ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., PKF Global'ın üye firmalarının ağı olan PKF International Limited'ın bir üyesidir.Her biri ayrı ve bağımsız tüzel kişilik olan bu üye firmalar, herhangi bir bireysel üye veya muhabir firma eylemleri veya eylemsizliklerinden dolayı sorumluluk veya yükümlülük kabul etmez."
Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması Şirket 'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 2.1 numaralı "Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama" dipnotunda belirtildiği üzere yüksek enflasyonlu ekonomik para birimi olarak değerlendirilmesi nedeniyle "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden sunulmuştur. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara TMS 29 uygulanmış olup, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre sunulmuştur. TMS 29'nun finansal tablolara önemli etkisi olmasından dolayı TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardına bağlı uygulanan ilkeler bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: -Varlık ve Yükümlülüklerin parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmasına ilişkin Şirket yönetimi tarafından dikkate alınan yöntemler incelenmiştir. -Hesaplamaların tamlığı, doğruluğu amacıyla kullanılan tarihler ve endeksler test edilmiştir. -TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenmiş finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir. -Enflasyon Muhasebesi Uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnotlardaki açıklamaların Standard yönünden yeterliliği değerlendirilmiştir.
Maddi Duran Varlıklar Maddi duran varlıklar aktifinin %47'sini oluşturmaktadır. Maddi duran varlıklar tutarlarının yüksek olması dolayısıyla, maddi duran varlıkların maliyetlerinin tespiti, ekonomik ömürlerinin belirlenmesi, dönem sonları itibariyle kullanılabilir durumda olduğunun tespiti denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetimimiz sırasında, Maddi Duran Varlıklar ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: -Şirket' in maddi duran varlık alım süreci ve alınan maddi duran varlıklara ilişkin belgeler incelenmiş; Muhasebe sistemlerinden elde edilen verilerle karşılaştırılmıştır. -Şirket'in maddi duran varlıkları için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığı değerlendirilmiştir. -Şirket tarafından maddi duran varlıklar için belirlenen ekonomik ömür süreleri, şirket ve sektör verileri ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. -Şirket'in amortisman hesaplama çalışmaları temin edilerek bu çalışmalar yeniden hesaplamarak değerlendirilmiştir. -Buna ek olarak Dipnot 12 Maddi Duran Varlıklar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS 16 kapsamında değerlendirilmiştir.

Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., PKF Global'ın üye firmalarının ağı olan PKF International Limited'ın bir üyesidir.Her biri ayrı ve bağımsız tüzel kişilik olan bu üye firmalar, herhangi bir bireysel üye veya muhabir firma eylemleri veya eylemsizliklerinden dolayı sorumluluk veya yükümlülük kabul etmez."
Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., PKF Global'ın üye firmalarının ağı olan PKF International Limited'ın bir üyesidir.Her biri ayrı ve bağımsız tüzel kişilik olan bu üye firmalar, herhangi bir bireysel üye veya muhabir firma eylemleri veya eylemsizliklerinden dolayı sorumluluk veya yükümlülük kabul etmez."
Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 19 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Türe'dir.

SUN BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A Member of PKF International

Hasan Türe, YMM
Sorumlu Denetçi
19 Şubat 2025
İzmir, Türkiye

Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., PKF Global'ın üye firmalarının ağı olan PKF International Limited'ın bir üyesidir.Her biri ayrı ve bağımsız tüzel kişilik olan bu üye firmalar, herhangi bir bireysel üye veya muhabir firma eylemleri veya eylemsizliklerinden dolayı sorumluluk veya yükümlülük kabul etmez."
Sun Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm(s).

İÇİNDEKİLER Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU 7-8

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 9

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 10

NAKİT AKIŞ TABLOSU 11-12

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 12-52

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2024	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2023
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	951.620.897	1.015.309.945
Finansal Yatırımlar	6	253.793.636	-
Ticari Alacaklar		675.639.487	1.066.412.170
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*8*	*675.639.487*	*1.066.412.170*
Diğer Alacaklar		39.532.455	36.162.592
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*39.532.455*	*36.162.592*
Stoklar	10	1.015.266.080	1.348.614.705
Peşin Ödenmiş Giderler		59.427.237	505.254.661
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*11*	*59.427.237*	*505.254.661*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	89.522.071	-
Diğer Dönen Varlıklar		12.437.752	9.369.796
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	*19*	*12.437.752*	*9.369.796*
(ARA TOPLAM)		**3.097.239.615**	**3.981.123.869**
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**3.097.239.615**	**3.981.123.869**
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		265.075.301	293.311.656
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		*265.075.301*	*293.311.656*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	*6*	*265.075.301*	*293.311.656*
Diğer Alacaklar		59.867	4.932
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*59.867*	*4.932*
Maddi Duran Varlıklar		2.969.396.156	1.749.288.323
Arazi ve Arsalar	*12*	459.182.255	*413.612.626*
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	*12*	*15.181.738*	*13.628.077*
Binalar	*12*	*307.493.367*	*308.461.551*
Tesis Makine ve Cihazlar	*12*	*868.809.636*	*924.534.335*
Taşıtlar	*12*	*5.613.625*	*6.180.417*
Mobilya ve Demirbaşlar	*12*	*46.283.241*	*52.187.450*
Yapılmakta Olan Yatırımlar	*12*	*1.266.832.294*	*30.683.867*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.887.687	10.521.945
Diğer Haklar	*13*	*2.051.242*	*1.971.683*
Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri	*13*	*5.445.561*	*8.252.246*
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*13*	*390.884*	*298.016*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	12.609.717	57.137.640
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**3.255.028.728**	**2.110.264.496**
TOPLAM VARLIKLAR		**6.352.268.343**	**6.091.388.365**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2024	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 31.12.2023
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		172.533	134.932
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		*172.533*	*134.932*
Banka Kredileri	*7*	*172.533*	*134.932*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		321.849.206	109.111.103
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		*321.849.206*	*109.111.103*
Banka Kredileri	*7*	*321.849.206*	*109.111.103*
Ticari Borçlar		256.025.370	204.408.731
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*17.701.711*	*390.044*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	*238.323.659*	*204.018.687*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	26.188.178	26.518.923
Diğer Borçlar		1.017.138	10.785
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	*12.972*	*10.785*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	*1.004.166*	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		55.675.156	28.541.606
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	*11*	*55.675.156*	*28.541.606*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	-	101.740.740
Kısa Vadeli Karşılıklar		33.642.828	68.892.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*32.514.932*	*67.716.589*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*15*	*1.127.896*	*1.175.888*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		78.091.732	24.760.404
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	*19*	*78.091.732*	*24.760.404*
(ARA TOPLAM)		**772.662.141**	**564.119.701**
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**772.662.141**	**564.119.701**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		331.221.600	114.753.362
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		*331.221.600*	*114.753.362*
Banka Kredileri	*7*	*331.221.600*	*114.753.362*
Uzun Vadeli Karşılıklar		70.125.996	127.785.091
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*16*	*70.125.996*	*127.785.091*
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**401.347.596**	**242.538.453**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.174.009.737**	**806.658.154**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	18	500.000.000	500.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		2.408.210.946	2.408.210.946
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	(46.937.569)	(64.400.555)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		*(46.937.569)*	*(64.400.555)*
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		*(46.937.569)*	*(64.400.555)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		564.156.826	557.882.975
Yasal Yedekler		*564.156.826*	*557.882.975*
Diğer Yedekler	18	7.455.148	7.011.711
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.775.200.096	1.756.757.208
Net Dönem Karı veya Zararı	28	(29.826.841)	119.267.926
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**5.178.258.606**	**5.284.730.211**
TOPLAM KAYNAKLAR		**6.352.268.343**	**6.091.388.365**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 01.01.2024 31.12.2024	*Bağımsız Denetimden Geçmiş* 01.01.2023 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	5.773.287.700	7.211.044.357
Satışların Maliyeti (-)	20	(4.914.224.626)	(5.920.145.012)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		**859.063.074**	**1.290.899.345**
BRÜT KAR (ZARAR)		**859.063.074**	**1.290.899.345**
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(167.941.420)	(154.549.558)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(245.235.344)	(217.458.744)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(34.060.720)	(29.414.921)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	271.451.564	566.692.830
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(106.714.966)	(111.545.286)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		**576.562.188**	**1.344.623.666**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	331.115.482	218.516.727
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(32.613.721)	(119.408.964)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		**875.063.949**	**1.443.731.429**
Finansman Gelirleri	24	201.983.948	209.186.973
Finansman Giderleri (-)	24	(201.855.117)	(114.564.562)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	25	(840.956.826)	(1.091.142.010)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**34.235.954**	**447.211.830**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		**(64.062.795)**	**(327.943.904)**
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(25.355.867)	(441.600.947)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	27	(38.706.928)	113.657.043
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**(29.826.841)**	**119.267.926**
DÖNEM KARI (ZARARI)	28	**(29.826.841)**	**119.267.926**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		**(29.826.841)**	**119.267.926**
Ana Ortaklık Payları	28	(29.826.841)	119.267.926
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	28	(0,0597)	0,2385
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**17.462.986**	**(26.818.938)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	23.283.981	(35.758.584)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(5.820.995)	8.939.646
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	*27*	*(5.820.995)*	*8.939.646*
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**17.462.986**	**(26.818.938)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**(12.363.855)**	**92.448.988**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana ortaklık payları		(12.363.855)	92.448.988

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnot	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Diğer Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**	**Net Dönem Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2023		**100.975.680**	**1.983.614.952**	**(37.581.617)**	**448.561.603**	**6.796.761**	**2.027.540.288**	**766.584.776**	**5.296.492.443**
Transferler		-	-	-	109.321.372	214.950	657.048.454	(766.584.776)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(26.818.938)	-	-	-	119.267.926	92.448.988
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	*119.267.926*	*119.267.926*
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	*(26.818.938)*	-	-	-	-	*(26.818.938)*
Sermaye Artırımı		399.024.320	424.595.994	-	-	-	(823.620.314)	-	-
Kar Payları		-	-	-	-	-	(104.211.220)	-	(104.211.220)
31 Aralık 2023	**18**	**500.000.000**	**2.408.210.946**	**(64.400.555)**	**557.882.975**	**7.011.711**	**1.756.757.208**	**119.267.926**	**5.284.730.211**
1 Ocak 2024		**500.000.000**	**2.408.210.946**	**(64.400.555)**	**557.882.975**	**7.011.711**	**1.756.757.208**	**119.267.926**	**5.284.730.211**
Transferler		-	-	-	6.273.851	443.437	112.550.638	(119.267.926)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	17.462.986	-	-	-	(29.826.841)	(12.363.855)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	*(29.826.841)*	*(29.826.841)*
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	*17.462.986*	-	-	-	-	*17.462.986*
Kar Payları		-	-	-	-	-	(94.107.750)	-	(94.107.750)
31 Aralık 2024	**18**	**500.000.000**	**2.408.210.946**	**(46.937.569)**	**564.156.826**	**7.455.148**	**1.775.200.096**	**(29.826.841)**	**5.178.258.606**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2024 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2023 31.12.2023
A-İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**1.114.334.393**	**779.167.134**
Dönem Karı /(Zararı)		**(29.826.841)**	**119.267.926**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		*(29.826.841)*	*119.267.926*
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**310.262.992**	**647.883.231**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	238.053.621	229.465.389
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		221.519	(8.964.286)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	*221.519*	*(8.964.286)*
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		5.301.157	117.026.550
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*16*	*4.987.706*	*117.979.037*
Dava ve/ veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*15*	*313.451*	*(952.487)*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(213.944.084)	(169.549.254)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		*(323.907.213)*	*(207.709.618)*
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		*113.593.979*	*36.333.507*
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		*(2.656.545)*	*2.265.024*
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		*(974.305)*	*(438.167)*
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		32.119.201	119.408.964
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	*6-23*	*32.119.201*	*119.408.964*
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		64.062.795	327.943.904
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(688.160)	(4.291.673)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	*23*	*(688.160)*	*(4.291.673)*
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		163.659.279	22.456.008
Kar (Zarar) Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler		21.477.664	14.387.629
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**1.050.794.738**	**362.954.483**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	6	(253.793.636)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		398.173.650	91.614.929
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	*8*	*398.173.650*	*91.614.929*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İlgili Düzeltmeler		(3.424.798)	(4.067.042)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	-	*3.195*
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	*9*	*(3.424.798)*	*(4.070.237)*
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İlgili Düzeltmeler	10	333.348.625	603.365.716
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	445.827.424	(334.932.683)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		52.590.943	(43.926.772)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	*4*	*17.311.667*	*67.694*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	*8*	*35.279.276*	*(43.994.466)*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	(330.745)	8.610.166
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler		1.006.353	550
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	*4*	*2.187*	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	*9*	*1.004.166*	*550*
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	11	27.133.550	2.271.944
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		50.263.372	40.017.675
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	*(3.067.956)*	*34.452.290*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	*53.331.328*	*5.565.385*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**1.331.230.889**	**1.130.105.640**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	(14.471.465)	(38.974.090)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(202.425.031)	(311.964.416)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHLİ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2024 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2023 31.12.2023
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.156.292.332)**	**(35.164.701)**
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	6	(3.882.846)	(168.355)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.209.755	5.091.418
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*7.209.755*	*5.091.418*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.483.526.455)	(247.797.382)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*12*	*(1.463.041.457)*	*(238.787.012)*
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	*13*	*(20.484.998)*	*(9.010.370)*
Alınan Faiz	23	323.907.214	207.709.618
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**290.353.336**	**(211.081.552)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		765.976.701	223.999.397
Kredilerden Nakit Girişleri		*765.976.701*	*223.999.397*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(277.639.611)	(294.536.222)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		*(277.639.611)*	*(294.536.222)*
Ödenen Temettüler	18	(94.107.750)	(104.211.220)
Ödenen Faiz	24	(103.876.004)	(36.333.507)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**248.395.397**	**532.920.881**
D.Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		**-**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**248.395.397**	**532.920.881**
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	*5*	**1.015.309.945**	**794.846.932**
F.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		**(312.084.445)**	**(312.457.868)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	*5*	**951.620.897**	**1.015.309.945**

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çemtaş", ''Şirket'') 1970'li yılların başlarında ülke genelinde artan vasıflı çelik isteğini karşılamak amacı ile öncelikle Çelikhane üretim ünitesi olarak kurulmuş, daha sonra Modern Orta Kesit Haddehanesini üretime alarak entegrasyonunu tamamlamıştır. Şirket, Bursa Organize Sanayi Bölgesi'nde 101.000 metre kare toplam alan üzerine kurulu olup, ISO 9001 ve IATF 16949 yönetim sistem belgeleri, TS EN ISO 14001 çevre yönetim sistem belgesi, TS 45001 iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi belgesi, ISO/IEC 27001 bilgi güvenliği yönetim sistem belgesi ve TS EN ISO 50001 enerji yönetim sistemi belgesine sahiptir.

Şirket Bursa Ticaret Siciline 14842/23981 sayı ile kayıtlı olup halka açık şirket statüsüne sahiptir. 1994 yılı sonundan itibaren hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No:3 Bursa'dır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 402 kişidir (31 Aralık 2023 – 454 Kişi).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 19 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket yasal defterlerini, muhasebe kayıtlarını ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta, hazırlamakta ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tablolar finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygunluğunun sağlanması amacıyla tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlarda gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlıklar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükler de satış kurundan değerlenmektedir. Kullanılan kapanış kurları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Döviz Cinsi	**Döviz Alış**	**Döviz Satış**	**Döviz Alış**	**Döviz Satış**
ABD Doları	35,2803	35,3438	29,4382	29,4913
Euro	36,7362	36,8024	32,5739	32,6326

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmelerin, 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine ilişkin açıklama 23 Kasım 2023 tarihinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurumu (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 2024 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara TMS 29 uygulanmış olup, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre sunulmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TUİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. Raporlama dönemi itibariyle kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir.

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Aralık 2024	2.684,55	1,0000	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	%156

TMS 29 uyarınca yapılan düzeltmelere ilişkin ana unsurlar aşağıdaki gibidir.

Varlık ve Yükümlülükler parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave ayrıştırılmaya tabi tutulmuştur. Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzeri, ticari alacak ve borçlar, finansal borçlar gibi) hali hazırda bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemiştir. Parasal olmayan kalemler enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin geri kazanabilir ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda ilgili TFRS uygulanarak muhasebeleştirilmiştir.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri özkaynak kalemleri, parasal olmayan kalemlerin gelir tablosu etkisi dışındaki tüm gelir ve gider hesapları ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihindeki geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmiştir.

Enflasyonun cari dönemdeki net parasal varlık pozisyon üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kayıp kazanç hesabında gösterilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik,

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

TFRS 16, Satış ve Geri Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler,

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama gerektirir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar: (Devamı)

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler",

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar",

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar:

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

Standart sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeler için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yükümlülük tarihi 01 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
TFRS 18: Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
FRS 19: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Netleştirme / Mahsup

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

2.6) Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde 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 döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlenmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlenir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismana tabi tutulur. 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.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	5 – 20
Binalar	7 – 50
Makine, tesis ve cihazlar	2 – 15
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	3 – 50

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

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 grup 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.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyükoranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (Devamı)

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. lişikteki finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri borsa rayici en iyi alışa göre değerlenmiş olup gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararda muhasebeleştirilmiş, Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ise gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve,

- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporla ma tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Şirket'in başlıca gelir kaynağı vasıflı çelik ürünlerinin satışlarından elde ettiği gelirleridir. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan 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 veya 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. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihini takip eden dönem/yılbaşı itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8) Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

Faydalı ömür: Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismana ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı: Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları: Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

b) Borçlar

	31.12.2024	**31.12.2023**
Bursa Grup Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	17.234.335	-
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	226.704	328.894
Bursa Taşımacılık Lojistik San. ve Tic. A.Ş.	173.272	-
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	67.400	61.150
Toplam	**17.701.711**	**390.044**

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ortaklara 12.972 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2023: 10.785 TL.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Mal ve Hizmet Alımları

	31.12.2024	31.12.2023
Bursa Grup Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	19.548.681	-
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	9.774.834	4.676.222
Bursa Taşımacılık Lojistik San. ve Tic. A.Ş.	5.457.399	-
Hidayet Nalan Tüzel – Avukat	1.138.688	888.169
Toplam	**35.919.602**	**5.564.391**

d) 1 Ocak – 31 Aralık 2024 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 41.241.910 TL (1 Ocak- 31 Aralık 2023: 28.181.405 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel koordinatör, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kasa	7.580	8.858
Banka	951.613.317	1.015.301.087
Vadesiz Mevduatlar	*51.443.624*	*36.350.311*
Vadeli Mevduatlar	*900.169.693*	*978.950.776*
Toplam	**951.620.897**	**1.015.309.945**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	% 49 -% 50	2 - 34 Gün	821.093.682	821.093.682
EUR	% 1,00	2 Gün	1.488.865	54.695.242
USD	% 3,00	2 Gün	691.059	24.380.769
Toplam				**900.169.693**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	% 42 - % 46	2 - 33 Gün	667.369.508	667.369.508
EUR	% 3 - % 4	2 - 19 Gün	6.625.178	311.581.268
Toplam				**978.950.776**

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 29'da açıklanmıştır.

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2024	31.12.2023
Likit Fon (*)	253.793.636	-
Toplam	**253.793.636**	**-**

(*)6.141.674 USD ve 1.010.272 EUR tutarında dövize endeksli likit fonlardan oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Finansal Yatırımlar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar				
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri	1,69	254.934.711	1,69	372.520.560
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	1,26	38.052.093	1,26	39.824.971
Ar-Ge Destek Girişim Fonu		714.331		375.089
Teknosab Sermaye Girişim Fonu		3.493.367		-
		297.194.502		**412.720.620**
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü		(25.490.658)		(117.585.849)
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. değer düşüklüğü		(6.962.464)		(1.772.878)
Ar-Ge Destek Girişim Fonu değer artışı/azalışı		303.569		(50.237)
Teknosab Sermaye Girişim Fonu değer artışı/azalışı		30.352		-
Toplam		**265.075.301**		**293.311.656**

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
Kısa vadeli	**Faiz Oranı (%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
- EUR banka kredileri	5,75-6,99	8.745.332	321.849.206	6,99	2.315.865	109.111.103
- Kredi kartı borçları	-	172.533	172.533	-	134.932	134.932
Toplam			**322.021.739**			**109.246.035**

	31.12.2024			31.12.2023		
Uzun vadeli	**Faiz Oranı (%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
- EUR banka kredileri	5,75	9.000.000	331.221.600	6,99	2.435.621	114.753.362
Toplam			**331.221.600**			**114.753.362**

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	680.351.203	1.073.780.431
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 29)	11.411.363	16.155.785
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(4.711.716)	(7.368.261)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(11.411.363)	(16.155.785)
Toplam	**675.639.487**	**1.066.412.170**

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem başı bakiye	(16.155.785)	(25.120.071)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar kur farkı	(221.519)	(971.165)
Yıl içinde yapılan tahsilat	-	60.639
Enflasyon etkisi	4.965.941	9.874.812
Toplam	**(11.411.363)**	**(16.155.785)**

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Vadesi geçmemiş	536.231.497	969.430.905
Vadesi geçmiş 0-30 gün	138.323.922	103.312.742
Vadesi geçmiş 31-60 gün	5.795.784	1.036.784
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	11.411.363	16.155.785
Toplam	**691.762.566**	**1.089.936.216**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 62 gündür (31 Aralık 2023: 58 gün).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 15'te belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 29'da açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Satıcılar	240.160.168	188.853.044
Diğer Ticari Borçlar	1.185.442	17.409.161
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(3.021.951)	(2.243.518)
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	17.701.711	390.044
Toplam	**256.025.370**	**204.408.731**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 47 gündür. (31 Aralık 2023: 15 Gün).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Vergi dairesinden alacaklar	39.290.477	34.990.467
Personelden alacaklar	28.401	26.869
Diğer	213.577	1.145.256
Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	**39.532.455**	**36.162.592**

Uzun vadeli diğer alacaklar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Verilen teminatlar	59.867	4.932
Toplam	**59.867**	**4.932**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.004.166	-
Ortaklara Borçlar (Dipnot 4)	12.972	10.785
Toplam	**1.017.138**	**10.785**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara 12.972 TL temettü borcu vardır. (31 Aralık 2023: 10.785 TL)

NOT 10 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	**31.12.2023**
İlk madde ve malzemeler	383.457.484	457.971.333
Yarı mamuller	97.768.064	60.333.140
Mamuller	532.763.961	830.174.387
Ticari mallar	116.585	116.585
Diğer stoklar	1.159.986	19.260
Toplam	**1.015.266.080**	**1.348.614.705**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 808.196.400 TL'dir (31 Aralık 2023: 940.597.422 TL)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Sabit kıymetler için verilen avanslar	25.822.206	470.135.017
Peşin ödenen sigorta giderleri	20.293.008	18.785.582
Stoklar için verilen avanslar	1.169.660	2.867.456
Bakım sözleşme gideri	7.271.038	8.717.691
Diğer	4.871.325	4.748.915
Toplam	**59.427.237**	**505.254.661**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Alınan sipariş avansları	55.675.156	28.541.606
Toplam	**55.675.156**	**28.541.606**

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2024
Maliyet					
Arazi ve arsalar	413.612.626	45.569.629		-	459.182.255
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	53.880.555	2.055.534		770.160	56.706.249
Binalar	924.339.310	10.271.541	(1.671.825)	71.820	933.010.846
Makine, tesis ve cihazlar	9.289.385.631	137.732.856	(89.142.731)	15.940.593	9.353.916.349
Taşıt araçları	23.068.507	747.722	(1.952.095)	-	21.864.134
Döşeme ve demirbaşlar	266.088.212	7.412.897	(4.308.732)	1.092.597	270.284.974
Yapılmakta olan yatırımlar	30.683.867	1.259.251.278	(5.227.681)	(17.875.170)	1.266.832.294
	11.001.058.708	**1.463.041.457**	**(102.303.064)**	**-**	**12.361.797.101**
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (-)	(40.252.478)	(1.272.033)	-	-	(41.524.511)
Binalar (-)	(615.877.759)	(10.237.940)	598.220	-	(625.517.479)
Makine, tesis ve cihazlar (-)	(8.364.851.296)	(209.186.648)	88.931.231	-	(8.485.106.713)
Taşıt araçları (-)	(16.888.090)	(1.314.401)	1.951.982	-	(16.250.509)
Döşeme ve demirbaşlar (-)	(213.900.762)	(14.401.007)	4.300.036	-	(224.001.733)
	(9.251.770.385)	**(236.412.029)**	**95.781.469**	**-**	**(9.392.400.945)**
Net kayıtlı değer	**1.749.288.323**				**2.969.396.156**

Önceki Dönem	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2023
Maliyet					
Arazi ve arsalar	413.612.626	-	-	-	413.612.626
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	51.754.887	733.172	-	1.392.496	53.880.555
Binalar	904.508.905	2.941.666	-	16.888.739	924.339.310
Makine, tesis ve cihazlar	9.062.049.877	24.836.542	(6.843.783)	209.342.995	9.289.385.631
Taşıt araçları	19.982.757	-	(3.423.879)	6.509.629	23.068.507
Döşeme ve demirbaşlar	250.489.468	3.130.697	(1.339.964)	13.808.011	266.088.212
Yapılmakta olan yatırımlar	71.480.802	207.144.935	-	(247.941.870)	30.683.867
	10.773.879.322	**238.787.012**	**(11.607.626)**	**-**	**11.001.058.708**
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (-)	(39.166.111)	(1.086.367)	-	-	(40.252.478)
Binalar (-)	(605.723.952)	(10.153.807)	-	-	(615.877.759)
Makine, tesis ve cihazlar (-)	(8.169.336.491)	(201.564.904)	6.050.099	-	(8.364.851.296)
Taşıt araçları (-)	(19.982.757)	(329.212)	3.423.879	-	(16.888.090)
Döşeme ve demirbaşlar (-)	(201.213.540)	(14.021.125)	1.333.903	-	(213.900.762)
	(9.035.422.851)	**(227.155.415)**	**10.807.881**	**-**	**(9.251.770.385)**
Net kayıtlı değer	**1.738.456.471**				**1.749.288.323**

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımların 4.452.079 TL'si denge çubuğu yatırımlarından, 1.145.137.945 TL'si Ges arazi yatırımından, 111.349.904 TL'si Teknosab arsa yatırımından, 5.892.366 TL'si ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2023 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımların 4.561.698 TL'si denge çubuğu yatırımlarından, 13.661.245 TL'si 10 Ton Köprülü Vinç yatırımından, 7.304.308 TL'si Ges arazi yatırımından, 5.156.616 TL'si ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 3.756.796.271 TL'dir. (31 Aralık 2023 – 3.856.616.384 TL)

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 amortisman ve itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Üretim maliyetine verilen (-)	(202.278.074)	(153.165.376)
Stok maliyetine verilen (-)	(22.599.774)	(62.623.565)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(2.026.871)	(936.776)
Pazarlama satış dağıtım gideri (-)	(1.692.659)	(1.854.424)
Genel yönetim gideri (-)	(9.456.243)	(10.885.248)
Toplam	**(238.053.621)**	**(229.465.389)**

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	**1 Ocak 2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31 Aralık 2024**
Maliyet					
Haklar	57.300.419	1.721.152	(289.569)	-	58.732.002
Geliştirme giderleri	8.252.246	18.670.978	(21.477.664)	-	5.445.560
Yapılmakta olan yatırımlar	298.016	92.868	-	-	390.884
	65.850.681	**20.484.998**	**(21.767.233)**	**-**	**64.568.446**
Birikmiş itfa payı (-)					
Haklar (-)	(55.328.736)	(1.641.592)	289.569	-	(56.680.759)
Net kayıtlı değeri	**10.521.945**				**7.887.687**

Önceki Dönem	**1 Ocak 2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31 Aralık 2023**
Maliyet					
Haklar	56.716.813	583.606	-	-	57.300.419
Geliştirme giderleri	14.387.629	8.252.246	-	(14.387.629)	8.252.246
Yapılmakta olan yatırımlar	123.498	174.518	-	-	298.016
	71.227.940	**9.010.370**	**-**	**(14.387.629)**	**65.850.681**
Birikmiş itfa payı (-)					
Haklar (-)	(53.018.762)	(2.309.974)	-	-	(55.328.736)
Net kayıtlı değeri	**18.209.178**				**10.521.945**

NOT 14 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin, 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle; 4.648.500 TL Ar-Ge SGK- Damga Vergisi-Gelir Vergisi Desteği, 5.358.004 TL tutarında Ar-ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 1.611.380 TL SGK Asgari Ücret Desteği, 238.349 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 365.306 TL tutarında Ustalık Telafi Programı Teşviği, 3.367.215 TL Yurtdışı Depo Kira Desteği, 162.495 TL Yurtdışı Fuar Desteği, 206.527 TL Yurtiçi Fuar Desteği, 213.923 Enerji Teşvik Primi , 99.998.951 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır. (01.01.-31.12.2023 tarihi itibarıyla; 3.483.808 TL Ar-Ge SGK- Damga Vergisi-Gelir Vergisi Desteği, 4.059.405 TL tutarında Ar-ge Merkezi Harcamalarından kaynaklanan Kurumlar Vergisi Teşviği, 629.790 TL SGK Asgari Ücret Desteği, 215.935 TL tutarında Mesleki Eğitim Katkı Payı, 3.434.901 TL tutarında Ustalık Telafi Programı Teşviği, 1.091.127 TL Yurtdışı Depo Kira Desteği, 92.241 TL Yurtiçi Fuar Desteği, 811.537 Enerji Teşvik Primi, 13.501.324 TL Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Kurumlar Vergisi Teşviği bulunmaktadır.)

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Dava karşılıkları	1.127.896	1.175.888
Toplam	**1.127.896**	**1.175.888**

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Dönem başı bakiyesi	1.175.888	2.128.375
Ödemeler ve karşılık iptalleri	(40.000)	(650.627)
İlave karşılıklar	353.451	534.813
Enflasyon etkisi	(361.443)	(836.673)
Dönem sonu bakiyesi	**1.127.896**	**1.175.888**

15.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

1) Şirket'in "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Şirket'in 2.918.796 TL tutarında takip ettiği 3 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2023: 3.939.878 TL, 3 adet).

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket'in Uzel Grup dahil 11.330.902 TL tutarında 17 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 16.281.976 TL 17 adet).

3) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar/icralar:

Şirket aleyhine 1.127.896 TL tutarında iş davası bulunmaktadır (31 Aralık 2023: İş davası 1.175.888 TL'dir). Tutarların tamamı için dava karşılığı ayrılmıştır (Not 15.1).

15.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**31.12.2024**	**31.12.2023**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	121.180.250	15.192.714
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	**121.180.250**	**15.192.714**

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

15.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İcra	250.100
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İhtisas Vergi Dairesi	12.600.150
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Organize Sanayi Bölgesi Müd.	108.330.000
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				**121.180.250**

31 Aralık 2023 Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İcra	361.092
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa İhtisas Vergi Dairesi	14.831.622
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler Toplamı				**15.192.714**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	31.12.2024	31.12.2023
Teminat mektubu	119.832.220	118.759.221
İpotek	10.000.000	14.437.900
Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS)	60.955.060	113.023.849
Kredi sigortası (*)	1.504.678.016	1.989.833.845
Toplam teminat tutarı	**1.695.465.296**	**2.236.054.815**

(*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle yurtiçi müşterileri için 22.591.000 Avro ve yurtdışı müşterileri için 18.368.000 Avro (31 Aralık 2023: yurtiçi 24.555.000 Avro, yurtdışı 17.755.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 340.653.734 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 188.772.353 TL'dir. (31 Aralık 2023: 523.899.659 TL, yurtdışı 263.334.220 TL). Yurtiçi ve yurtdışı sigorta poliçesi 1 Mayıs 2024 ile 1 Mayıs 2025 tarihleri arasını kapsamaktadır.

NOT 16– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 46.655,43 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL) tavanından hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

NOT 16– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %23,33 enflasyon oranı ve %27,48 faiz oranı varsayımına göre, %3,36 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2023: %0,50 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %97,42 (31 Aralık 2023: %97,67) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Dönem başı	**127.785.091**	**100.577.625**
Ödemeler	(14.471.465)	(38.974.090)
Faiz maliyeti	7.840.332	6.289.292
Cari hizmet maliyeti	11.534.408	43.973.155
Aktüeryal kayıp	(23.283.981)	35.758.584
Enflasyon etkisi	(39.278.389)	(19.839.475)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**70.125.996**	**127.785.091**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		**İşe devam etme olasılığına ilişkin devir hızı**	
Duyarlılık seviyesi	**%0,5 azalış**	**%0,5 artış**	**%0,5 azalış**	**%0,5 artış**
Oran	%2,86	%3,86	%96,92	%97,92
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	**5.789.171**	**(5.194.896)**	**(1.315.167)**	**1.365.375**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla izin karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Toplu İş sözleşmesi Ücret karşılığı	-	44.396.542
İzin Karşılığı	32.514.932	23.320.047
Toplam	**32.514.932**	**67.716.589**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Dönem başı	**67.716.589**	**-**
Toplu iş sözleşmesi ücret karşılık giriş	-	44.396.542
İzin karşılığı dönem içi giriş	17.297.052	23.320.047
İzin karşılığı dönem içi iptal	(31.684.086)	-
Enflasyon etkisi	(20.814.623)	-
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**32.514.932**	**67.716.589**

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.12.2024	31.12.2023
Personele borçlar	7.751.976	6.394.036
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	18.436.202	19.820.535
Diğer	-	304.352
Toplam	**26.188.178**	**26.518.923**

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermayesi 500.000.000 TL olup her biri 1 kuruş itibari kıymette ve tamamı hamiline yazılı 50.000.000.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2023: 500.000.000 TL; 1 Kuruş, 50.000.000.000 pay). Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15 Mayıs 1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 500.000.000 TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2028 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

		31.12.2024		31.12.2023
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	%57,73	288.634.639	%57,73	288.634.639
Diğer halka açık hisseler	%42,27	211.365.361	%42,27	211.365.361
Toplam	**%100**	**500.000.000**	**%100**	**500.000.000**

Değer artış fonu

	31.12.2024	31.12.2023
Finansal varlık değer artış fonu		
- Buseb [1]	6.613.726	6.613.726
Girişim Sermayesi Fonu	841.422	397.985
Toplam	**7.455.148**	**7.011.711**

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu tutarı 46.937.569 TL'dir (31 Aralık 2023: 64.400.555 TL).

TMS–19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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, şirketin 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.

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği" ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkân tanınmıştır. Buna göre Şirket'in yasal kayıtlarına göre net dönem karı/(zararı) ve dağıtılabilir diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem net karı / (zararı)	415.318.888	872.063.697
Olağanüstü yedekler	1.333.639.475	1.109.767.737
Statü yedekleri	13.436.294	10.454.279

Şirket'in Olağan Genel Kurulunda aldığı karara is tinaden 29 Nisan 2024 tarihinde 94.107.750 TL (Genel Kurul karar tarihi itibarıyla: 75.000.000 TL) tutarında kar payı dağıtılmıştır. (2023 yılında 104.211.220 TL. (Genel Kurul karar tarihi itibarıyla tutar: 50.487.840 TL))

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	ÜFE endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli TFRS'lere Uygun olarak TMS29 gerekliliklerine göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl Kar / (zararına) sınıflanan fark)
Sermaye Düzeltme Farkları	2.675.214.950	2.408.210.946	(267.004.004)
Kardan ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	155.296.511	564.156.826	408.860.315
Diğer Yedekler	64.354.310	7.455.148	(56.899.162)

NOT 19 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Devreden KDV	12.437.752	7.719.423
Araç satış gelirleri	-	1.650.373
Toplam	**12.437.752**	**9.369.796**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Ödenecek vergi ve fonlar	78.091.732	24.760.404
Toplam	**78.091.732**	**24.760.404**

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Yurtiçi satışlar	3.879.602.019	5.168.115.756
Yurtdışı satışlar	1.886.238.922	2.021.629.369
Diğer gelirler	30.310.770	43.382.111
Brüt satışlar	**5.796.151.711**	**7.233.127.236**
Diğer iskontolar (-)	(21.640.978)	(20.390.327)
Satıştan iadeler (-)	(1.223.033)	(1.692.552)
Net satışlar	**5.773.287.700**	**7.211.044.357**

Satışların Maliyeti	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri (-)	(2.839.869.075)	(3.481.901.780)
Direkt işçilik giderleri (-)	(297.302.274)	(302.936.105)
Genel üretim giderleri (-)	(1.289.186.559)	(1.651.588.406)
Amortisman ve itfa payları (-)	(224.877.852)	(215.788.941)
Yarı mamul kullanımı (-)		
Dönem başı stok	(60.333.140)	(76.095.540)
Dönem sonu stok	97.768.064	60.333.140
Üretilen mamul maliyeti (-)	(4.613.800.836)	(5.667.977.632)
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	(830.174.387)	(1.075.098.519)
Dönem sonu stok	532.763.961	830.174.387
Satılan mamul maliyeti (-)	(4.911.211.262)	(5.912.901.764)
Dönem başı stok	(116.587)	(239.723)
Dönem içi alış	(3.013.362)	(7.138.413)
Dönem sonu stok	116.585	134.888
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(3.013.364)	(7.243.248)
Satışların maliyeti toplamı	**(4.914.224.626)**	**(5.920.145.012)**

NOT 21 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Genel yönetim giderleri (-)	(167.941.420)	(154.549.558)
Satış ve pazarlama giderleri (-)	(245.235.344)	(217.458.744)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(34.060.720)	(29.414.921)
Toplam	**(447.237.484)**	**(401.423.223)**

Genel yönetim giderleri	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Personel giderleri (-)	(65.823.106)	(63.893.269)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (-)	(19.374.740)	(22.395.959)
İdare meclisi huzur hakkı gideri (-)	(13.972.788)	(5.149.173)
Sigorta gideri (-)	(12.975.252)	(7.756.072)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(9.456.243)	(10.885.248)
Malzeme giderleri (-)	(7.545.216)	(7.529.218)
Oda borsa aidatı (-)	(5.791.409)	(4.155.554)
Bakım giderleri (-)	(5.551.965)	(2.579.887)
Danışmanlık giderleri (-)	(3.565.357)	(3.619.642)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(1.128.078)	(1.263.661)
Genel kurul giderleri (-)	(443.162)	(264.486)
PTT giderleri (-)	(344.801)	(310.473)
Diğer (-)	(21.969.303)	(24.746.916)
Toplam	**(167.941.420)**	**(154.549.558)**

Satış ve pazarlama giderleri	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Nakliye giderleri (-)	(138.501.981)	(105.600.015)
Personel giderleri (-)	(46.890.664)	(45.281.990)
İhracat Depo Giderleri (-)	(11.756.750)	(13.873.446)
Satış komisyonları (-)	(11.021.630)	(7.664.844)
Malzeme giderleri (-)	(10.502.949)	(6.722.413)
İhracat yükleme giderleri (-)	(8.584.835)	(9.780.063)
Sigorta giderleri (-)	(6.963.407)	(6.685.663)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(1.692.659)	(1.854.424)
Diğer (-)	(9.320.469)	(19.995.886)
Toplam	**(245.235.344)**	**(217.458.744)**

Araştırma ve geliştirme giderleri	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Personel giderleri (-)	(21.759.169)	(24.927.174)
Malzeme giderleri (-)	(2.288.592)	(1.315.518)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(2.026.871)	(936.776)
Diğer (-)	(7.986.088)	(2.235.453)
Toplam	**(34.060.720)**	**(29.414.921)**

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Kur farkı gelirleri	245.351.827	535.297.438
Arge hibe teşvik ve destekleri	7.521.147	8.776.037
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	9.859.134	6.899.647
Sigorta hasar tazmin bedeli	-	7.196
Diğer gelirler	8.719.456	15.712.512
Toplam	**271.451.564**	**566.692.830**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Kur farkı giderleri (-)	(68.431.568)	(67.751.726)
İzin karşılığı gideri (-)	(16.362.966)	(23.320.047)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(6.735.640)	(9.017.082)
Emtia sayım noksanı (-)	(299.151)	(344.091)
Diğer giderler (-)	(14.885.641)	(11.112.340)
Toplam	**(106.714.966)**	**(111.545.286)**

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Faiz gelirleri	323.907.214	207.709.618
Temettü gelirleri	4.938.303	6.515.436
Likit fon değerleme karı	1.087.285	-
Maddi duran varlık satış karları	848.759	4.291.673
Ar-ge girişim fon değerleme karı	303.569	-
Teknosab girişim fon değerleme karı	30.352	-
Toplam	**331.115.482**	**218.516.727**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Bucim hisse değerleme zararı (-)	(25.490.658)	(117.585.849)
Buseb değerleme zararı (-)	(6.962.464)	(1.772.878)
Ar-ge girişim fon değerleme zararı (-)	-	(50.237)
Maddi duran varlık satış zararları (-)	(160.599)	-
Toplam	**(32.613.721)**	**(119.408.964)**

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Bankalar kambiyo karı	201.983.948	209.186.973
Toplam	**201.983.948**	**209.186.973**

Finansman giderleri	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Faiz giderleri (-)	(40.607.946)	(36.333.507)
Bankalar kambiyo zararı (-)	(160.480.987)	(73.480.102)
Banka masraf ve komisyonları (-)	(471.792)	(2.839.339)
Teminat mektubu komisyonları (-)	(294.392)	(1.911.614)
Toplam	**(201.855.117)**	**(114.564.562)**

NOT 25– NET PARASAL KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	**01.01.2024 31.12.2024**
Finansal durum tablosu kalemleri	**(881.782.081)**
Stoklar	30.210.029
Peşin Ödenmiş Giderler-Kısa Vadeli	7.184.203
Ertelenmiş Gelirler-Kısa Vadeli	(452.716)
Özkaynak Aracı Niteliğindeki Finansal Varlıklar	90.214.220
Maddi Duran Varlıklar	574.459.848
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.344.136
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	17.562.881
Ödenmiş Sermaye	(893.921.509)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	*19.795.346*
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	(172.755.080)
Diğer Yedekler	(2.232.931)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(556.190.508)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**40.825.255**
Hasılat	(781.304.521)
Satışların Maliyeti	830.022.576
Genel Yönetim Giderleri	15.710.158
Pazarlama Giderleri	31.510.903
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	3.423.915
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(48.753.721)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12.161.170
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(36.468.747)
Finansman Gelirleri	(24.872.973)
Finansman Giderleri	25.202.847
Dönem Vergi Gideri	14.193.648
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) (+/-)	**(840.956.826)**

NOT 26– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Üretim maliyetine verilen (-)	(202.278.074)	(153.165.376)
Stok maliyetine verilen (-)	(22.599.774)	(62.623.565)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(2.026.871)	(936.776)
Pazarlama satış dağıtım gideri (-)	(1.692.659)	(1.854.424)
Genel yönetim gideri (-)	(9.456.243)	(10.885.248)
Toplam	**(238.053.621)**	**(229.465.389)**

Personel giderleri;

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Satışların maliyeti (-)	(480.745.763)	(426.259.193)
Araştırma geliştirme giderleri (-)	(21.759.169)	(24.927.174)
Pazarlama satış dağıtım gideri (-)	(46.890.664)	(45.281.990)
Genel yönetim gideri (-)	(79.795.894)	(69.042.442)
Toplam	**(629.191.490)**	**(565.510.799)**

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Normal ücret (-)	(293.813.946)	(232.816.173)
İkramiye (-)	(116.792.538)	(79.298.527)
Sigorta primi işveren payı (-)	(80.100.155)	(52.361.575)
Servis giderleri (-)	(34.110.511)	(33.625.930)
Fazla mesai (-)	(24.119.043)	(18.967.004)
İşsizlik sigortası işveren payı (-)	(7.147.503)	(4.929.242)
Prim (-)	(4.382.697)	(2.283.501)
Senelik izin ücreti (-)	(2.138.894)	(16.213.342)
Diğer (-)	(66.586.203)	(125.015.505)
Toplam	**(629.191.490)**	**(565.510.799)**

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	344.346	325.943
Toplam	**344.346**	**325.943**

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal 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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri ve Ar-Ge merkezi indirimi) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yılsonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilip, tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden ilgili yıl için geçerli Kurumlar Vergisi oranında geçici vergi, takvim yılının üçer aylık ilk üç hesap dönemi için hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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. Vergi Dairesi tarafından beyan ve muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Kurumlar vergisi karşılığı	11.162.220	362.218.509
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(100.684.291)	(260.477.769)
Ödenecek kurumlar vergisi	**(89.522.071)**	**101.740.740**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Cari kurumlar vergisi	(25.355.867)	(441.600.947)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(38.706.928)	113.657.043
Toplam	**(64.062.795)**	**(327.943.904)**

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.12.2024	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Ticari Alacaklar	(88.575.223)	(193.355.036)	22.143.806	48.338.759
Stoklar	13.396.599	175.721.559	(3.349.150)	(43.930.390)
Finansal Yatırımlar	(208.033.974)	(233.837.181)	52.008.493	58.459.295
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	331.575.901	185.603.782	(82.893.975)	(46.400.946)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	(32.514.932)	(67.716.589)	8.128.733	16.929.147
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	(70.125.996)	(127.785.091)	17.531.499	31.946.273
Ertelenmiş Gelirler	-	31.235.740	-	(7.808.935)
Diğer	3.838.757	1.582.250	(959.689)	(395.563)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	**(50.438.868)**	**(228.550.566)**	**12.609.717**	**57.137.640**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	**01.01.2024 31.12.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	57.137.640	(65.459.049)
Dönem Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	(38.706.928)	113.657.043
Dönem Kapsamlı Gelir Tablosu Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	(5.820.995)	8.939.646
Kapanış bakiyesi	**12.609.717**	**57.137.640**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	34.235.954	447.211.830
Yerel Vergi Oranı %25 üzerinden hesaplanan vergi	42.521.761	(296.414.340)
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(106.584.556)	(31.529.564)
Kurumlar vergisi karşılığı	**(64.062.795)**	**(327.943.904)**

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar/(kayıp), hissedarlara ait net karın/(kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(29.826.841)	119.267.926
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	50.000.000.000	50.000.000.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar	**(0,0597)**	**0,2385**

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Şirket'in finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Şirket'in özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Şirket'in finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır.
Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

Kredi Riski (Devamı)

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.12.2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Finansal Yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	**-**	**680.351.203**	**-**	**39.592.322**	**951.613.317**	**253.793.636**
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	(680.344.444)	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	-	**536.231.497**	-	**39.592.322**	**951.613.317**	**253.793.636**
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri			-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	-	144.119.706				
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(144.119.706)	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.411.363	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.411.363)	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar		-	-	-	-	

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 529.426.087 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 79.963.298 TL'si teminat mektubundan oluşmaktadır. Bakiye tutar ipotek ve doğrudan borçlanma sistemidir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) İlgili bakiye ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

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

Kredi Riski

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) [1]	**-**	**1.073.780.431**	**-**	**36.167.524**	**1.015.301.087**
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı [2]	-	(1.026.440.158)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri [3]	-	969.430.905	-	36.167.524	1.015.301.087
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri [4]	-	104.349.526			
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(104.224.418)	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.155.785	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.155.785)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 15.3'te gösterilmiştir.
Ticari alacak teminatlarının 787.233.878 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 15.3), 111.744.531 TL'si teminat mektubundan oluşmaktadır. Bakiye tutar ipotek ve doğrudan borçlanma sistemi vs.dir.
(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
(4) İlgili bakiye ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2024	**31.12.2023**
Vadesi geçmiş 0-30 gün	138.323.922	103.312.742
Vadesi geçmiş 31-60 gün	5.795.784	1.036.784
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	11.411.363	16.155.785
Toplam	**155.531.069**	**120.505.311**
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	**144.119.706**	**104.224.418**

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

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2024:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**909.268.709**	**954.281.246**	**322.657.982**	**108.214.782**	**172.771.316**	**350.637.166**
Banka Kredileri	653.243.339	695.035.118	126.803.458	47.086.039	170.508.455	350.637.166
Ticari Borçlar	256.025.370	259.246.128	195.854.524	61.128.743	2.262.861	-

31 Aralık 2023:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**428.408.128**	**450.367.394**	**209.365.240**	**60.171.356**	**60.171.356**	**120.659.442**
Banka Kredileri	223.999.397	243.712.207	2.710.053	60.171.356	60.171.356	120.659.442
Ticari Borçlar	204.408.731	206.655.187	206.655.187	-	-	-

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

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

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket ihracatçı firma olduğundan döviz gelirleri döviz giderlerini karşılamada kullanılmaktadır. Ayrıca mevcut döviz pozisyonu sürekli kurlar takip edilerek yönetilmektedir.

		Döviz pozisyonu tablosu		
	31.12.2024	**TL karşılığı (fonksiyonel para birimi**	**ABD Doları**	**EURO**
1.	Ticari Alacaklar	548.343.035	1.134.082	13.837.367
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	384.286.343	7.930.433	2.844.559
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	542.263	--	14.761
3.	Diğer	2.238.924	--	60.946
4.	**Dönen Varlıklar (1+2+3)**	**935.410.565**	**9.064.515**	**16.757.633**
5.	Ticari alacaklar	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7.	Diğer	--	--	--
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	--	--	--
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**935.410.565**	**9.064.515**	**16.757.633**
10.	Ticari borçlar	(146.396.163)	(3.530.437)	(587.383)
11.	Finansal yükümlülükler	(310.451.098)	--	(8.435.621)
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(13.612.105)	(287.560)	(93.707)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**(470.459.366)**	**(3.817.997)**	**(9.116.711)**
14.	Ticari borçlar	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(331.221.600)	--	(9.000.000)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**(331.221.600)**	--	**(9.000.000)**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**(801.680.966)**	**(3.817.997)**	**(18.116.711)**
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20.	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)**	**133.729.599**	**5.246.518**	**(1.359.078)**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**130.948.412**	**5.246.518**	**(1.434.785)**
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25.	**İhracat**	**1.831.417.363**	**11.253.090**	**34.412.987**
26.	**İthalat**	**285.969.380**	**5.046.975**	**2.300.905**

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

Kur Riski (Devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu		
	31.12.2023	**TL karşılığı (fonksiyonel para birimi**	**ABD Doları**	**EURO**
1.	Ticari Alacaklar	895.028.968	780.184	18.325.994
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	343.603.837	563.205	6.797.088
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	--	--
3.	Diğer	5.300.289	8.368	105.138
4.	**Dönen Varlıklar (1+2+3)**	**1.243.933.094**	**1.351.757**	**25.228.220**
5.	Ticari alacaklar	-	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	--	--
7.	Diğer	460.246.697	10.828.677	--
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**460.246.697**	**10.828.677**	**--**
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**1.704.179.791**	**12.180.434**	**25.228.220**
10.	Ticari borçlar	(48.053.123)	(404.627)	(654.243)
11.	Finansal yükümlülükler	(110.719.361)	--	(2.350.000)
12.a	Parasal olan diğer yükümlülükler	(40.097.993)	(658.010)	(256.405)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	--	--
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**(198.870.477)**	**(1.062.637)**	**(3.260.648)**
14.	Ticari borçlar	-	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	(110.719.361)	--	(2.350.000)
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	--	--
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**(110.719.361)**	**--**	**(2.350.000)**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**(309.589.838)**	**(1.062.637)**	**(5.610.648)**
19.	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	--	--
20.	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)**	**1.394.589.953**	**11.117.797**	**19.617.572**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**929.042.967**	**280.752**	**19.512.434**
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	--	--
23.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	--	--
24.	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	--	--
25.	**İhracat**	**2.011.769.395**	**4.884.894**	**40.582.470**
26.	**İthalat**	**406.398.389**	**7.037.828**	**2.672.897**

İthalat ve ihracat rakamları 2024 ve 2023 yılı Ocak-Aralık dönemlerini kapsamaktadır ve 2024 alım gücünde gösterilmiştir. 2023 dönemi TL karşılığı değerler 2024 alım gücünde gösterilmiştir.

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

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı, kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

		Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	31 Aralık 2024	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
	ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1-	ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	18.485.629	(18.485.629)	13.864.222	(13.864.222)
2-	ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3-	**ABD Doları net etki (1+2)**	**18.485.629**	**(18.485.629)**	**13.864.222**	**(13.864.222)**
	Avro kurunun %10 değişmesi halinde:	--	--	--	--
4-	Euro net varlık / yükümlülüğü	(5.112.668)	5.112.668	(3.834.501)	3.834.501
5-	Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6-	**Euro net etki (4+5)**	**(5.112.668)**	**5.112.668**	**(3.834.501)**	**3.834.501**
	Toplam (3+6)	**13.372.961**	**(13.372.961)**	**10.029.721**	**(10.029.721)**

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

		Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	31 Aralık 2023	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
	ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1-	ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	47.245.361	(47.245.361)	35.434.021	(35.434.021)
2-	ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3-	**ABD Doları net etki (1+2)**	**47.245.361**	**(47.245.361)**	**35.434.021**	**(35.434.021)**
	Avro kurunun %10 değişmesi halinde:	--	--	--	--
4-	Euro net varlık / yükümlülüğü	92.213.634	(92.213.634)	69.160.226	(69.160.226)
5-	Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6-	**Euro net etki (4+5)**	**92.213.634**	**(92.213.634)**	**69.160.226**	**(69.160.226)**
	Toplam (3+6)	**139.458.995**	**(139.458.995)**	**104.594.247**	**(104.594.247)**

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

Faiz Oranı Riski

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmemekte ve faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirdiği Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisselerini elinde bulundurmasından dolayı Borsa İstanbul'da görülen endeks değişimlerinden etkilenmektedir. Buna göre;

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri %1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 2.294.441 TL (31 Aralık 2023: 2.549.346 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır

	31.12.2024	**31.12.2023**
Kredi ve Ticari Borçlar	909.268.709	428.408.128
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(951.620.897)	(1.015.309.945)
Net borç	**(42.352.188)**	**(586.901.817)**
Toplam sermaye	500.000.000	500.000.000
Toplam özkaynak	5.178.258.606	5.284.730.211
Borç/sermaye oranı	**-**	**-**

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

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa rayicine göre değerlenmiştir. Borsa dışı varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlenmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır.

Şirket, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 seviye oluşturmuştur. Bu seviyeler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

Seviye 1 girdileri: aktif piyasada belirlenmiş fiyat; Seviye 2 girdileri: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri; Seviye 3 girdileri: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri. Yukarıdaki seviyelere göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
-Bursa Çimento Fabrikası	229.444.053	-	-	229.444.053
-Buseb	-	-	31.089.629	31.089.629
-Arge Girişim Sermayesi Fonu	1.017.900	-	-	1.017.900
-Teknosab Girişim Sermayesi Fonu	3.523.719		-	3.523.719
Toplam	**233.985.672**	**-**	**31.089.629**	**265.075.301**

NOT 31 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, enerji ihtiyacını karşılamak ve yüksek enerji maliyetlerini düşürmek, sürdürülebilirlik hedefleri çerçevesinde, karbon ayak izini azaltmak ve sürdürülebilir çevrenin korunmasına katkıda bulunmak amacıyla, Kars ili Tekneli köyünde yer alan 32 MWe kapasiteli arazi güneş enerjisi santrali (GES) yatırım projesini 2 Ekim 2023 tarihinde kamuoyuna açıklamıştır. Kars ili Tekneli köyünde yer alan 32 MWe kapasiteli Arazi Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırım projesi tamamlanarak TEDAŞ kabulü yapılmış olup, santral enerji üretimine başlamıştır. Kars ili Tekneli köyünde yer alan 32 MWe kapasiteli arazi GES yatırımının tamamlanması ile birlikte mevcut çatı üstü GES tesislerimiz ile birlikte Şirketin mevcut elektrik tüketiminin yaklaşık % 55'inden fazlasının karşılanacağı öngörülmektedir.