Karı Zararının İlavesi	71.148.573	143.192.275
Payların Geri Alınması İle İlgili Artış Azalış	(27.867.295)	--
Toplam	4.763.265.570	4.719.984.292

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

20.1. Satış Gelirleri

Şirket’in 01 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla satış hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

20.2. Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
SATIŞ GELİRLERİ				
İnşaat Demiri Satışları	6.970.439.424	2.559.959.899	8.142.847.693	3.556.819.489
Kütük Satışları	6.232.180.019	2.302.197.210	5.621.292.388	2.548.682.808
Fason Hizmet Gelirleri	1.509.286.280	483.756.636	2.941.570	2.941.570
Baca Tozu Satışları	73.897.962	32.615.514	38.636.722	19.647.307
Hurda Satışları	30.590.317	14.811.310	56.947.694	3.064.544
Diğer Gelirler	21.708.260	5.029.091	26.725.767	5.095.104
Yurtdışı Satışları	71.618.886	71.618.885	--	--
Net satışlar	14.909.721.148	5.469.988.545	13.889.391.834	6.136.250.822

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

20.2. Satışların Maliyeti

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

SATIŞLARIN MALİYETİ	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satılan Mamul Maliyeti (-)	(14.502.324.197)	(5.263.881.485)	(12.936.557.333)	(6.039.978.200)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(6.360.114)	21.522.402	(317.162.141)	8.956.158
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(28.057.083)	(22.935.754)	(2.462.275)	(1.576.050)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(10.505.895)	(774.224)	(8.064.562)	(5.954.877)
Toplam	(14.547.247.289)	(5.266.069.061)	(13.264.246.311)	(6.038.552.969)

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla satılan mamul maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

SATILAN MAMUL MALİYETİ	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İlk madde ve malzeme Giderleri (-)	(12.583.453.953)	(5.172.621.916)	(10.406.751.606)	(4.965.527.364)
Enerji Giderleri (-)	(808.388.100)	(56.772.970)	(1.386.875.868)	(598.756.298)
Amortisman ve Tükenme Giderleri (-)	(231.464.313)	87.023.227	(169.202.456)	(56.729.703)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve İşçilik Giderler (-)	(225.075.534)	(9.936.595)	(268.838.731)	(112.717.374)
Elektrod ve Reflakter Giderleri (-)	(146.228.889)	(11.034.188)	(232.784.411)	(96.767.152)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(106.484.754)	5.269.777	(29.231.034)	(15.268.889)
Diğer Sarf Malzeme Giderleri (-)	(102.410.953)	(4.101.119)	(172.097.958)	(77.152.965)
Kireç Giderleri (-)	(93.378.453)	(10.507.809)	(121.330.531)	(50.737.767)
Oksijen-Argon Gaz Giderleri (-)	(81.896.067)	(79.626.786)	(3.269.160)	(1.372.426)
Bakım, Onarım Giderleri (-)	(75.197.617)	626.919	(97.411.815)	(46.998.957)
Sigorta Giderleri (-)	(5.288.884)	(65.337)	(10.558.061)	(3.350.768)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(22.581.984)	(12.291.668)	(3.154.504)	(1.683.606)
Akaryakıt Giderleri (-)	(11.642.478)	(1.039.078)	(16.426.021)	(6.951.468)
Makine Kiralama Giderleri (-)	(8.508.327)	733.809	(17.978.379)	(5.646.670)
Diğer Giderler (-)	(323.891)	462.249	(646.798)	(316.793)
Toplam	(14.502.324.197)	(5.263.881.485)	(12.936.557.333)	(6.039.978.200)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla niteliklerine göre giderlerin özeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satışların Maliyeti (-)	(14.547.247.289)	(5.266.069.061)	(13.264.246.311)	(6.038.552.969)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(157.925.136)	(63.766.382)	(145.679.998)	(47.342.831)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.527.070)	(6.542.982)	(3.942.494)	(580.822)
Toplam	(14.713.699.495)	(5.336.378.425)	(13.413.868.803)	(6.086.476.622)

21.1. Genel Yönetim Giderleri

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri (-)	(106.131.856)	(36.843.642)	(104.070.706)	(36.474.039)
Danışmanlık Giderleri (-)	(17.237.330)	(11.663.829)	(10.800.952)	(1.163.711)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(7.180.790)	(5.328.613)	--	--
Seyahat ve Konaklama Giderleri (-)	(5.391.445)	(2.412.766)	(4.049.228)	(1.896.831)
Ofis ve Kira Giderleri (-)	(4.168.002)	(1.425.388)	(6.236.076)	(2.393.597)
Akaryakıt ve Bakım Giderleri (-)	(4.349.240)	(1.363.441)	(3.349.456)	(945.544)
Sigorta Giderleri (-)	(3.964.328)	(1.615.112)	(4.767.102)	(1.352.081)
Bilgi İşlem ve Haberleşme Giderleri (-)	(2.737.919)	(1.192.764)	(1.731.473)	(967.441)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(1.823.114)	(620.622)	(4.837.192)	(474.747)
Abonelik ve Aidat Giderleri (-)	(1.659.624)	(532.181)	(1.168.365)	(478.090)
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(1.164.033)	432.981	(3.386.340)	(965.137)
Mahkeme ve Dava Giderleri (-)	(312.779)	60.121	(594.086)	(3.780)
Noter ve Tescil Giderleri (-)	(168.617)	(67.221)	(126.440)	(103.640)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(143.317)	(27.222)	(276.272)	(75.667)
Diğer Giderler (-)	(1.492.742)	(1.166.683)	(286.310)	(48.526)
Toplam	(157.925.136)	(63.766.382)	(145.679.998)	(47.342.831)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

21.2. Pazarlama Giderleri

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Pazarlama Giderleri (-)				
Seyahat ve Konaklama Giderleri (-)	(7.240.562)	(5.426.552)	(1.575.647)	(654.807)
Nakliye ve Kargo Giderleri (-)	(1.141.043)	(1.123.235)	(2.299.059)	102.595
Reklam ve Promosyon Giderleri (-)	(145.465)	6.806	(26.468)	(8.605)
Sigorta Giderleri (-)	--	--	(41.320)	(20.005)
Toplam	(8.527.070)	(6.542.982)	(3.942.494)	(580.822)

NOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

22.1. Esas Faaliyet Gelirleri

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas Faaliyet Gelirleri				
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Geliri	75.235.942	(78.236.936)	19.583.082	3.479.948
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Gelirleri	72.044.443	31.442.177	242.096.476	4.871.076
Komisyon Gelirleri	14.510.880	5.912.642	9.672.463	3.230.848
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Geliri	2.267.166	(24.000.242)	97.718.104	33.554.412
Sigorta Gelirleri	1.260.353	(39.650)	10.085.722	(450.078)
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılıkları	--	--	320.043	(14.282)
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	181.150	117.958	--	--
Diğer Olağandışı Gelir Ve Karlar	12.695.181	(2.786.450)	5.130.082	2.185.721
Toplam	178.195.115	(67.590.501)	384.605.972	46.857.645

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER) (devamı)

22.2. Esas Faaliyet Giderleri

Esas Faaliyet Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas Faaliyetlerle İlgili Vade Farkı Gideri	(499.774.849)	(123.084.038)	(338.142.026)	(136.064.987)
Ticari Faaliyetlere İlişkin Reeskont Faiz Giderleri (-)	(88.622.918)	8.339.726	(59.074.214)	4.347.976
Esas Faaliyetlerle İlgili Kur Farkı Giderleri (-)	(7.325.987)	1.710.008	(19.364.240)	(3.406.780)
Dava Karşılıkları (-)	(2.102.300)	173.156	--	--
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	(16.887.558)	530.673	--	--
Vergi cezaları ve gecikme zamları	(950.574)	(275.309)	(58.157.713)	1.664.505
Karşılık Giderleri (-)	(271)	22	(2.163.117)	(584.458)
Diğer (-)	7.314.012	12.869.923	(6.648.622)	(2.167.618)
Toplam	(608.350.445)	(99.735.838)	(483.549.932)	(136.211.362)

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

23.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Menkul Kıymetler Satış Karları	228.453.525	54.307.247	--	--
Kira Geliri	34.569.731	10.889.698	17.928.672	6.697.628
Menkul Kıymetler Değerleme Karları	17.751.641	(28.830.186)	--	--
Duran Varlık Satış Karı	9.675.106	9.274.409	5.792.282	606.745
Toplam	290.450.003	45.641.167	23.720.954	7.304.373

23.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla Yatırım faaliyetlerinden elde edilen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Duran Varlık Satış Zararı (-)	--	3.484.939	(2.067.379)	91.961
YAG Bakım, Aidat ve Emlak Vergisi Giderleri (-)	(1.846.852)	(904.812)	(10.933.440)	(9.859.032)
Toplam	(1.846.852)	2.580.128	(13.000.819)	(9.767.071)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/ (ZARARLARINDAN) PAYLAR

Şirket’in 01 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar detayı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	(10.635.293)	284.461.061
Toplam	(10.635.293)	284.461.061

NOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLER)

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Faiz Gelirleri	396.856.597	119.807.455	653.955.916	392.916.653
Kambiyo Karları	189.503.372	171.423.158	54.521.116	17.700.669
Toplam	586.359.969	291.230.613	708.477.032	410.617.322

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024
Faiz Giderleri	(102.241.026)	387.606.105	(248.682.115)	(29.337.015)
Kambiyo Zararları	(558.456.053)	(545.471.060)	(257.658.880)	(119.215.646)
Banka Komisyon Giderleri	(14.629.498)	(7.813.735)	(14.088.035)	(1.102.132)
Diğer	(375.667)	224.159	(320.196)	(97.577)
Toplam	(675.702.244)	(165.454.531)	(520.749.226)	(149.752.370)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

26.1. Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2025 yılında uygulanan vergi oranı %25’dür (2024:%25). Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden ülkede uygulanan genel vergi oranı %25’dir.

17 Kasım 2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20’sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

26.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	55.065.829	56.298.704
Toplam	55.065.829	56.298.704

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

26.3. Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	735.749.094	717.885.574
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), (Net)	735.749.094	717.885.574

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları amortisman ve İtfa payı düzeltmeleri, ticari alacak ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı düzenlemeleri, indirilebilir geçmiş yıl zararları ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

26.4. Vergi Geliri/Gideri

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Cari kurumlar vergisi	(13.289.806)	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	164.479.714	63.438.423
Toplam	151.189.908	63.438.423

26.5. Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri):	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	717.885.574	746.598.931
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Vergi Etkisi	(1.072.112)	4.079.720
Özkaynak ile İlişkilendirilen	--	--
Parasal Kazanç/Kayıp	(145.544.082)	(203.638.251)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	164.479.714	63.438.423
Toplam	735.749.094	610.478.823

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar hissedarlara ait net kârın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Pay Başına Kazanç				
Net Dönem Kârı TL)	(433.393.618)	4.830.691	176.720.858	(13.965.162)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.500.000.000	2.500.000.000	455.000.000	455.000.000
1 TL Nominal Bedelli Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	(0,1734)	0,0019	0,3884	(0,0307)

NOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

28.1. İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Eyp Demir Çelik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	--	--
Eyyüp Koç İnş.San.ve Tic.A.Ş.	10.812.956	13.562.646
Erkoç Hurda Demir Çelik Ltd.Şti.	131.266	75.287
Eyüp Metal Ltd. Şti.	255.431	--
Toplam	11.199.653	13.637.933

28.2. İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hatay Yağları Türk A.Ş.	301.928	322.032
Eyp Demir Çelik Sanayi Ticaretl Ltd. Şti.	4.546	--
Toplam	306.474	322.032

28.3. İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Muhammet Koç	1.100.000	1.379.725
Hatay Yağları Türk A.Ş	910.222	--
Toplam	2.010.222	1.379.725

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

28.4. İlişkili Taraplara Diğer Borçlar

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Eyyüp Koç İnş.San.ve Tic.A.Ş.	--	--
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	--	95.991
Dagi Giyim San. ve Tic. A.Ş.	--	46.193
Adil Koç	--	--
Toplam	--	142.184

28.5. İlişkili Taraplara Peşin Ödenmiş Giderleri

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Erkoç Hurda Demir Çelik Ltd.Şti.	--	--
Hurdasan Demir Çelik İnş.Turizm ve Tic.Ltd.Şti.	--	2.417.458
Toplam	--	2.417.458

28.6. İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan avanslar detayı aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Alınan Avanslar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
EKC Metal Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti	9.812	12.307
Toplam	9.812	12.307

28.7. İlişkili Taraplara Satışlar

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara satışların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Ticari Mal/Hammade	Kira	Duran Varlık Satışı	Hizmet / Yansıtma	Diğer	Toplam
Dagi Giyim San. ve Tic. A.Ş.	26.848.359	--	--	--	6.371.411	33.219.770
Erkoç Hurda Ltd. Şti	--	65.039	--	--	--	65.039
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	--	--	--	--	4.132	4.132
Toplam	26.848.359	65.039	--	--	6.375.543	33.288.940

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

28.7. İlişkili Taraflara Satışlar (Devamı)

30 Eylül 2024	Ticari Mal/Hammade	Kira	Duran Varlık Satışı	Hizmet / Yansıtma	Diğer	Toplam
Erkoç Hurda Demir Çelik İnş.Lojistik San.Tic.Ltd.Şti.	--	55.784	--	--	--	55.784
Muhammet Koç	--	--	2.943.234	--	--	2.943.234
Dagi Giyim San Ve Tic.A.Ş.	--	--	49.568	--	4.579.017	4.628.585
Toplam	--	55.784	2.992.802	--	4.579.017	7.627.603

28.8. İlişkili Taraflardan Alışlar

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan yapılan alışların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2025	Ticari Mal/Hammadde	Kira	Hizmet / Yansıtma	Diğer	Toplam
İzmir Demir Çelik A.Ş	1.714.291	--	--	--	1.714.291
Dagi Giyim San. ve Tic. A.Ş.	12.011.455	12.530	2.130.365	24.263	14.178.613
Toplam	13.725.747	12.530	2.130.365	24.263	15.892.905

30 Eylül 2024	Ticari Mal/Hammade	Kira	Duran Varlık Alışı	Hizmet / Yansıtma	Toplam
Erkoç Hurda Demir Çelik İnş.Lojistik San.Tic.Ltd.Şti.	376.437.075	--	--	--	376.437.075
Hurdasan Demir Çelik İnş.Turizm ve Tic.Ltd.Şti.	987.532.174	--	--	--	987.532.174
Dagi Yatırım Holding A.Ş.	--	--	--	14.261	14.261
Muhammet Koç	--	--	5.562.083	--	5.562.083
Dagi Giyim San Ve Tic.A.Ş.	--	12.235	--	3.501.041	3.513.276
Toplam	1.363.969.249	12.235	5.562.083	3.515.302	1.373.058.869

28.9. Üst yönetime sağlanan menfaatler

Şirket’in 01 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2024 itibarıyla üst yönetime sağlanan faydalar detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	3.999.468	2.984.502
Toplam	3.999.468	2.984.502

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket’in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket’in işletme faaliyetlerini finanse etmektedir.

29.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Gruplar, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	4.111.379.167	3.771.486.749
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(2.146.874.214)	(3.051.152.569)
Net borç	1.964.504.953	720.334.180
Toplam özsermaye	11.837.983.791	12.296.028.370
Kullanılan sermaye	13.802.488.744	13.016.362.550
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	14,23%	5,53%

29.2. Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in genel risk yönetimi programı, finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Finansal risklerin yönetim politikası Şirket’in üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle tahıl fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket’in finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Şirket’in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşılı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

a) Kredi Riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kredi riskinin analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.199.653	421.265.004	306.474	43.573.739	2.146.822.843	--	51.371
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.199.653	421.265.004	306.474	43.573.739	2.146.822.843	--	51.371
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	977.332	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(977.332)	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

a) Kredi Riski:

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kredi riskinin analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.637.933	113.748.232	322.032	29.619.401	3.051.140.927	--	11.642
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.637.933	113.748.232	322.032	29.619.401	3.051.140.927	--	11.642
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.225.524	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1.225.524)	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	--	--	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

b) Likidite Riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmaktadır. Bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, Şirket likidite yönetimi politikası, sektör bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

b) Likidite Riski:

Şirket’in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası(II)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	462.121.362	486.146.775	--	486.146.775	--	--
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	43.217.637	43.217.637	43.217.637	--	--	--
Finansal Kiralama	180.723.405	226.221.328	2.280.286	152.345.574	71.595.468	--
Toplam	686.062.404	755.585.740	45.497.923	638.492.349	71.595.468	--

30 Eylül 2025						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası(II)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	3.037.417.038	3.108.767.198	3.108.767.198	--	--	--
Diğer Borçlar	70	70	70	--	--	--
Toplam	3.037.417.108	3.108.767.268	3.108.767.268	--	--	--

31 Aralık 2024						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası(II)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	447.837.695	448.344.729	9.341.172	439.003.557	--	--
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	169.455	169.455	169.455	--	--	--
Toplam	448.007.150	448.514.184	9.510.627	439.003.557	--	--

31 Aralık 2024						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası(II)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	2.856.718.269	2.964.105.443	2.964.105.443	--	--	--
Diğer Borçlar	142.272	142.272	142.272	--	--	--
Toplam	2.856.860.541	2.964.247.715	2.964.247.715	--	--	--

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

c) Piyasa Riski

Şirket’in demir çelik piyasası ile ilgili doğal riski ve günümüz koşullarında var olan ekonomik piyasa riskleri olan, uluslararası demir çelik sektöründe emtia fiyatlarının yüksek volatilitesi, koronavirüs hastalığı (COVID-19) etkisinin sürme ihtimali, lojistik maliyetlerinde artışlar, fiyatlar genel seviyesinin yüksekliği ile yaşanan üretim kayıpları, ülkemizde ve dünyada yaşanan yüksek enflasyon, Rusya ve Ukrayna arasındaki savaş riskleri gibi piyasa risklerin yanı sıra 6 Şubat 2023 tarihinde merkez üssü Kahramanmaraş olan ve 10 ili etkileyen depremin risklerine maruz kalmaktadır. Şirket, bu riskleri piyasayı yakın takip ederek ve uzun yılların verdiği birikim ve tecrübesi ile yönetmektedir.

d) Döviz Kuru Riski

Şirket’in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1.Parasal Finansal Varlıklar	1.859.899.653	44.818.578	7	471.813.061	13.372.457	783
2.Ticari Alacaklar	152.299.270	3.670.003	--	41.261.079	1.169.522	--
3.Diğer Alacaklar	1.280.396	30.854	--	321.565	9.115	--
4.Diğer Varlıklar	5.688.644	120.260	14.349	5.876.990	155.486	10.654
5. Dönen Varlıklar (1+2+3+4)	2.019.167.962	48.639.696	14.357	519.272.695	14.706.580	11.437
5.Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
6.Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
7.Diğer Alacaklar	--	--	--	--	--	--
8.Diğer Varlıklar	129.380.713	1.763.740	1.155.000	--	--	--
9. Duran Varlıklar (5+6+7+8)	129.380.713	1.763.740	1.155.000	--	--	--
10. Toplam Varlıklar (5+9)	2.148.548.675	50.403.436	1.169.357	519.272.695	14.706.580	11.437
11.Finansal Yükümlülükler	(3.209.524.145)	(77.340.913)	--	(117.610)	(3.334)	--
12.Ticari Borçlar	(76.496.860)	(1.473.071)	(315.877)	(2.820.268.829)	(78.556.218)	(1.327.897)
13.Diğer Borçlar	(3.330.902)	(70.901)	(7.989)	--	--	--
14.Diğer Yükümlülükler	(22.449.719)	(540.978)	--	(14.705.223)	(416.811)	--
15. Kısa Vadeli Yükümlülükler (11+12+13+14)	(3.311.801.625)	(79.425.863)	(323.866)	(2.835.091.662)	(78.976.363)	(1.327.897)
16.Finansal Borçlar	(178.443.120)	(4.300.000)	--	--	--	--
17.Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
18.Diğer Borçlar	--	--	--	--	--	--
19.Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
20. Uzun Vadeli Yükümlülükler (16+17+18+19)	(178.443.120)	(4.300.000)	--	--	--	--
21. Toplam Yükümlülükler (15+16)	(3.490.244.745)	(83.725.863)	(323.866)	(2.835.091.662)	(78.976.363)	(1.327.897)
22. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
23. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (10-21+22)	(1.341.696.070)	(33.322.428)	845.491	(2.315.818.967)	(64.269.783)	(1.316.460)
24. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	(1.476.765.426)	(35.206.427)	(323.858)	(2.321.695.957)	(64.425.269)	(1.327.114)

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Duyarlılık Analizi;

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı

30 Eylül 2025				
	Net Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(138.282.743)	138.282.743	(138.282.743)	138.282.743
ABD Doları net etki	(138.282.743)	138.282.743	(138.282.743)	138.282.743
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	4.113.136	(4.113.136)	4.113.136	(4.113.136)
Avro net etki	4.113.136	(4.113.136)	4.113.136	(4.113.136)
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	--	--	--	--
GBP net etki	--	--	--	--
Toplam	(134.169.607)	134.169.607	(134.169.607)	134.169.607
31 Aralık 2024				
	Net Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(226.745.724)	226.745.724	(226.745.724)	226.745.724
ABD Doları net etki	(226.745.724)	226.745.724	(226.745.724)	226.745.724
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(4.836.173)	4.836.173	(4.836.173)	4.836.173
Avro net etki	(4.836.173)	4.836.173	(4.836.173)	4.836.173
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	--	--	--	--
GBP net etki	--	--	--	--
Toplam	(231.581.897)	231.581.897	(231.581.897)	231.581.897

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

e) Faiz Oranı Riski

Şirket’in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket’in faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Faiz oranı riski faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir. Şirket’in faiz oranına duyarlı finansal araçların dağılımı aşağıdaki gibidir. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<i>Finansal Varlıklar</i>		
-Nakit ve nakit benzerleri	2.146.874.214	3.051.152.569
-Ticari alacaklar (ilişkili taraflar dahil)	432.464.657	127.386.165
-Diğer alacaklar	43.880.213	29.941.433
-Finansal yatırımlar	1.164.999.264	453.284.319
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
-Banka Kredileri (Kredi Kartları dahil)	505.338.999	448.007.150

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1’deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

30 Eylül 2025	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari Alacaklar	--	--	432.464.657	432.464.657
- Diğer Alacaklar	--	--	43.880.213	43.880.213
- Finansal Varlıklar	1.164.999.264	--	--	1.164.999.264
Toplam	1.164.999.264	--	476.344.870	1.641.344.134
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari Borçlar	--	--	3.037.417.038	3.037.417.038
- Diğer Borçlar	--	--	70	70
- Finansal Borçlar	--	--	505.338.999	505.338.999
Toplam	--	--	3.542.756.107	3.542.756.107

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

31 Aralık 2024	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
- Ticari Alacaklar	--	--	127.386.165	127.386.165
- Diğer Alacaklar	--	--	29.941.433	29.941.433
- Finansal Varlıklar	453.284.319	--	--	453.284.319
Toplam	453.284.319	--	157.327.598	610.611.917
Finansal Yükümlülükler				
- Ticari Borçlar	--	--	2.856.718.269	2.856.718.269
- Diğer Borçlar	--	--	142.272	142.272
- Finansal Borçlar	--	--	448.007.150	448.007.150
Toplam	--	--	3.304.867.691	3.304.867.691

KOÇ METALURJİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN
AÇIKLAMALAR

Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	30.09.2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(632.642.407)
Stoklar	272.057.021
Maddi duran varlıklar	1.033.311.849
Maddi olmayan duran varlıklar	3.312.461
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	539.289.611
Peşin Ödenmiş Giderler	9.548.441
Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları	(924.922.927)
Paylara ilişkin primler	(598.070.536)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	5.167.343
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(6.450.317)
Geçmiş yıllar karları	(968.619.684)
Pay İhraç Primleri	2.734.330,86
Kar veya zarar tablosu kalemleri	93.566.975
Hasılat	(1.298.348.953)
Satışların maliyeti	1.270.550.952
Pazarlama giderleri	742.543
Genel yönetim giderleri	13.752.231
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	35.004.728
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(22.743.424)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/ (Zararlarından)	
Paylar	81.468.871
Finansman gelir/giderleri	13.140.026
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(539.075.432)

NOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin Osmaniye ilinde bulunan üretim tesisinde 04.10.2025 tarihinde küçük çaplı yangın meydana gelmiştir. Yangına itfaiye ve şirket ekipleri tarafından hızlı şekilde müdahale edilmiş olup, yangın kısa sürede kontrol altına alınmıştır. En önemlisi, olayda hiçbir çalışanımız zarar görmemiştir.

05.10.2025 Pazar günü yapılan hasar tespit çalışmaları sonucunda, sigorta şirketinin eksperleri tarafından yaklaşık olarak belirlenen hasar bedeli, şirket ölçeğinde önemli bir tutara tekabül etmemektedir.

Yangın nedeniyle ilgili üretim tesisimizde, üretim faaliyetlerimize geçici olarak 5 (beş) gün süreyle ara verilmesine karar verilmiştir. 09.10. 2025 tarihi itibarıyla üretim tekrar başlamıştır.

21.10.2025 tarihli 2025/39 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu üyesi Barış Düzel istifa etmiş olup yerine Derya Özcan atanmıştır.

(31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

NOT 33 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).