

**Borusan Birleşik Boru
Fabrikaları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konuları	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Hasılatın Finansal Tablolara Kaydedilmesi</i>	
Grup'un kayıtlarına aldığı hasılat boru satışından kaynaklanmaktadır. Hasılat, 31 Aralık 2023 tarihinde sonra eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından önemli bir finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Buna göre, hasılatın konsolide finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda konsolide finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2 ve 25'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi, Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmelerinin incelenmesi ve hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlar ile eşleştirilmesi, Satış ve bağlantılı bilanço kalemleri üzerinde analitik prosedürler yapılması, Ticari alacaklara ilişkin doğrulama çalışmalarının yapılması, Satışların muhasebeleştirilmesinin doğru dönemde yapıldığının teslim şekilleri ile değerlendirilmesi.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konuları	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>İşletme Birleşmesinin Muhasebeleştirilmesi</i>	
Dipnot 3'te açıklandığı üzere, Grup aynı sektörde faaliyet gösteren Berg EuroPipe Holding Corporation ile 13 Nisan 2023 tarihi itibarıyla satın alma işlemi gerçekleştirmiştir. Söz konusu işlem, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı hükümleri çerçevesinde değerlendirilerek Dipnot 3'te açıklandığı üzere, satın alım işlemine ilişkin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerlerinin belirlenmesi ile ilgili işlemler tamamlanmıştır. Konsolide finansal tablolar açısından önemliliğine ve uygun varsayımların seçiminde kullanılan tahminlerin seviyesine bağlı olarak, işletme birleşmesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Birleşme işleminde dikkate alınan 13 Nisan 2023 tarihli konsolide finansal tablolar üzerinde denetim prosedürleri gerçekleştirilmiştir. Berg EuroPipe Holding Corporation'ın birleşmeye esas net varlıkları, maddi duran varlıklar hesapları içerisindeki kullanım amaçlı gayrimenkullerin ve stokların gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmesi yoluyla belirlenmiştir. Kullanılan değerlendirme metodlarının ve varsayımların incelenmesi için bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanları çalışmalara dahil edilmiş ve tarafımızca incelenmiştir. Birleşme muhasebesinde kullanılmak üzere oluşturulan Berg EuroPipe Holding Corporation'ın gerçeğe uygun değeri için Grup, bağımsız değerlendirme uzmanları ile çalışmış olup, değerlemede kullanılan kilit varsayımlar (ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti, gelecek projeksiyonları, hisse senedi fiyatları, vb.) ve değerlendirme metodları, bir başka kuruluşun değerlendirme uzmanlarınca tetkik edilmiş ve tarafımızca incelenmiştir. Modellemelerde kullanılan ileriye yönelik gelir tahminleri, ilgili şirketlerin geçmiş yıl finansal sonuçları ve gelecek yıllara ilişkin bütçeleri ile karşılaştırılmıştır. Bu kapsamda, satın alma bedeli ile birleşmeye esas net varlıkların gerçeğe uygun değeri arasındaki negatif farktan ortaya çıkan pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç tutarı da tarafımızca incelenmiştir. Ayrıca, Dipnot 3'te yer alan açıklayıcı bilgilerin ve birleşme ile ilgili yapılan muhasebeleştirilmelerin TFRS 3 ile uyumluluğu tarafımızca değerlendirilmiştir.



EY

Building a better
working world

Kilit Denetim Konuları	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Topluluk Denetimi	
Grup'un konsolide finansal tablolarında eliminasyonlar öncesi toplam varlıklar büyüklüğü ve hasılat tutarının önemli bir kısmına ait olan bağlı ortaklıklarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu konuya özellikle yoğunlaşmamızın sebebi; Söz konusu bağlı ortaklıkların finansal tablolarının Grup konsolide finansal tablolarında niteliksel ve niceliksel olarak önemlilik arz etmesi, Toplam varlıkların ve diğer kapsamlı karlarının önemli bir kısmını oluşturmasından kaynaklı denetim çalışmaları sırasında en çok önem arz eden konulardan biri olması.	Denetimimiz sırasında, Topluluk denetimi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; Söz konusu bağlı ortaklıkların denetimine ilişkin, bağımsız denetim ekiplerine denetim talimatları gönderilmesi, diğer denetçi ile önemli risklerin değerlendirilmesi, denetim prosedürlerinin belirlenme sürecine katılmak dahil planlama ve denetimin yürütülmesi aşamalarında diğer denetim şirketleri ile yakın iletişim içinde olunmuş ve saha ziyaretleri yapılmıştır, Bağımsız denetçiler ile iletişime geçilerek dosya incelemeleri yapılmıştır, Söz konusu bağlı ortaklıkların bağımsız denetçi raporları ve diğer gerekli çalışma kağıtları alınıp incelenmiştir, Bağımsız denetçi ile Grup'a ait önemli denetim ve muhasebe konuları görüşülüp, denetim esnasında tespit edilmiş ve düzeltilmemiş farklar anlaşılmıştır, Risklerin, iç kontrollerin, ve önemli denetim bulgularının daha iyi anlaşılabilmesi için yönetim kadrosu ile çeşitli toplantılar gerçekleştirilmiştir, Raporlamada kullanılan finansallar ile bağımsız denetçi tarafından onaylanan finansalların eşleştirmeleri yapılmıştır.



**Building a better
working world**

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

Grup yönetimi; konsolide 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.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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:

- Konsolide 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.)
- Grup'un 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, Grup'un 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, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide 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.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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 bildirmektediriz.

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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına 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 1 Mart 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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 Zeynep Okuyan Özdemir'dir.

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



Zeynep Okuyan Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

BORUSAN BİRLEŞİK BORU FABRİKALARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7 – 52

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		31 Aralık 2023 bin TL	31 Aralık 2022 bin TL	31 Aralık 2023 bin USD	31 Aralık 2022 bin USD
Dönen Varlıklar		31.900.641	13.737.466	1.083.649	734.691
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.808.588	1.508.492	129.376	80.675
Finansal Yatırımlar	6	-	39.506	-	2.113
Ticari Alacaklar	8	5.801.133	4.683.933	197.062	250.501
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	34	296.673	115.252	10.078	6.164
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.504.460	4.568.681	186.984	244.337
Diğer Alacaklar	9	510.634	231.632	17.346	12.388
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		510.634	231.632	17.346	12.388
Türev Araçlar	10	13.637	-	463	-
Stoklar	11	15.795.788	6.256.799	536.575	334.619
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.034.379	260.494	69.107	13.931
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	474.625	-	16.123	-
Diğer Dönen Varlıklar	23	539.144	756.610	18.314	40.464
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	34	544	333	18	18
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		538.600	756.277	18.296	40.446
		28.977.928	13.737.466	984.366	734.691
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	31	2.922.713	-	99.283	-
Duran Varlıklar		24.016.385	13.860.522	815.824	741.271
Ticari Alacaklar	8	-	16.783	-	898
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	16.783	-	898
Finansal Yatırımlar	6	2.429.571	1.212.800	82.531	64.861
Maddi Duran Varlıklar	17	20.932.938	12.443.256	711.081	665.475
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	321.706	108.659	10.928	5.811
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		82.711	37.675	2.810	2.015
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	82.711	37.675	2.810	2.015
Peşin Ödenmiş Giderler	12	57.531	7.245	1.954	387
Diğer Duran Varlıklar	23	191.928	34.104	6.520	1.824
Toplam Varlıklar		55.917.026	27.597.988	1.899.473	1.475.962

Sunum para birimi TL’ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.2’de açıklanmaktadır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		31 Aralık 2023 bin TL	31 Aralık 2022 bin TL	31 Aralık 2023 bin USD	31 Aralık 2022 bin USD
Kısa Vadeli Yükümlülükler		25.725.288	12.732.552	873.877	680.947
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	5.813.484	6.250.077	197.481	334.259
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.991.636	1.629.715	67.655	87.159
- Banka Kredileri		1.908.349	1.588.007	64.826	84.928
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		83.287	41.708	2.829	2.231
Ticari Borçlar	8	8.625.914	3.798.623	293.018	203.153
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	34	151.655	143.253	5.152	7.661
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		8.474.259	3.655.370	287.866	195.492
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	28.775	14.290	977	764
Diğer Borçlar	9	883.159	65.258	30.000	3.490
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		883.159	65.258	30.000	3.490
Türev Araçlar	10	-	42.326	-	2.264
Müşteri Sözleşmelerinden Yükümlülükler	14	6.884.768	73.198	233.872	3.915
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	-	245.882	-	13.150
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	1.497.552	613.183	50.874	32.793
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.238.813	3.005.859	177.959	160.756
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2.461.795	1.474.234	83.626	78.843
- Banka Kredileri		2.204.004	1.429.220	74.869	76.436
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		257.791	45.014	8.757	2.407
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	22	171.805	114.803	5.836	6.140
Diğer Borçlar		815.828	-	27.713	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	1.789.385	1.416.822	60.784	75.773
ÖZKAYNAKLAR		24.952.925	11.859.577	847.637	634.259
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		24.948.662	11.856.838	847.492	634.113
Ödenmiş Sermaye	24	141.750	141.750	68.997	68.997
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		9.714.906	7.058.952	291.900	275.340
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	24	804.269	327.971	62.150	46.192
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	24	1.037.679	1.028.675	229.044	228.513
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		4.468	2.373	706	635
- Yabancı Para Çevrim Farkları		7.868.490	5.699.933	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		9.052.750	2.719.499	(1.293)	(4.018)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		9.052.750	2.758.380	(1.293)	(1.939)
- Riskten Korunma (Kayıpları) Kazançları		-	(38.881)	-	(2.079)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	70.329	70.329	-	-
Geçmiş Yıllar Karları		1.866.308	516.576	293.794	212.319
Net Dönem Karı		4.102.619	1.349.732	194.094	81.475
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	4.263	2.739	145	146
Toplam Kaynaklar		55.917.026	27.597.988	1.899.473	1.475.962

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.2'de açıklanmaktadır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Kar veya Zarar Tablosu**
(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		1 Ocak- 31 Aralık 2023 bin TL	1 Ocak- 31 Aralık 2022 bin TL	1 Ocak- 31 Aralık 2023 bin USD	1 Ocak- 31 Aralık 2022 bin USD
Hazırlat	25	42.175.476	22.204.754	1.741.173	1.340.386
Satışların Maliyeti (-)	25	(35.087.591)	(19.077.007)	(1.423.071)	(1.151.580)
BRÜT KAR		7.087.885	3.127.747	318.102	188.806
Genel Yönetim Giderleri (-)	26,27	(1.865.654)	(777.133)	(77.506)	(46.911)
Pazarlama Giderleri (-)	26,27	(168.218)	(293.811)	(7.439)	(17.736)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	666.997	426.371	27.824	24.714
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(62.749)	(37.349)	(2.717)	(2.077)
ESAS FAALİYET KARI		5.658.261	2.445.825	258.264	146.796
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	714.144	193.838	37.087	12.546
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		6.372.405	2.639.663	295.351	159.342
Finansman Gelirleri	30	169.291	163.440	7.338	9.866
Finansman Giderleri (-)	30	(1.577.845)	(1.044.547)	(65.113)	(63.054)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		4.963.851	1.758.556	237.576	106.154
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(861.025)	(408.662)	(43.488)	(24.669)
Dönem Vergi Gideri (-)		(1.010.778)	(414.854)	(47.818)	(25.043)
Ertelenmiş Vergi Geliri	32	149.753	6.192	4.330	374
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		4.102.826	1.349.894	194.088	81.485
DÖNEM KARI		4.102.826	1.349.894	194.088	81.485
Dönem Karının Dağılımı		4.102.826	1.349.894	194.088	81.485
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	207	162	(6)	10
Ana Ortaklık Payları		4.102.619	1.349.732	194.094	81.475
Pay Başına Kazanç (TL ve USD olarak)	33	0,2894264	0,0952192	0,0136927	0,0057478

Sunum para birimi TL’ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.2’de açıklanmaktadır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**
(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		1 Ocak - 31 Aralık 2023 bin TL	1 Ocak - 31 Aralık 2022 bin TL	1 Ocak- 31 Aralık 2023 bin USD	1 Ocak- 31 Aralık 2022 bin USD
DÖNEM KARI (ZARARI)		4.102.826	1.349.894	194.088	81.485
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) :					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		2.655.954	2.809.428	16.560	56.816
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası	24	9.004	907.592	531	48.539
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası		2.095	(2.178)	71	(116)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	24	476.298	156.939	15.958	8.393
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası		2.168.557	1.747.075	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		6.334.568	1.048.260	2.730	(3.102)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası		6.295.687	1.090.169	651	(796)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası		38.881	(41.909)	2.079	(2.306)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		8.990.522	3.857.688	19.290	53.714
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		13.093.348	5.207.582	213.378	135.199
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.524	831	(1)	3
Ana Ortaklık Payları		13.091.824	5.206.751	213.379	135.196

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu**
(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Ödenmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/ (Kayıplar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	141.750	174.258	171.032	4.551	3.952.858	3.028	1.668.880	70.329	369.079	94.322	6.650.087	1.908	6.651.995
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	907.592	156.939	(2.178)	1.747.075	(41.909)	1.089.500	-	-	1.349.732	5.206.751	831	5.207.582
Transferler	-	(53.175)	-	-	-	-	-	-	147.497	(94.322)	-	-	-
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye	141.750	1.028.675	327.971	2.373	5.699.933	(38.881)	2.758.380	70.329	516.576	1.349.732	11.856.838	2.739	11.859.577
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	141.750	1.028.675	327.971	2.373	5.699.933	(38.881)	2.758.380	70.329	516.576	1.349.732	11.856.838	2.739	11.859.577
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	9.004	476.298	2.095	2.168.557	38.881	6.294.370	-	-	4.102.619	13.091.824	1.524	13.093.348
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.349.732	(1.349.732)	-	-	-
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye	141.750	1.037.679	804.269	4.468	7.868.490	-	9.052.750	70.329	1.866.308	4.102.619	24.948.662	4.263	24.952.925

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu (Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş					
		1 Ocak - 31 Aralık 2023 bin TL	1 Ocak - 31 Aralık 2022 bin TL	1 Ocak - 31 Aralık 2023 bin USD	1 Ocak - 31 Aralık 2022 bin USD
	Not				
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI					
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		4.102.826	1.349.894	194.088	81.485
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler					
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-17-18	1.000.295	561.131	42.068	33.874
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		100.054	67.760	3.114	3.642
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	30	(169.291)	(163.440)	(7.338)	(9.866)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	30	1.486.410	994.950	61.204	60.060
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		249.481	75.914	11.297	4.496
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		38.425	(2.576)	1.616	(155)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	29	959	(1.119)	46	(67)
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler		861.025	408.662	43.488	24.669
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		558.413	103.897	(30.102)	(26.392)
Kar Payı (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	29	(99.577)	(189.290)	(5.281)	(12.272)
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Kazanç ile ilgili Düzeltmeler	3-29	(615.526)	-	(31.852)	-
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		91.435	49.597	3.909	2.994
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)		7.604.929	3.255.380	286.257	162.468
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler					
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)		1.957.575	(2.857.004)	82.397	(114.134)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)		(93.066)	159.784	(3.914)	14.470
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar)		(3.004.966)	(1.897.645)	(126.965)	(114.551)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)		(1.305.108)	(68.760)	(54.888)	610
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/(Artış)		583.905	(583.474)	24.513	(35.158)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)		(117.890)	(212.778)	(4.958)	(10.973)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		2.333.580	146.257	98.243	(2.966)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)		2.106.835	522.252	88.606	(39.568)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)		(59.658)	81.147	(2.509)	3.001
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		323.075	53.197	4.223	1.851
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları					
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(1.473.195)	(158.182)	(76.329)	(10.073)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(42.459)	(4.904)	(1.786)	(199)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)		8.813.557	(1.564.730)	312.890	(145.222)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI					
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Giriş / Çıkışları	3	10.210	-	528	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18	(1.887.669)	(727.436)	(79.395)	(43.686)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		85.688	2.176	3.607	131
Alınan Temettüleri	29	99.577	189.290	5.281	12.272
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)		(1.692.194)	(535.970)	(69.979)	(31.283)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Kredilerden Nakit Girişleri		13.259.880	12.550.545	557.662	757.611
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(16.429.493)	(10.263.350)	(690.964)	(619.545)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit çıkışları		(78.064)	(45.018)	(3.283)	(2.718)
Türev Araçlardan Nakit Çıkış / Girişleri		(42.326)	-	(2.264)	-
Ödenen Faiz		(1.429.000)	(900.661)	(58.790)	(54.368)
Alınan Faiz	30	169.291	163.440	7.338	9.866
Diğer Nakit Çıkışları		(91.435)	(49.597)	(3.909)	(2.994)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi		(4.641.147)	1.455.359	(194.210)	87.852
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)					
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(180.120)	(103.140)	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		2.300.096	(748.481)	48.701	(88.653)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.508.492	2.256.973	80.675	169.328
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.808.588	1.508.492	129.376	80.675

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ve Bağlı Ortaklıkları (bundan sonra birlikte “Grup” olarak anılacaklardır), boyuna kaynaklı ve spiral kaynaklı çelik boru üretimi ve satışı üzerine faaliyet göstermektedir. Şirket’in hisse senetleri 1994 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Türkiye’de tescil edilmiş olan Şirket’in adresi; Meclis-i Mebusan Caddesi No: 35-37, 34427 Fındıklı-İstanbul’dur. Borusan Mannesmann Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin adı, 23 Kasım 2023 tarihinde Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Kategori itibarıyla dönem sonu çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Dönem	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Toplam
31 Aralık 2023	2.057	535	2.592
31 Aralık 2022	1.700	395	2.095

1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 1 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

Şirket’in ana hissedarı BMB Yatırım Holding A.Ş. ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf Borusan Holding A.Ş.’dir. Borusan Mannesmann Yatırım Holding A.Ş.’nin adı 29 Kasım 2023 tarihinde BMB Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıkları, bu bağlı ortaklıklarda kontrol ettiği nihai hisse oranları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Konusu	Bağlı Ortaklık	Yer	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Holding	Borusan Pipe Holding BV “(BP Holding BV)” (*)	Hollanda	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Borusan Pipe US Inc “(Borusan Pipe US)” (*)	ABD	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Borusan Vobarno Tubi SPA “(Vobarno)” (*)	İtalya	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Tube International GmbH “(Borusan Tube Germany)”	Almanya	%100,0	%100,0
Holding	Borusan Pipe Cooperative U.A. “(BP Coop)” (*)	Hollanda	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Pipe Espana SA “(BP Espana)” (*)	İspanya	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Tube Products S.A. “(Borusan Tube Romania)”	Romanya	%100,0	%100,0
Holding	Borusan Berg Pipe Holding Corp. “(Berg Pipe)” (**) (***)	ABD	%100,0	-
Çelik Boru	Berg Pipe Mobile Corp. (**)	ABD	%100,0	-
Çelik Boru	Berg Pipe Panama City Corp. (**)	ABD	%100,0	-

(*) Bağlı ortaklığın adı, Grup’un dolaylı ortaklık yapısındaki değişiklik sonrası Aralık 2023 tarihinde değiştirilmiştir.

(**) 13 Nisan 2023 tarihinde, Borusan Pipe US tarafından, sermayesinin tamamı satın alınmıştır. Berg Pipe Mobile Corp. ve Berg Pipe Panama City Corp. şirketleri, Borusan Berg Pipe Holding Corp.’un %100 hisse oranına sahip olduğu bağlı ortaklıklardır.

(***) 24 Nisan 2023 tarihinde Berg Europipe Holding Corp.’un adı Borusan Berg Pipe Holding Corp. olarak değiştirilmiştir.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. Ayrıca KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket (ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen arsa, bina, makine ve ekipmanlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. İşlevsel ve Sunum Para Birimi

ABD Doları (USD), Grup operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Grup operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. USD ayrıca, Grup için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelinin yansıtılmaktadır. Grup, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, fonksiyonel para birimini TMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca USD olarak belirlemiştir. Bu yüzden Grup, finansal tablo kalemlerinin değerlemesinde USD’yi kullanmakla birlikte finansal tabloların ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL’yi belirlemiştir.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla, TMS 21 uyarınca, ilk etapta Grup’un yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki USD kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) USD’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı, gelir tablosunda finansman giderleri altında, çevrim karı/zararı hesabında yansıtılmıştır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak USD’ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları kapsamlı gelir tablosunda ve özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

TMS 21 çerçevesinde bulunan USD tutarları bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 29,4382 TL), gelir tablosu kalemleri ise çeyreklik ortalama döviz kuru ile (birinci çeyrek 1 USD = 18,8549 TL, ikinci çeyrek 1 USD = 20,8564, üçüncü çeyrek 1 USD = 26,7677 TL, dördüncü çeyrek 1 USD = 28,4927 TL) TL’ye (31 Aralık 2022 bilanço kalemleri 1 USD = 18,6983; 31 Aralık 2022 gelir tablosu kalemleri on iki aylık ortalama döviz kuru ile 1 USD = 16,5659 TL) dönüştürülerek sunulmuştur. Özkaynak hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynak içerisinde sermaye yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir. 2023 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL’ye dönüştürülmüştür.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. İşlevsel ve Sunum Para Birimi (devamı)

Konsolide edilen şirketlerden Amerika’da mukim şirketlerin işlevsel para birimi USD olup, diğer şirketlerin işlevsel para birimleri ise Euro’dur. TMS 21 uyarınca finansal tablolarındaki parasal kalemler 31 Aralık 2023 tarihindeki Euro alış kuru ile; (1 Euro = 32,5739 TL), gelir ve giderler ile nakit akımları ise çeyreklik ortalama döviz kuruyla (birinci çeyrek 1 Euro = 20,2251 TL, ikinci çeyrek 1 EUR = 22,7066 TL, üçüncü çeyrek 1 EUR = 29,1283 TL, dördüncü çeyrek 1 EUR = 31,3158 TL) TL’ye (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bilanço kalemleri 1 Euro = 19,9349 TL; 31 Aralık 2022 itibarıyla gelir kalemleri on iki aylık ortalama döviz kuru 1 Euro = 17,3775 TL) dönüştürülerek sunulmuştur.

2.3. Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Bağlı Ortaklıkları’nı kapsamaktadır. Bağlı ortaklıklar, Grup’un kontrol ettiği şirketlerdir. Grup’un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- (i) Bağlı Ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Şirket’in sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Şirket ve Bağlı Ortaklıkları arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- (ii) Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Şirket’e geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- (iii) Net varlıklardaki ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

2.4. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.5. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler

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

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") değişiklikler (Devamı)

(i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. "Önemli" TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

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

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler (devamı)

(ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“TFRS”) değişiklikler (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023’te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023’te UMSK, UMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Grup'un muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile 3 aydan kısa vadeli menkul kıymetleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar müşterilere satılan ürünler ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan alacaklardır. Eğer ticari alacakların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise, bu alacaklar kısa vadeli alacaklar olarak sınıflandırılır. Aksi halde uzun vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Ticari alacakların ortalama tahsil süresi 45 gündür (2022: 70 gün). Faktoring işlemleri kapsamında, risklerin ve faydaların üçüncü taraflara devredilmesi durumunda, işleme konu alacak, konsolide finansal tablolarından çıkarılır.

İlişkili Taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili taraf sayılır. Konsolide finansal tablolarda ortaklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Grup'un ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

Stoklar

Stoklar, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleşebilir değer ve maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, aylık ağırlıklı ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Mamul ve yarı mamullerin maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini maliyet ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Net gerçekleşebilir değer azalışları oluştukları dönemde satılan mal maliyetine yansıtılmaktadır. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmektedir. Bununla birlikte, Grup’un arazi, bina, makine ve teçhizatları gerçeğe uygun değerlerinin üzerinden konsolide tablolara yansıtılmıştır. Oluşan değer artışları veya azalışları ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, özkaynaklar hesabı içerisinde yer alan “yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları” hesabına yansıtılmıştır (Not 24). Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Diğer bütün maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı düşülerek yansıtılmıştır. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider gelir tablosuna dahil edilmektedir. Yeniden değerlendirilmiş varlıkların çıkışında, bu varlığa ait yeniden değerlendirme tutarı geçmiş yıl karları hesabına aktarılmaktadır. Yeniden değerlendirme sıklığı yeniden değerlemeye konu olan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimlere bağlıdır. Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla arazi, bina, makine ve teçhizatlar oluşan maddi duran varlıklarını yeniden değerlemiştir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, varsa ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar oluştukları dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenebilir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşıladığı durumda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulur.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir.

Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyetleri veya yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla amortisman tabi tutulur. Amortisman süreleri ve metodları aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)	Metod
Yerüstü ve yeraltı düzenlemeleri	10-50	Doğrusal
Binalar	25-50	Doğrusal
Makina ve teçhizat	12-20	Doğrusal
Demirbaşlar	5-17	Doğrusal
Taşıt araçları	5	Doğrusal

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca yazılım lisansı ve haklardan oluşan varlıklar olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik faydalar elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek değerlendirilmekte ve normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). Cari yıl itfa tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Olmayan 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 varlık grubu 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. Bilançoda yeniden değerlendirilmiş tutarıyla taşınan arsa, arazi, makine ve ekipman için ise değer düşüklüğü karşılığı, özkaynaklarda taşınan yeniden değerlendirme fonu tükenene kadar bu fon tutarını azaltacak şekilde, aşan tutar için ise gelir tablosuna kaydedilerek ayrılır.

Grup 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarında herhangi bir değer düşüklüğü riski görmemektedir. Grup bu değerlendirmelerine bütçeledikleri pozitif operasyonel nakit akışları ve yıllar itibarıyla artarak seyreden gelir büyümeleriyle varmıştır.

Kiralama İşlemleri

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup’a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

i) Kira Yükümlülükleri

Grup, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Grup’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri alır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

i) Kira Yükümlülükleri (devamı)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup’un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- b) Defter değerini yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Grup’un esas olarak araç kiralama ve depo kiralama gibi konulardan oluşan operasyonel kiralama sözleşmeleri bulunmaktadır.

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir

Ticari Borçlar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

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

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

i) Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş 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 finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır. Ertelenmiş 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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. 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 diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Hasılat

Çelik boru satışından gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin iskontolar ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder. Satış iskontoları sabit bir yüzde ile satış anında verilir ve dönem satış gelirinden indirilir. Satış iskontosu yüzdesi satılan ürüne göre değişmektedir.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

i) Çelik boru satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

ii) Faiz ve temettü geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemini içermektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar ve türev araçlar kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup’un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Grup, Borçelik Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Borçelik”) %11,78 oranında hissesine sahiptir. Söz konusu finansal yatırım, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında sınıflanmış ve gerçeğe uygun değerden gösterilmiştir. Gerçeğe uygun değer değişimleri konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

Şirket’in ve Bağlı Ortaklıkları’nın varlık ve yükümlülükleri, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup’un çevrim fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farkları Bağlı Ortaklık’ın elden çıkarıldığı dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Hisse Başına Kazanç

Finansal tablolarda sunumu açısından, hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup’un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) konsolide finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un boru üretim ve satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu (devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüler

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

- Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi karları, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yettiği için, ertelenmiş vergi varlığına karşılık ayrılmamıştır.

- Kıdem tazminatı karşılığı

Grup yönetimi TMS 19’a göre yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapmıştır. Bu aktüeryal hesaplamada kullanılan iskonto oranının belirlenmesi, emeklilik ihtimali, çalışanların maaşları ve kıdem tazminatı oranının beklenen artış oranları için tahminlerde bulunmuştur. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Not 22).

- Sabit kıymetlerin yeniden değerlemesi

Grup arazi, bina, makine ve teçhizatlarını TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında finansal tablolarında rayiç değeri üzerinden değerlemektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla tespit edilen gerçeğe uygun değerler emsal fiyat, indirgenmiş nakit akım, yenileme maliyeti vs. yöntemleri ile belirlenmiştir. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler Türkiye’deki gayrimenkul ve makine ile teçhizatlar için Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş., Amerika’daki gayrimenkul ve makine ile teçhizatlar için National Appraisal Partners LLP ve Third Coast Appraisal, LLC., İtalya’daki gayrimenkul ve makine ile teçhizatlar için CBF S.r.l.’nin hazırladığı ekspertiz raporlarına dayanmaktadır. Söz konusu maddi duran varlıkların değerlendirilmesi esnasında piyasa değeri baz alınmıştır.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

İlgili varlıkların başlangıçta defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özkaynaklardaki yeniden değerlendirme fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek kaydedilmiştir.

- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri

Grup'un aktif piyasası bulunmayan finansal varlıklarının makul değeri, piyasa katılımcıları tarafından müştereken kullanılmakta olan değerlendirme yöntemleri kullanılarak yönetim tarafından tahmin edilmiştir.

Borçelik'in gerçeğe uygun değeri, indirgenmiş nakit akımları ve piyasa yaklaşımı yöntemlerine %50 ağırlık verilerek hesaplanmıştır. Hesaplama, holding sektör betası ve şirket dinamikleri göz önüne alınarak, ortalama sermaye maliyeti 2024 yılı için %16,0, 2025 yılı için %14,9, diğer yıllar için %13,9, ve büyüme oranı %2 kullanılmıştır. Uzun vadeli büyüme oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %5-%4 daha yüksek/düşük olacaktı. İskonto oranları 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, hesaplanan gerçeğe uygun değer yaklaşık %8-%10 daha düşük/yüksek olacaktı.

Muhasebe Politikalarındaki 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.

İşletme'nin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

TFRS-3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında Grup, ABD'de çelik boru üretimi alanında Panama City ve Mobile şehirlerinde faaliyet gösteren Berg EuroPipe Holding Corp. 'un sermayesinin tamamını temsil eden paylarını 13 Nisan 2023 tarihinde satın almıştır. Pay alım sözleşmesi uyarınca, satın alma bedeli 162 milyon ABD Dolar karşılığı 3.132.379 bin TL olarak belirlenmiş olup satın alma bedelinin kesinleşmesi için müzakereler devam etmektedir.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	13 Nisan 2023 bin USD	13 Nisan 2023 bin TL
Nakit ve nakit benzerleri	112.623	2.176.369
Ticari alacaklar	24.077	465.282
Stoklar	85.542	1.653.051
Diğer dönen varlıklar	2.105	40.677
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	128.357	2.480.425
Kullanım hakkı varlıkları	5.905	114.119
Diğer duran varlıklar	4.733	91.457
Ertelenmiş vergi varlıkları	17.521	338.580
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(153.136)	(2.959.264)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(26.559)	(513.245)
Diğer yükümlülükler	(7.221)	(139.546)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların değeri (%100)	193.947	3.747.905
Pazarlık satın alım sonucu elde edilen kazanç (Not 29)	(31.852)	(615.526)
Toplam satın alma bedeli	162.095	3.132.379

Bağlı Ortaklık satın alımında ödenen net tutar

Satın alımdan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

Toplam satın alma için nakit ödenen tutar	112.095	2.166.159
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	112.623	2.176.369
Satın almadan kaynaklanan nakit (giriş) /çıkışı, net	(528)	(10.210)

Satın alma için vadeli ödenecek tutar (*)	50.000	966.220
---	--------	---------

(*) 50.000 bin USD karşılığı 13 Nisan 2023 döviz alış kuru (1 USD =19,3244 TL) ile dönüştürülerek 966.220 bin TL olarak sunulmuş olup, finansal durum tablosunda yıl sonu döviz alış kuru ile dönülerek vade yapısına göre kısa vadeli diğer borçlar ve uzun vadeli diğer borçlar altında gösterilmiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	271	35
Banka		
-Vadeli mevduat	2.219.416	712.377
-Vadesiz mevduat	1.588.901	796.080
	3.808.588	1.508.492

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orijinal Para Tutarı	TL Karşılığı
USD	2,75-4,65	3	74.372	2.189.365
TL	30,00-42,00	3	30.051	30.051
				2.219.416

31 Aralık 2022				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orijinal Para Tutarı	TL Karşılığı
USD	3,00	2	8.900	166.415
EURO	0,01	2	3.614	72.051
TL	12,00-20,50	2	473.911	473.911
				712.377

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR**a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>		
Kur korumalı mevduat	-	39.506
	-	39.506

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. (Borçelik)	2.427.474	11,78	1.211.463	11,78
Diğer	2.097		1.337	
	2.429.571		1.212.800	

Borçelik, gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık değeriyle, diğer şirketler bilanço toplamı içerisinde önemli bir paya sahip olmadığı için maliyet değerleriyle gösterilmiştir.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**7. BORÇLANMALAR****a) Kısa Vadeli Borçlanmalar**

31 Aralık 2023				31 Aralık 2022		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	123.743	3.642.768	7,00-10,75	204.996	3.833.079	2,55-12,00
EURO	17.315	564.023	4,46-6,65	26.522	528.716	2,58-7,50
TL	1.606.693	1.606.693	23,59-49,98	1.888.282	1.888.282	13,14-35,00
		5.813.484			6.250.077	

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2022: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**Banka Kredileri**

31 Aralık 2023				31 Aralık 2022		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	25.910	762.757	5,88-9,14	62.915	1.176.406	3,50-7,27
EURO	35.169	1.145.592	3,00-7,95	20.647	411.601	2,89-5,10
		1.908.349			1.588.007	

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Aralık 2023				31 Aralık 2022		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
TL	7.552	7.552	18,1 - 21,7	10.827	10.827	18,1 - 21,7
USD	2.410	70.979	4,3 - 7,4	1.482	27.711	4,3 - 4,8
EURO	146	4.756	3,0	159	3.170	3,0
		83.287			41.708	

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar**Banka Kredileri**

31 Aralık 2023				31 Aralık 2022		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	56.018	1.649.073	5,88-9,14	49.350	922.764	5,48-7,27
EURO	17.036	554.931	4,48-8,84	25.406	506.456	2,89-3,50
		2.204.004			1.429.220	

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısmının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2022: Tamamı teminatsız finansal borçtur). Uzun vadeli borçlanmaların bir kısmının faiz oranları libor oranına bağlı olarak değişkenlik göstermektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ABD'de mukim bağlı ortaklık Borusan Pipe US'ın kredilerinin tamamı, yine Borusan Pipe US'ın ticari alacak ve stokları vasıtasıyla teminat altına alınmıştır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ABD'de mukim bağlı ortaklık Borusan Pipe US'ın uzun vadeli kredilerinin 702.540 bin TL tutarındaki bölümü, Borusan Pipe US'ın ticari alacak ve stokları vasıtasıyla teminat altına alınmıştır).

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****7. BORÇLANMALAR (devamı)****c) Uzun Vadeli Borçlanmalar (devamı)**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2024	-	431.386
2025	521.695	51.604
2026	547.729	51.604
2027	610.758	768.107
2028 ve sonrası	523.822	126.519
	2.204.004	1.429.220

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
TL	10.606	10.606	18,1 - 21,7	15.187	15.187	18,1 - 21,7
USD	8.340	245.524	4,3 - 4,8	1.496	27.973	4,3 - 4,8
EURO	51	1.661	3,0	93	1.854	3,0
		257.791			45.014	

Finansal borçlanmaların 1 Ocak-31 Aralık 2023 ve 2022 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka Kredileri

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	9.267.304	5.029.845
Dönem içi girişler	13.259.880	12.550.545
Dönem içinde ödenen (-)	(16.429.493)	(10.263.350)
Faiz tahakkuku değişimi	47.151	87.170
Yabancı para çevrim farkları	3.780.995	1.863.094
Kapanış bakiyesi	9.925.837	9.267.304

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	86.722	60.054
Dönem içinde girişler/(çıkışlar), net	69.977	51.206
Çıkışlar	(3)	-
Faiz gideri	10.263	7.120
Ödeme	(78.061)	(45.018)
Kur farkı geliri	(10.138)	(10.650)
Yabancı para çevrim farkları	122.772	24.010
Bağlı ortaklık alım etkisi	139.546	-
Kapanış bakiyesi	341.078	86.722

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	5.471.177	4.526.877
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 34)	296.673	116.509
Vadeli çekler ve alacak senetleri	47.031	106.664
Şüpheli alacak karşılığı (-) (*)	(13.748)	(66.117)
	5.801.133	4.683.933

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ait şüpheli ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 1.257 bin TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	66.117	49.237
Bağlı ortaklık alım etkisi	42.982	-
Konusu kalmayan karşılık (Not 28)	(52.459)	-
İptal edilen karşılıklar	(71.333)	-
Yabancı para çevrim farkları	28.441	16.880
Kapanış bakiyesi	13.748	66.117

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 16.783 bin TL). Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 35'de verilmiştir.

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	8.474.259	3.655.370
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 34)	151.655	143.253
	8.625.914	3.798.623

Ticari borçların içerisinde 5.097.566 bin TL (173.162 bin USD) tutarındaki kısım mal alımlarına ilişkin olarak kullanılan akreditifler olup, uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,74'tür ve ortalama vadesi 180- 360 gündür. (31 Aralık 2022: 675.201 bin TL (30.844 bin USD ve 4.940 EUR) tutarındaki kısmına uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %5,74, EUR için %3,28'dir ve ortalama vadesi 180-360 gündür).

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur). Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 35'de verilmiştir.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vergi dairesinden alacaklar	442.544	219.200
Personelden alacaklar	18.693	1.384
Diğer	49.397	11.048
	510.634	231.632

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)****b) Diğer Borçlar**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sosyal sigortalar dahil ödenecek diğer vergiler	883.159	65.258
	883.159	65.258

10. TÜREV ARAÇLAR

Grup, kur değişimlerinden (GBP/USD), (EUR/USD) ve (TL/USD) korunmak için vadeli döviz (forward) işlemlerini gerçekleştirmiştir. Grup' un türev araçlarının 13.637 bin TL'si vadeli döviz alım-satım işlemlerinden (Not 35), oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 21.234 bin TL vadeli döviz alım-satım işlemlerinden, 21.092 bin TL'si emtia satış işlemlerinden oluşmaktadır.).

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türev finansal araçlar gelir tahakkukları	13.637	-
Türev finansal araçlar gider tahakkukları	-	42.326

11. STOKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hammadde ve malzeme stokları	6.970.098	2.100.147
Yarı mamul stokları	1.570.292	2.079.905
Mamul stokları	7.211.299	1.992.977
Ticari mal stokları	21.755	4.469
Yoldaki mallar	22.344	79.301
	15.795.788	6.256.799

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen stok sipariş avansları	1.692.308	181.542
Peşin ödenmiş finansman giderleri	152.402	25.486
Sigorta giderleri	21.519	15.277
Diğer gelecek aylara ait giderler (*)	168.150	38.189
	2.034.379	260.494

(*) Diğer gelecek aylara ait giderler; üretim, genel yönetim ve ihracat işlemlerine yönelik peşin ödenen giderlerden oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	46.255	7.245
Diğer gelecek aylara ait giderler	11.276	-
	57.531	7.245

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

31 Aralık 2023 tarihinde cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar 474.625 TL'dir (31 Aralık 2022: Yoktur).

14. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan avanslar	6.503.072	34.087
Peşin tahsil edilen gelirler - sözleşme yükümlülükleri	381.696	39.111
	6.884.768	73.198

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışanların ücret tahakkukları 28.775 TL'dir (31 Aralık 2022: 14.290 TL).

16. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023	97.138	86.798	183.936
Çevrim farkı	114.587	63.934	178.521
Bağlı ortaklık alım etkisi	115.560	-	115.560
Dönem içi girişler	13.767	56.210	69.977
Çıkışlar (-)	(38.805)	(3.376)	(42.181)
31 Aralık 2023	302.247	203.566	505.813

Eksi: Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2023	42.931	32.346	75.277
Çevrim Farkı	28.343	28.495	56.838
Bağlı ortaklık alım etkisi	1.441	-	1.441
Dönem gideri	47.840	44.892	92.732
Çıkışlar (-)	(38.805)	(3.376)	(42.181)
31 Aralık 2023	81.750	102.357	184.107

31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri**220.497****101.209****321.706**

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022	98.488	49.243	147.731
Çevrim farkı	33.968	21.826	55.794
Dönem içi girişler	7.041	44.165	51.206
Çıkışlar (-)	(42.359)	(28.433)	(70.795)
31 Aralık 2022	97.138	86.798	183.936

Eksi: Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2022	42.064	29.284	71.348
Çevrim Farkı	14.548	10.683	25.231
Dönem gideri	28.676	20.823	49.499
Çıkışlar (-)	(42.357)	(28.444)	(70.801)
31 Aralık 2022	42.931	32.346	75.277

31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri**54.207****54.452****108.659**

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**17. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	Açılış	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Fonu Artış/(Azalışları)	İşletme birleşmesi ile transfer olan varlıklar	Kapanış
1 Ocak- 31 Aralık 2023								
Maliyet								
Arazi	3.556.746	2.175.624	-	-	(1.175.144)	23.552	251.990	4.832.768
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	102.301	108.809	-	-	(691.505)	-	85.282	(395.113)
Binalar	2.972.277	2.027.958	-	(6.871)	(1.070.049)	(179.489)	539.210	4.283.036
Makina ve teçhizat	6.899.256	4.827.268	119.795	(115.294)	507.646	(476.302)	1.434.241	13.196.610
Taşıt araçları	74.830	41.284	-	(2.102)	5.431	-	2.846	122.289
Demirbaşlar	527.545	322.047	-	-	28.702	-	22.646	900.940
Yapılmakta olan yatırımlar	564.790	687.250	1.762.167	-	(652.076)	-	107.494	2.469.625
	14.697.745	10.190.240	1.881.962	(124.267)	(3.046.995)	(632.239)	2.443.709	25.410.155
Eksi: Birikmiş Amortisman								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	18.536	12.039	5.897	-	-	-	-	36.472
Binalar	314.321	214.770	133.208	(3.110)	(30.881)	-	-	628.308
Makina ve teçhizat	1.434.363	992.055	693.628	(32.402)	(93.407)	-	-	2.994.237
Taşıt araçları	66.340	39.252	5.337	(2.102)	-	-	-	108.827
Demirbaşlar	420.929	250.983	37.461	-	-	-	-	709.373
	2.254.489	1.509.099	875.531	(37.614)	(124.288)	-	-	4.477.217
Net defter değeri	12.443.256							20.932.938

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	Açılış	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Fonu Artış/(Azalışları)	Kapanış
1 Ocak- 31 Aralık 2022							
Maliyet							
Arazi	1.869.314	750.490	15.940	-	-	921.002	3.556.746
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	67.250	27.996	-	(4.458)	11.513	-	102.301
Binalar	1.992.467	784.181	657	-	10.999	183.973	2.972.277
Makina ve teçhizat	4.852.470	1.944.632	33.081	-	179.674	(110.601)	6.899.256
Taşıt araçları	54.408	21.399	-	(1.706)	729	-	74.830
Demirbaşlar	377.607	151.470	157	(11.049)	9.360	-	527.545
Yapılmakta olan yatırımlar	37.180	80.359	659.526	-	(212.275)	-	564.790
	9.250.696	3.760.527	709.361	(17.213)	-	994.374	14.697.745
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	14.334	5.591	3.034	(4.423)	-	-	18.536
Binalar	160.446	72.097	81.778	-	-	-	314.321
Makina ve teçhizat	727.799	324.229	382.335	-	-	-	1.434.363
Taşıt araçları	44.883	18.138	4.363	(1.044)	-	-	66.340
Demirbaşlar	288.676	117.794	25.148	(10.689)	-	-	420.929
	1.236.138	537.849	496.658	(16.156)	-		2.254.489
Net defter değeri	8.014.558						12.443.256

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla, aktifleştirilen finansman gideri tutarı bulunmamaktadır. Grup'un, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maliyet:		
1 Ocak	185.880	118.628
İşletme birleşmesi ile transfer olan varlıklar	36.716	-
Yabancı para çevrim farkları	128.223	49.178
Girişler	5.707	18.074
Çıkışlar	-	-
	356.526	185.880
Eksi: Birikmiş İtfa Payları:		
1 Ocak	148.205	94.079
Yabancı para çevrim farkları	93.578	39.152
Cari dönem itfa payı	32.032	14.974
Çıkışlar	-	-
	273.815	148.205
Net defter değeri	82.711	37.675

Maddi olmayan duran varlıklar marka, lisans bedeli ve özel maliyetlerden oluşmaktadır.

19. ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

21. TAAHHÜTLER**a) İhracat Taahhütleri**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dahilde işleme izin belgesi kapsamında gerçekleştirilen ithal hammadde alımları ve ihracat döviz kredileriyle ilgili 180.995 bin USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 265.119 bin USD).

b) Akreditifler

31 Aralık 2023 itibarıyla satıcılar lehine açılmış bulunan akreditif tutarı 130.578 bin USD'dir (31 Aralık 2022: 28.888 bin USD).

c) Teminat, Rehin ve İpotekler

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	USD	EURO	TRY	Toplam TRY karşılığı
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	44.454	7.697	384.750	1.944.101
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	119.575	27.331	-	4.410.367
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
i.Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
	164.029	35.028	384.750	6.354.468

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. TAAHHÜTLER (devamı)**

31 Aralık 2022	USD	EURO	TRY	Toplam TRY karşılığı
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	202.448	8.431	140.569	4.094.069
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	30.000	20.290	-	965.432
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'ler	-	-	-	-
i.Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	-	-	-	-
	232.448	28.721	140.569	5.059.501

Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur). Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022: %0).

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Türk İş Kanunu'na göre, Grup, bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, kadınlarda 20 yılını erkeklerde 25 yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL)

TMS 19'a göre Grup'un yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Grup, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Grup'un geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	%3,73	%3,50
Emeklilik ihtimalini hesaplamak için kullanılan oran	%92	%92

31 Aralık 2023 ve 2022 yıllarına ait kıdem tazminatı karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	114.803	48.691
Hizmet maliyeti	72.595	56.714
Faiz maliyeti	27.459	11.046
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	(2.257)	2.573
Dönem içinde ödenen	(42.459)	(4.904)
Yabancı para çevrim farkı	1.664	683
Kapanış bakiyesi	171.805	114.803

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İndirilebilir katma değer vergisi (KDV)	381.755	440.139
Gelir tahakkukları	58.864	278.025
Verilen depozito ve teminatlar	25.258	15.463
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar (Not 34)	544	333
Diğer	72.723	22.650
	539.144	756.610

b) Diğer Duran Varlıklar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer duran varlıklar 191.928 TL'dir (2022: 34.104 TL).

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İhracat gider tahakkuku	319.964	95.810
Maliyet gider tahakkuku	568.599	196.781
Diğer	608.989	320.592
	1.497.552	613.183

24. ÖZKAYNAK

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay (%)		Pay (%)	
BMB Yatırım Holding A.Ş.	104.157	73,48	104.157	73,48
Halka Açık ve Diğer	37.593	26,52	37.593	26,52
	141.750	100,00	141.750	100,00

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla her biri 1 kuruş nominal değerinde 14.175.000.000 adet hisse bulunmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi A grubu (toplam hisselerin %10'u) ve B grubu (toplam hisselerin %90'ı) hisselerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: A grubu %10, B grubu %90). Ayrıca Şirket'in oy hakkı olmayan 100 adet intifa senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 100 adet intifa senedi).

A Grubu hisse senedine sahip olanların sahip oldukları haklar aşağıdaki gibidir:

- Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.
- A grubu hisse senedi sahiplerinin olağan ve olağanüstü toplantılarda 5'er oy hakkı vardır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAK (devamı)

a) Ödenmiş Sermaye (devamı)

Şirket sermayesinin %73,48'ini temsil eden payların sahibi olan BMB Yatırım Holding A.Ş.'nin (eski adıyla Borusan Mannesman Yatırım Holding A.Ş.) toplam sermayesinin %23'üne karşılık gelen ve Salzgitter Mannesmann GmbH'nin ("Salzgitter") sahibi olduğu 2.300.000 TL nominal değerli 230.000.000 adet payın, Borusan Holding A.Ş. tarafından satın alınmasına yönelik işlem 27 Kasım 2023 tarihinde tamamlanmıştır. İşlem sonucunda Şirket'in doğrudan pay sahipliği yapısında herhangi bir değişiklik olmamakla birlikte, Salzgitter'in Şirket sermayesindeki dolaylı pay sahipliği oranı %16,9'dan %0'a düşmüş olup, Borusan grubu şirketlerinin Şirket sermayesindeki toplam dolaylı pay sahipliği oranı ise %56,58'den %73,48'e yükselmiştir.

b) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde son eren ara hesap dönemine ait değer artış fonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022		
	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu
Açılış bakiyesi	1.028.675	327.971	174.258	171.032
Yeniden değerlendirme artış ve (azalışları)	9.004	-	907.592	-
Transfer	-	-	(53.175)	-
Finansal varlık değer artışı	-	476.298	-	156.939
Kapanış Bakiyesi	1.037.679	804.269	1.028.675	327.971

i) Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu:

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina, arazilerin ve makine ekipmanlarının yeniden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

ii) Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları:

Nakit akım korunma rezervi, gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar/zararı etkilediğinde kar/zararda muhasebeleştirilir.

iii) Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAK (devamı)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Birinci tertip yedek akçe, toplamı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci yasal yedekler, sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	70.326	70.326
Özel yedekler	3	3
	70.329	70.329

d) Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV. No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

e) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren are dönemlere ait kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	2.739	1.908
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	207	162
Yabancı para çevrim farkları	1.317	669
Kapanış bakiyesi	4.263	2.739

25. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış Gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık					
	2023			2022		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	9.500.437	32.675.039	42.175.476	5.392.164	16.812.590	22.204.754

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****25. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)****b) Satışların Maliyeti**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem içi alımlar ve envanterdeki değişim	28.706.751	16.013.035
Direkt işçilik	2.367.920	896.565
Tükenme payları ve amortisman giderleri	876.724	458.214
Tamir bakım ve diğer üretim giderleri	3.136.020	1.508.958
Satılan ticari emtia maliyeti	176	200.235
	35.087.591	19.077.007

26. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri	1.865.654	777.133
Pazarlama giderleri	168.218	293.811
	2.033.872	1.070.944

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**a) Pazarlama Giderleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	67.160	53.081
Satış giderleri	41.322	25.534
Danışmanlık ve denetim giderleri	18.867	27.500
Seyahat giderleri	17.005	10.359
Araç giderleri	4.465	4.172
Diğer	19.399	173.165
	168.218	293.811

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)****b) Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Personel giderleri	974.648	341.436
Danışmanlık ve denetim giderleri	318.634	140.227
Amortisman ve itfa payları	123.571	61.388
Sigorta giderleri	69.167	39.708
Vergi giderleri	62.392	33.541
Dışarıdan sağlanan hizmetler	51.513	26.366
Bilgi sistemleri giderleri	47.926	37.839
Seyahat giderleri	41.030	8.670
Sponsorluk, bağış ve yardımlar	27.682	17.820
Bakım onarım giderleri	21.998	9.418
Enerji giderleri	12.160	10.512
Araç giderleri	10.273	5.681
Haberleşme giderleri	7.064	2.662
Diğer	97.596	41.865
	1.865.654	777.133

c) Amortisman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Satışların maliyeti	876.724	458.214
Genel yönetim giderleri	123.571	61.388
Pazarlama giderleri	-	41.529
	1.000.295	561.131

d) Personel Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Satışların maliyeti	2.367.920	896.565
Genel yönetim giderleri	974.648	341.436
Pazarlama giderleri	67.160	53.081
	3.409.728	1.291.082

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vade farkı gelirleri	515.096	275.591
Tazminat gelirleri	53.535	-
Konusu kalmayan karşılık (Not 8)	52.459	-
Kur farkı geliri	27.764	129.901
Hurda satış geliri	14.809	9.741
Diğer	3.334	11.138
	666.997	426.371

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER (devamı)****b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Sabit kıymet değer düşüklüğü	32.596	30.089
Diğer	30.153	7.260
	62.749	37.349

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Pazarlıklı alım sonucu elde edilen kazanç	615.526	-
Temettü gelirleri	99.577	189.290
Duran varlık satış kar / (zararı)	(959)	1.119
Kur korumalı mevduat gerçeğe uygun değer farkı	-	3.429
	714.144	193.838

30. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ**a) Finansman Gelirleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Faiz gelirleri	169.291	163.440
	169.291	163.440

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Faiz gideri	1.268.170	710.049
Vade farkı faiz gideri	170.434	121.246
Banka masrafları	91.435	49.597
Faktoring faiz giderleri	47.806	163.655
	1.577.845	1.044.547

31. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı sınıflamalar (*)	2.922.713	-
	2.922.713	-

(*) Grup, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal durum tablosunda daha önce maddi duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirdiği 1.858.540 bin TL tutarında arsa ve bina ile 1.064.173 bin TL tutarındaki makina ve ekipmanları 18 Aralık 2023 tarihinde KAP'ta kamuya yaptığı açıklama sonucu olarak satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hesabına sınıflandırmıştır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. 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.

22 Temmuz 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13’üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanmaktaydı. 15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile, kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e çıkartılmıştır.

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

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

2003 yılı ve önceki dönemlerde, maddi ve maddi olmayan varlıkların ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve gelecek dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir. Vergi Usul Kanunu’nun geçici 33. maddesi ile; 2021 ve 2022 yılı hesap dönemleri ile 2023 yılı geçici vergi dönemlerinde VUK’un mükerrer 298/A maddesindeki şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı, buna karşın 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise herhangi bir şarta bakılmaksızın düzeltmeye tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede; Vergi Usul Kanunu’na göre düzenlenen 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Türkiye’deki vergi kanunları ana şirket ve iştiraklerinin konsolide vergi ödemesine izin vermemektedir. Bu nedenle 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait dönemde zarar eden şirketlerin sonuçları yasal tarihsel finansal tabloların vergi öncesi kar rakamına dahil edilmemiştir.

Konsolide gelir tablosunda yer alan vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanarak bulunan vergi gideri ile dönem sonu itibarıyla konsolide gelir tablosunda yer alan vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	4.963.851	1.758.556
Geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25 üzerinden hesaplanan vergi gideri (2022: %23)	1.240.963	404.468
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	215.749	150.093
Vergiye tabi olmayan gelirler	(322.915)	(65.946)
Diğer ülkelerdeki farklı vergi oranlarının etkisi	(182.462)	(56.189)
Yabancı para çevrim farkları	(90.310)	(23.764)
Vergi gideri	861.025	408.662

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ödenecek cari dönem yasal kurumlar vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
- Türkiye kanunlarına göre vergi gideri	8.449	-
- A.B.D. kanunlarına göre vergi gideri/(geliri)	1.399.227	466.859
- İtalya kanunlarına göre vergi gideri	-	1.402
Cari yıla ait toplam yasal vergi gideri/(geliri)	1.407.676	468.261
Peşin ödenen vergiler	(1.882.301)	(222.379)
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	(474.625)	245.882

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS'ler ve vergi mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu çerçevede yasal finansal tablolarda yapılan enflasyon düzeltmesi sonucunda konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlıkları kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanılan ertelenmiş vergi oranı, Türkiye'de mukim grup şirketleri için %25, Amerika'da mukim grup şirketlerinden Borusan Pipe US için %21, Berg Pipe için %26, İtalya'da mukim grup şirketleri için %24'tür. Söz konusu dönemlerde ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) dağılımı aşağıdadır:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Mali tablolara taşınan tutar ve vergi mevzuatına göre rapor edilmiş sabit kıymet tutarları arasındaki fark	(7.713.275)	(6.525.687)	(1.858.691)	(1.331.215)
Arsa tutarları arasındaki fark	(4.842.101)	(3.114.685)	(907.894)	(311.469)
Finansal varlık tutarları arasındaki fark	(1.725.918)	(1.179.541)	(107.870)	(58.977)
Stok tutarları arasındaki fark	555.017	(290.592)	138.672	(57.684)
Kıdem tazminatı karşılığı	167.850	111.874	41.962	22.375
Ticari alacak tutarları arasındaki fark	7.591	-	1.904	-
Ticari borç tutarları arasındaki fark	221.127	-	55.282	-
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	3.000.575	1.334.085	760.137	266.817
Türev finansal araçların etkisi	(13.637)	42.326	(3.409)	8.676
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	448.610	205.498	90.522	44.655
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(9.894.161)	(9.416.722)	(1.789.385)	(1.416.822)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2023	-	34.184
2024	137.762	44.549
2025	148.209	124.124
2026	847.141	735.955
2027	445.262	395.273
2028	1.422.201	-
	3.000.575	1.334.085

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan ertelenmiş vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.789.385)	(1.416.822)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(1.789.385)	(1.416.822)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	(1.416.822)	(934.198)
Yabancı para çevrim farkları	(817.538)	(386.886)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	469.887	(101.930)
Gelir tablosuna yansıtılan	149.753	6.192
Bağlı ortaklık alım etkisi	(174.665)	-
Kapanış Bakiyesi	(1.789.385)	(1.416.822)

Konsolidasyona dahil olan her şirket ayrı bir tüzel kişilik olduğu için, ilgili ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü birbiriyle netleştirilemez. Şirket ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarının vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Borusan Birleşik Boru	-	1.131.599	-	1.125.023
Borusan Pipe US	-	349.115	-	266.494
Berg	-	267.636	-	-
Vobarno	-	41.035	-	25.305
	-	1.789.385	-	1.416.822

33. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç cari dönem net karının dönem içerisinde dolaşımda olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Türkiye’de şirketler birikmiş karlarından veya yeniden değerlendirme fonlarından transfer yapmak yoluyla sermayelerini arttırabilir ve bu sermaye artışı sebebiyle ortaklara payları nispetinde bedelsiz hisse verebilirler. Hisse başına kazanç hesaplanırken bedelsiz hisseler temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Dağıtıldıkları anda şirket sermayesine eklenen temettülerde aynı şekilde temettü olarak dağıtılan hisseler olarak kabul edilmiştir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm dönem boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup’un hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Nominal değeri 1 kuruş (kr) hisse adedi	14.175.000.000	14.175.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	4.102.619	1.349.732
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,28943	0,09522

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****a) İlişkili Taraflardan Alacaklar**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (İstikbal) (*) (3)	271.244	108.693
Diğer	25.429	7.816
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	-	(1.257)
	296.673	115.252

(*) İstikbal'den olan alacaklar, aracılık ile yapılan ihracat işlemlerinden doğan ticari alacaklardır.

b) İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	106.036	130.271
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş.(3)	26.377	5.292
Diğer	19.242	7.690
	151.655	143.253

İlişkili şirketler içinde yer alan Borusan Lojistik'ten hizmet alımı, Borçelik'ten ise hammadde satınalımını gerçekleştirmektedir. Bu mal ve hizmet alımlarının vadesi 30-60 gün arasında değişmekte olup faize konu olmamaktadır. Bu borçlar için herhangi bir teminat verilmemektedir.

c) İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel avansları	544	333
	544	333

d) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ürün alımları		
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	43.370	95.205
	43.370	95.205
Hizmet alımları		
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	992.118	1.234.578
Borusan Holding A.Ş. (1)	70.012	49.552
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (3)	4.355	4.875
Diğer	3.246	2.331
	1.069.731	1.291.336
Ürün satışları		
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (3)	882.396	983.545
Salzgitter Mannesmann (2) (*)	375.230	369.106
	1.257.626	1.352.651
Temettü gelirleri		
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	99.577	189.290
	99.577	189.290

- (1) Nihai ortak
(2) Ana ortağın hissedarı
(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı
(4) Finansal yatırım
(*) Kasım 2023 itibarıyla ilişkili şirket değildir.

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Üst yönetime ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	70.130	26.505
Yönetim Kuruluna ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	3.969	2.080
	74.099	28.585

Üst yönetim, Şirket’in yönetim kurulu üyeleri ile icra kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup’un sermaye yapısı Not 7’de açıklanan finansal borçları da içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 24’te açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir.

Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

b) Finansal risk faktörleri

Grup’un mali işler departmanı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından, Grup içi hazırlanan risk raporları aracılığıyla Grup’un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizinden, gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski, kredi riski, likidite riskini kapsar. Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bu risklerden korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmelerini ve faiz swap’ını ihtiyaç oldukça kullanmaktadır.

Grup’un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal risk faktörleri (devamı)****b.1) Kredi riski yönetimi:**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevukat
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	296.673	5.504.460	-	510.634	3.808.317
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.134.240	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	296.673	5.244.521	-	510.634	3.808.317
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.049.550	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	259.939	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	84.690	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.748	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.748)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	115.252	4.568.681	-	231.632	1.508.457
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.651.739	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	115.252	4.371.495	-	231.632	1.508.457
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.519.174	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	197.186	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	132.565	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.257	64.860	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.257)	(64.860)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

1)Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2)Teminatlar müşterilerden alınan ipotekler, teminat mektupları, alacak sigortası, banka garantisi ve Doğrudan Borçlanma Sisteminden oluşmaktadır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal risk faktörleri (devamı)****b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)****Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup müşterilerinden doğabilecek bu riski, alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Grup, riski yönetmek amacıyla, Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS), teminat mektubu ve ipotek gibi araçları kullanmaktadır. Müşteri riskleri, Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi değerlendirilmektedir.

Grup vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesini aşağıdaki gibi geçmişe yönelik iç derecelendirme bilgilerine göre değerlendirmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Grup 1 - 6 aydan az zamandır çalışılan yeni müşteriler	198.178	663.621
Grup 2- 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve herhangi tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler	5.343.016	3.823.126
Grup 3- 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve bazen tahsilat sıkıntısı yaşanmış müşteriler	259.939	197.186
	5.801.133	4.683.933

Yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari alacakların 259.939 bin TL tutarındaki kısmının vadesi geçmiştir (31 Aralık 2022: 197.186 bin TL). Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	89.934	99.211
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	101.503	35.453
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	68.502	62.522
	259.939	197.186
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	84.690	132.565

Bu alacaklara dair 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 5.653 bin TL tutarında teminat mektubu ve 79.037 bin TL alacak sigortası teminat ve güvencesi bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 20.838 bin TL tutarında teminat mektubu, 111.727 bin TL alacak sigortası teminat ve güvence bulunmaktadır).

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili olarak esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)****Likidite riski tabloları**

Grup takip ettiği likidite riski yönetimi ile yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilmeyi amaçlar.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2023						
Türev olmayan Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	9.925.837	10.141.312	4.281.816	3.182.269	2.561.712	115.515
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	341.078	353.876	17.751	63.763	119.725	152.637
Ticari borçlar	8.625.914	8.625.914	5.950.600	2.675.314	-	-
Diğer borçlar	1.698.987	1.773.652	301.742	588.764	883.146	-
Toplam yükümlülükler	20.591.816	20.894.754	10.551.909	6.510.110	3.564.583	268.152
31 Aralık 2022						
Türev olmayan Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	9.267.304	9.586.948	2.590.661	5.430.342	1.423.838	142.107
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	86.722	99.793	13.070	30.086	56.637	-
Ticari Borçlar	3.798.623	3.798.623	3.570.148	228.475	-	-
Diğer Borçlar	65.258	65.258	65.258	-	-	-
Türev finansal yükümlülük						
Türev araçlar	42.326	42.326	38.025	4.301	-	-
Toplam yükümlülükler	13.260.233	13.592.955	6.277.169	5.693.204	1.480.475	142.107

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un taahhüt ettiği ödenmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

	Ortalama kur		Alım tutarı		Satış tutarı		Makul değeri	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
USD alım-TL satım								
1-6 ay arası	33,4024	19,5524	13.000	13.910	434.231	271.974	(3.339)	(6.778)
USD alım-TL satım								
1-3 ay arası	31,2677	-	6.000	-	187.606	-	(1.090)	-
USD alım-GBP satım								
1-6 ay arası	-	0,8392	-	2.586	-	2.170	-	(764)
USD alım-GBP satım								
1-3 ay arası	0,7910	-	2.655	-	2.100	-	(424)	-
USD alım-EURO satım								
1-6 ay arası	-	0,9490	-	36.165	-	34.320	-	(20.230)
EURO alım-USD satım								
1-3 ay arası	1,0707	1,0335	17.000	10.000	18.202	10.335	18.490	6.538

c) Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içermektedir. Grup'un faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****d) Kur riski yönetim**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup kur riskine karşılık vadeli işlem sözleşmelerinden forward/opsiyon sözleşmelerini kullanmaktadır.

Kur riskine duyarlılık

Grup başlıca EUR ve TL cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup’un EUR ve TL kurlarındaki %20’lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir (2022-%20’lik değişim). Kullanılan %20’lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup’un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, finansal yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar EUR ve TL’nin USD karşısında %20’lik değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	kaybetmesi
EURO’nun USD karşısında %20 değişimi halinde				
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	(310.137)	310.137	85.263	(85.263)
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	(310.137)	310.137	85.263	(85.263)
TL’nin USD karşısında % 20 değişimi halinde				
4- TL net varlık/(yükümlülük)	43.222	(43.222)	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	43.222	(43.222)	-	-
GBP’nin USD karşısında % 20 değişimi halinde				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	17.590	(17.590)	-	-
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları net etki (7+8)	17.590	(17.590)		
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(249.325)	249.325	85.263	(85.263)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla	Kar/(Zarar)		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	kaybetmesi
EURO’nun USD karşısında %20 değişimi halinde				
1 - EUR net varlık/(yükümlülük)	(113.902)	113.902	54.781	(54.781)
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	(113.902)	113.902	54.781	(54.781)
TL’nin USD karşısında % 20 değişimi halinde				
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(155.193)	155.193	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	(155.193)	155.193	-	-
GBP’nin USD karşısında % 20 değişimi halinde				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	14.456	(14.456)	-	-
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları net etki (7+8)	14.456	(14.456)	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(254.639)	254.639	54.781	(54.781)

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
	TRY	EUR	GBP	TL Karşılığı	TRY	EUR	GBP	TL Karşılığı
1 Ticari Alacaklar	1.813.129	29.410	1.751	2.836.688	595.248	45.567	2.779	1.566.119
2a Parasal Finansal Varlıklar (Kasa ,Banka hesapları dahil)	62.436	3.993	654	216.987	509.584	15.284	454	824.471
3 Diğer	1.016.907	316	-	1.027.200	236.991	-	-	236.991
4 Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.892.472	33.719	2.405	4.080.875	1.341.823	60.851	3.233	2.627.582
5 Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Duran Varlıklar (6+7+8)	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Toplam Varlıklar (4+8)	2.892.472	33.719	2.405	4.080.875	1.341.823	60.851	3.233	2.627.582
10 Ticari Borçlar	407.941	11.025	56	769.165	192.439	16.568	19	523.148
11 Finansal Yükümlülükler	1.614.263	52.631	-	3.328.660	1.899.117	47.328	-	2.842.596
12a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	643.530	581	-	662.455	11.045	24	-	11.523
13 Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.665.734	64.237	56	4.760.280	2.102.601	63.920	19	3.377.267
14 Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Finansal Yükümlülükler	10.627	17.087	-	567.217	15.187	25.499	-	523.507
16a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	10.627	17.087	-	567.217	15.187	25.499	-	523.507
18 Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.676.361	81.324	56	5.327.497	2.117.788	89.419	19	3.900.774
19 Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	(621.837)	17.000	(2.100)	(146.709)	-	-	-	-
19a Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	17.000	-	553.756	-	-	-	-
19b Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	621.837	-	2.100	700.465	-	-	-	-
20 Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(405.726)	(30.605)	249	(1.393.331)	(775.965)	(28.568)	3.214	(1.273.193)
21 Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	216.111	(47.605)	2.349	(1.246.622)	(775.965)	(28.568)	3.214	(1.273.193)
22 Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(3.339)	568	-	(3.763)	(6.778)	(687)	(34)	(27.772)
23 Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(621.837)	17.000	(2.100)	(146.708)	-	-	-	-
24 Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

Grup 1 Ocak – 31 Aralık 2023 döneminde 5.540.279 bin TL tutarında (210.220 bin USD, 20.991 bin EUR ve 63 bin GBP) ithalat, 6.200.275 bin TL tutarında (165.563 bin USD, 81.527 bin EUR ve 5.638 bin GBP) Türkiye’den ihracat gerçekleştirmiştir. (Grup 1 Ocak – 31 Aralık 2022 döneminde 3.235.751 bin TL tutarında (178.314 bin USD ve 16.167 bin EUR ve 42 bin GBP) ithalat, 7.696.587 bin TL tutarında (280.798 bin USD, 161.530 bin EUR ve 11.703 bin GBP) Türkiye’den ihracat gerçekleştirmiştir.)

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****e) Faiz oranı riski yönetimi**

Grup'un finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, Not 7'de finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri ve vadeli faiz oranı sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır. Grup'un finansal borçlarının büyük bir kısmında Libor oranı kredi kullanım tarihi itibarıyla sabitlenmektedir. Dolayısıyla 31 Aralık 2023 itibarıyla Libor oranında %0,50'lik (50 baz puan) bir yükseliş/azalış olması diğer tüm değişkenlerin sabit kalması halinde, Grup'un değişken faizli kredilerinden kaynaklanan kar/zarar tutarının finansal tablolara etkisi önemsiz olacaktır.

f) Fiyat riski

Grup, boru hattı proje işleri dışında hammadde stoklarının değeri ile piyasalardaki çelik fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Proje işleri, hammadde fiyatlarının proje başında sabitlenmesi nedeniyle çelik fiyatlarındaki değişimlerden etkilenmemektedir. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilir bir türev enstrüman bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye yönelik çelik fiyat bağlantılarının trendi dikkate alınarak satış - üretim - satın alma dengeleri sürekli gözden geçirilerek, stok devir süreleri optimize edilmekte ve çelik fiyatlarındaki değişim satış fiyatlarına yansıtılmaktadır.

	İfta edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri
31 Aralık 2023				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	3.808.588	-	-	3.808.588
Ticari alacaklar	5.504.460	-	-	5.504.460
İlişkili taraflardan alacaklar	296.673	-	-	296.673
Finansal yatırımlar	2.097	2.427.474	-	2.429.571
Diğer alacaklar	510.634	-	-	510.634
Türev araçlar	-	-	13.637	13.637
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	10.266.915	-	-	10.266.915
Ticari borçlar	8.474.259	-	-	8.474.259
İlişkili taraflara borçlar	151.655	-	-	151.655
Diğer borçlar	1.698.987	-	-	1.698.987
Türev araçlar	-	-	-	-
31 Aralık 2022				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.508.492	-	-	1.508.492
Ticari alacaklar	4.568.681	-	-	4.568.681
İlişkili taraflardan alacaklar	115.252	-	-	115.252
Finansal yatırımlar	1.337	1.211.463	39.506	1.252.306
Diğer alacaklar	231.632	-	-	231.632
Türev araçlar	-	-	-	-
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	9.354.026	-	-	9.354.026
Ticari borçlar	3.655.370	-	-	3.655.370
İlişkili taraflara borçlar	143.253	-	-	143.253
Diğer borçlar	65.258	-	-	65.258
Türev araçlar	-	48.865	(6.539)	42.326

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	Alım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Özkaynağa dayalı finansal yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2023				
Açılış bakiyesi	-	(42.330)	1.211.463	1.169.133
Toplam (kayıp)/kazanç				
-kar/zarara yansıtılan	-	64.842	-	64.842
-diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	-	520.173	520.173
-yabancı para çevrim farkı	-	(8.875)	695.838	686.963
Kapanış bakiyesi		13.637	2.427.474	2.441.111
31 Aralık 2022				
Açılış bakiyesi	-	6.520	745.824	752.344
Toplam (kayıp)/kazanç				
-kar/zarara yansıtılan	-	2.917	-	2.917
-diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	(54.393)	165.199	110.806
-yabancı para çevrim farkı	-	2.626	300.440	303.066
Kapanış bakiyesi		(42.330)	1.211.463	1.169.133

37. GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÖLÇÜMÜ

Varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
31 Aralık 2023			
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	-	-
Finansal varlıklar	-	-	2.429.571
Maddi duran varlıklar	-	25.934.959	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	2.922.713	-
31 Aralık 2022			
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	6.544	-
Finansal varlıklar	-	-	1.212.800
Maddi duran varlıklar	-	15.168.164	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-

**31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 3 fabrika ile üretim faaliyetlerini gerçekleştirdiği Gemlik Tesisleri'nde, sadece altyapı ve proje iş kolu kapsamında yer alan büyük çaplı boruların üretiminin gerçekleştirildiği arazi ve binaların toplam 66.000.000 ABD Doları (yaklaşık 2.043.703.200 TL) bedel ile Borusan Grubu şirketlerinden Borçelik Çelik Sanayi Ticaret A.Ş.'ye satışı 22 Şubat 2024 tarihinde tamamlanmıştır. Satış tutarının 32.500.000 ABD Doları (yaklaşık 1.006.369.000 TL) tutarındaki kısmı işlemin tamamlandığı gün peşin olarak alınmış olup, 33.500.000 ABD Doları (yaklaşık 1.037.334.200 TL) ise gayrimenkulün boş vaziyette teslim edilmesi için en geç tarih olarak öngörülen 15 Aralık 2024'te tahsil edilecektir. İlgili tutar teminat mektubu vasıtasıyla garanti altına alınmıştır.

Türkiye'de üretimi uzun yıllardır devam eden ve halen Gemlik Tesisleri'nde yer alan, endüstri, inşaat ve otomotiv segmentindeki müşterilere sunulan küçük çaplı boru üretiminde kullanılan makine, ekipman, arazi ve binalar, ilgili satış işleminin kapsamı içinde değildir. Şirket Türkiye'de Gemlik, Halkalı ve Bursa tesislerinde üretim faaliyetlerine devam edecektir.

(*) TL değerler işlem günü olan 22 Şubat 2024 döviz satış kurları ile dönülerek sunulmuştur.

39. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	8.622	3.172
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	2.203	582
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	92	6
	10.917	3.760