

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

**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları**

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

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3-4
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7 – 39

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	30 Eylül 2024 bin USD	31 Aralık 2023 bin USD
		30 Eylül 2024 bin TL	31 Aralık 2023 bin TL		
Dönen Varlıklar		27.547.117	31.900.641	807.337	1.083.649
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.158.447	3.808.588	63.259	129.376
Ticari Alacaklar	7	5.812.945	5.801.133	170.363	197.062
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	24	2.898	296.673	85	10.078
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.810.047	5.504.460	170.278	186.984
Diğer Alacaklar		1.684.905	510.634	49.380	17.346
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	24	1.143.054	-	33.500	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		541.851	510.634	15.880	17.346
Türev Araçlar		-	13.637	-	463
Stoklar	8	15.128.891	15.795.788	443.389	536.575
Peşin Ödenmiş Giderler	9	553.844	2.034.379	16.232	69.107
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	588.076	474.625	17.235	16.123
Diğer Dönen Varlıklar		386.542	539.144	11.329	18.314
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		3.945	544	116	18
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		382.597	538.600	11.213	18.296
		26.313.650	28.977.928	771.187	984.366
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	21	1.233.467	2.922.713	36.150	99.283
Duran Varlıklar		29.626.580	24.016.385	868.277	815.824
Finansal Yatırımlar	5	3.455.142	2.429.571	101.261	82.531
Maddi Duran Varlıklar	11	25.049.304	20.932.938	734.132	711.081
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	653.403	321.706	19.150	10.928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		82.862	82.711	2.428	2.810
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	82.862	82.711	2.428	2.810
Peşin Ödenmiş Giderler	9	194.817	57.531	5.710	1.954
Diğer Duran Varlıklar		191.052	191.928	5.596	6.520
Toplam Varlıklar		57.173.697	55.917.026	1.675.614	1.899.473

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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	30 Eylül 2024 bin USD	31 Aralık 2023 bin USD
		30 Eylül 2024 bin TL	31 Aralık 2023 bin TL		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.015.359	25.725.288	615.906	873.877
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	10.479.355	5.813.484	307.123	197.481
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	1.255.665	1.991.636	36.800	67.655
- Banka Kredileri		1.107.482	1.908.349	32.457	64.826
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		148.183	83.287	4.343	2.829
Ticari Borçlar	7	4.002.738	8.625.914	117.310	293.018
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	99.642	151.655	2.920	5.152
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3.903.096	8.474.259	114.390	287.866
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		61.076	28.775	1.790	977
Diğer Borçlar		958.268	883.159	28.084	30.000
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		958.268	883.159	28.084	30.000
Türev Araçlar		9.973	-	292	-
Müşteri Sözleşmelerinden Yükümlülükler		3.223.838	6.884.768	94.483	233.872
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.024.446	1.497.552	30.024	50.874
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.278.755	5.238.813	184.014	177.959
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.340.364	2.461.795	97.898	83.626
- Banka Kredileri		2.814.488	2.204.004	82.486	74.869
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		525.876	257.791	15.412	8.757
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		225.010	171.805	6.594	5.836
Diğer Borçlar		489.061	815.828	14.333	27.713
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.224.320	1.789.385	65.189	60.784
ÖZKAYNAKLAR		29.879.583	24.952.925	875.694	847.637
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.875.122	24.948.662	875.563	847.492
Ödenmiş Sermaye	14	141.750	141.750	68.997	68.997
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		11.500.959	9.714.906	280.256	291.900
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	14	1.403.419	804.269	79.709	62.150
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	14	864.205	1.037.679	199.841	229.044
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		4.468	4.468	706	706
- Yabancı Para Çevrim Farkları		9.228.867	7.868.490	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		11.707.810	9.052.750	(1.304)	(1.293)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		11.707.810	9.052.750	(1.304)	(1.293)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	70.329	70.329	-	-
Geçmiş Yıllar Karları		6.142.401	1.866.308	517.092	293.794
Net Dönem Karı		311.873	4.102.619	10.522	194.094
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	4.461	4.263	131	145
Toplam Kaynaklar		57.173.697	55.917.026	1.675.614	1.899.473

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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

	Not	Sınırlı Denetimden					
		Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024 bin TL	Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024 bin TL	Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023 bin TL	Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023 bin TL	1 Ocak- 30 Eylül 2024 bin USD	1 Ocak- 30 Eylül 2023 bin USD
Hasılat	15	42.983.753	13.337.638	25.734.048	10.156.067	1.339.182	1.164.133
Satışların Maliyeti (-)	15	(39.697.747)	(12.792.192)	(19.758.840)	(8.562.505)	(1.236.185)	(883.652)
BRÜT KAR		3.286.006	545.446	5.975.208	1.593.562	102.997	280.481
Genel Yönetim Giderleri (-)	16,17	(1.698.088)	(622.708)	(1.236.450)	(496.059)	(52.592)	(55.423)
Pazarlama Giderleri (-)	16,17	(214.442)	(75.746)	(288.791)	(108.570)	(6.657)	(13.101)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	625.454	202.733	492.678	229.934	19.484	21.706
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(63.540)	(5.554)	(77.451)	(66.652)	(1.968)	(3.233)
ESAS FAALİYET KARI		1.935.390	44.171	4.865.194	1.152.215	61.264	230.430
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	131.605	6.648	151.357	-	4.241	7.964
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		2.066.995	50.819	5.016.551	1.152.215	65.505	238.394
Finansman Gelirleri	20	131.665	49.041	149.147	63.439	4.093	6.631
Finansman Giderleri (-)	20	(1.624.186)	(512.786)	(1.016.368)	(446.539)	(50.497)	(45.407)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		574.474	(412.926)	4.149.330	769.115	19.101	199.618
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(263.090)	84.742	(1.056.257)	(213.499)	(8.594)	(50.340)
Dönem Vergi Gideri (-)		(171.862)	(54.578)	(877.005)	(95.079)	(5.364)	(43.123)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)	22	(91.228)	139.320	(179.252)	(118.420)	(3.230)	(7.217)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		311.384	(328.184)	3.093.073	555.616	10.507	149.278
DÖNEM KARI		311.384	(328.184)	3.093.073	555.616	10.507	149.278
Dönem Karının Dağılımı		311.384	(328.184)	3.093.073	555.616	10.507	149.278
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	14	(489)	(282)	(36)	(107)	(15)	-
Ana Ortaklık Payları		311.873	(327.902)	3.093.109	555.723	10.522	149.278
Pay Başına Kazanç (TL ve USD olarak)	23	0,0220016	(0,0231324)	0,2182087	0,0392044	0,0007423	0,0105311

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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu****(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

	Sınırlı Denetimden				1 Ocak- 30 Eylül 2024 bin USD	1 Ocak- 30 Eylül 2023 bin USD
	Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024 bin TL	Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024 bin TL	Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023 bin TL	Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023 bin TL		
DÖNEM KARI (ZARARI)	311.384	(328.184)	3.093.073	555.616	10.507	149.278
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) :						
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	1.959.527	890.445	1.396.493	19.537	17.549	(18.503)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	1.360.377	291.295	1.742.469	365.513	(11)	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası	-	-	(334.611)	(334.611)	-	(17.895)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	599.150	599.150	(11.365)	(11.365)	17.560	(608)
-Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	2.655.747	839.624	4.716.168	449.014	-	4.430
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası	2.655.747	844.895	4.617.017	665.169	-	150
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	-	(5.271)	99.151	(216.155)	-	4.280
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	4.615.274	1.730.069	6.112.661	468.551	17.549	(14.073)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	4.926.658	1.401.885	9.205.734	1.024.167	28.056	135.205
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	198	117	1.286	21	(14)	1
Ana Ortaklık Payları	4.926.460	1.401.768	9.204.448	1.024.146	28.070	135.204

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet 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		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar /(Zararları)	Net Dönem Karı /(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
	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						
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)	-	(334.611)	(11.365)	-	1.742.469	99.151	4.615.695	-	-	3.093.109	9.204.448	1.286	9.205.734
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.349.732	(1.349.732)	-	-	-
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye	141.750	694.064	316.606	2.373	7.442.402	60.270	7.374.075	70.329	1.866.308	3.093.109	21.061.286	4.025	21.065.311
1 Ocak 2024 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
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	599.150	-	1.360.377	-	2.655.060	-	-	311.873	4.926.460	198	4.926.658
Transferler	-	(173.474)	-	-	-	-	-	-	4.276.093	(4.102.619)	-	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye	141.750	864.205	1.403.419	4.468	9.228.867	-	11.707.810	70.329	6.142.401	311.873	29.875.122	4.461	29.879.583

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Birim – Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Not	Sınırlı denetimden geçmemiş			
	1 Ocak - 30 Eylül 2024 bin TL	1 Ocak - 30 Eylül 2023 bin TL	1 Ocak - 30 Eylül 2024 bin USD	1 Ocak - 30 Eylül 2023 bin USD
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI				
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)	311.384	3.093.073	10.507	149.278
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler				
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-11-12	1.012.723	730.476	31.423
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar/(İptali) ile İlgili Düzeltmeler		76.031	34.646	2.359
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(131.665)	(149.147)	(4.093)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	1.563.421	943.737	48.610
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		66.585	223.628	1.008
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		9.411	2.640	292
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	19	(72.303)	959	(2.322)
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler		263.090	1.056.257	8.594
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		191.900	632.504	(12.375)
Kar Payı (Geliri)/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	(59.302)	(99.577)	(1.919)
Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		-	(52.739)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		60.765	72.631	1.886
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyet karı/(zararı)		3.292.040	6.489.088	83.970
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler				
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)		538.419	2.015.518	16.702
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)		322.067	(142.762)	9.993
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar)		2.954.102	(2.489.033)	92.820
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/(Artış)		1.583.100	(1.488.040)	49.119
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/(Artış)		281.098	604.257	8.722
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)		47.247	(97.741)	1.466
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/(Azalış)		(5.181.743)	237.275	(160.745)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)		(5.591.108)	1.117.438	(173.476)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)		(71.926)	(94.413)	(2.232)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)		151.587	1.787.219	4.703
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları				
Vergi İadeleri/(Ödemeleri)		(206.819)	(1.538.652)	(6.383)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(26.493)	(38.875)	(822)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi/(çıkışı)		(1.908.429)	6.361.279	(76.163)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Giriş / Çıkışları		(682.420)	10.210	(20.000)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(1.567.653)	(1.270.363)	(49.334)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		7.423	2.606	223
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.049.775	-	32.500
Alınan Temettümler	19	59.302	99.577	1.919
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit girişi/(çıkışı)		(1.133.573)	(1.157.970)	(34.692)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI				
Kredilerden Nakit Girişleri		18.584.929	9.546.115	576.637
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.581.964)	(11.474.472)	(483.428)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(42.511)	(46.776)	(1.319)
Türev Araçlardan Nakit Çıkış / Girişleri		13.637	(42.319)	463
Ödenen Faiz		(1.601.335)	(916.669)	(49.822)
Alınan Faiz	20	131.665	149.147	4.093
Diğer Nakit Çıkışları		(60.765)	(72.631)	(1.886)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit (çıkışı)/girişi		1.443.656	(2.857.605)	44.738
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(1.598.346)	2.345.704	(66.117)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(51.795)	(184.308)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(1.650.141)	2.161.396	(66.117)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.808.588	1.508.492	129.376
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.158.447	3.669.888	63.259

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet 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.

Kategori itibarıyla dönem sonu çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Dönem	Mavi Yaka	Beyaz Yaka	Toplam
30 Eylül 2024	1.966	527	2.493
31 Aralık 2023	2.057	535	2.592

1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait özet ara dönem konsolide finansal tablolar 11 Kasım 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

Şirket’in ana hissedarı BMB Holding A.Ş. ve esas kontrolü elinde bulunduran taraf Borusan Holding A.Ş.’dir.

Şirket’in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıkları, bu bağlı ortaklıklarda kontrol ettiği nihai hisse oranları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Konusu	Bağlı Ortaklık	Yer	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Holding	Borusan Berg Pipe Holding Corp. “(Berg Pipe)”	ABD	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Berg Pipe Mobile Corp.	ABD	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Berg Pipe Panama City Corp.	ABD	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Borusan Pipe US Inc “(Borusan Pipe US)”	ABD	%100,0	%100,0
Çelik Boru	Borusan Tube International GmbH “(Borusan Tube Germany)”	Almanya	%100,0	%100,0
Holding	Borusan Pipe Holding BV “(BP Holding BV)”	Hollanda	%100,0	%100,0
Holding	Borusan Pipe Cooperative U.A. “(BP Coop)”	Hollanda	%99,0	%99,0
Çelik Boru	Borusan Vobarno Tubi SPA “(Vobarno)”	İtalya	%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

**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet 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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Grup, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Bu ara dönem özet tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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 finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. 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 temelini yansıtmaktadır. 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’ni kullanmakla birlikte finansal tabloların ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL’yi belirlemiştir.

Özet 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’na 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’na 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.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet 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)

TMS 21 çerçevesinde bulunan USD tutarları bilanço kalemleri (bazı özkaynak hesapları hariç) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 USD = 34,1210 TL), gelir tablosu kalemleri ise çeyreklik ortalama döviz kuru ile (birinci çeyrek 1 USD = 30,9035, ikinci çeyrek 1 USD= 32,3045 üçüncü çeyrek, üçüncü çeyrek 1 USD=33,4649) TL'ye (31 Aralık 2023 bilanço kalemleri 1 USD = 29,4382 TL; 30 Eylül 2023 gelir tablosu kalemleri ise çeyreklik ortalama döviz kurları ile (birinci çeyrek 1 USD = 18,8549 TL, ikinci çeyrek 1 USD = 20,8564, üçüncü çeyrek 26,7677) TL'ye 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. 2024 yılına ait karşılaştırmalı konsolide finansal tablolar ise ilgili bilanço tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülmüştür.

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 30 Eylül 2024 tarihindeki Euro alış kuru ile; (1 EUR = 38,1714 TL), gelir ve giderler ile nakit akımları ise çeyreklik ortalama döviz kuruyla (birinci çeyrek 1 EUR = 33,5552 TL, ikinci çeyrek 1 EUR =34,7923, üçüncü çeyrek 1 EUR=36,7749) TL'e çevrilmiştir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bilanço kalemleri 1 EUR = 32,5739 TL; 30 Eylül 2023 gelir ve giderler ile nakit akımları ise çeyreklik ortalama döviz kurları ile (birinci çeyrek 1 Euro= 20,2251 TL, ikinci çeyrek 1 EUR 22,7066, üçüncü çeyrek 1 EUR 29,1283) TL'ye 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. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") değişiklikler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 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.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 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. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama 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. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 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 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024’te KGK, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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 yayımlamıştır. 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7’ye yönelik değişiklikler, UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları 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 Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024’te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024’te “UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1’de yer alan ifadeler ile UFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13’e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024’te UMSK, UMS 1’in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19’u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları mali tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	273	271
Banka		
-Vadeli mevduat	1.458.297	2.219.416
-Vadesiz mevduat	699.877	1.588.901
	2.158.447	3.808.588

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024				
Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade (gün)	Orijinal Para Tutarı	TL Karşılığı
USD	3,36-4,55	1	25.681	876.258
TL	36,00-48,00	1	582.039	582.039
				1.458.297

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

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
		Pay Oranı		Pay Oranı
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Borçelik Çelik Sanayii Ticaret A.Ş. (Borçelik)	3.452.704	11,78	2.427.474	11,78
Diğer	2.438		2.097	
	3.455.142		2.429.571	

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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****6. BORÇLANMALAR****a) Kısa Vadeli Borçlanmalar**

30 Eylül 2024				31 Aralık 2023		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	220.115	7.510.544	5,50-7,90	123.743	3.642.768	7,00-10,75
EURO	29.931	1.142.508	3,83-6,90	17.315	564.023	4,46-6,65
TL	1.826.303	1.826.303	42,00-47,00	1.606.693	1.606.693	23,59-49,98
		10.479.355			5.813.484	

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli borçlanmalarının tamamı teminatsız finansal borçtur (31 Aralık 2023: Tamamı teminatsız finansal borçtur).

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

30 Eylül 2024				31 Aralık 2023		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	/Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	15.078	514.489	5,88	25.910	762.757	5,88-9,14
EURO	15.535	592.993	4,20-8,64	35.169	1.145.592	3,00-7,95
		1.107.482			1.908.349	

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30 Eylül 2024				31 Aralık 2023		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
TL	31.688	31.688	18,1 - 21,7	7.552	7.552	18,1 - 21,7
USD	3.355	114.472	4,3 - 7,4	2.410	70.979	4,3 - 7,4
EURO	53	2.023	3,0	146	4.756	3,0
		148.183			83.287	

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar**Banka Kredileri**

30 Eylül 2024				31 Aralık 2023		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranları (%)
USD	65.518	2.235.504	5,88-7,48	56.018	1.649.073	5,88-9,14
EURO	15.689	578.984	4,20-8,64	17.036	554.931	4,48-8,84
		2.814.488			2.204.004	

Uzun vadeli borçlanmaların bir kısmının faiz oranları libor oranına bağlı olarak değişkenlik göstermektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ABD'de mukim bağlı ortaklık Borusan Pipe'in uzun vadeli kredilerinin tamamı, yine Borusan Pipe'in sabit kıymet, ticari alacak ve stokları vasıtasıyla teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2023: Borusan Pipe'in uzun vadeli kredilerinin tamamı, Borusan Pipe'in sabit kıymet, ticari alacak ve stokları vasıtasıyla teminat altına alınmıştır).

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****6. BORÇLANMALAR (devamı)**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
2025	182.957	521.695
2026	636.834	547.729
2027	1.402.237	610.758
2028 ve sonrası	592.460	523.822
	2.814.488	2.204.004

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	30 Eylül 2024			31 Aralık 2023		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	İskonto Oranları (%)
TL	33.216	33.216	18,1 - 21,7	10.606	10.606	18,1 - 21,7
USD	14.403	491.477	4,3 - 4,8	8.340	245.524	4,3 - 4,8
EURO	31	1.183	3,0	51	1.661	3,0
		525.876			257.791	

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Ticari Alacaklar**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	5.826.116	5.471.177
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	2.898	296.673
Vadeli çekler ve alacak senetleri	-	47.031
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(16.069)	(13.748)
	5.812.945	5.801.133

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	13.748	66.117
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	42.982
Konusu kalmayan karşılık	-	(41.284)
İptal edilen karşılıklar	-	(66.566)
Yabancı para çevrim farkları	2.321	38.748
Kapanış bakiyesi	16.069	39.997

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te verilmiştir.

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	3.903.096	8.474.259
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	99.642	151.655
	4.002.738	8.625.914

Ticari borçların içerisinde 2.988.109 bin TL (87.653 bin USD) tutarındaki kısım mal alımlarına ilişkin olarak kullanılan akreditifler olup, uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranı USD için %8,21 ve ortalama vadesi 180- 360 gündür. (31 Aralık 2023: 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.).

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te verilmiştir.

8. STOKLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Hammadde ve malzeme stokları	6.694.896	6.970.098
Mamul stokları	5.625.973	7.211.299
Yarı mamul stokları	1.942.918	1.570.292
Ticari mal stokları	342.507	21.755
Yoldaki mallar	522.597	22.344
	15.128.891	15.795.788

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen stok sipariş avansları	113.043	1.692.308
Peşin ödenmiş finansman giderleri	64.898	152.402
Sigorta giderleri	151.190	21.519
Diğer gelecek aylara ait giderler (*)	224.713	168.150
	553.844	2.034.379

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

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen sabit kıymet sipariş avansları	155.251	46.255
Diğer gelecek aylara ait giderler	39.566	11.276
	194.817	57.531

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2024	302.247	203.566	505.813
Çevrim farkı	110.373	53.799	164.172
Dönem içi girişler	91.019	278.811	369.830
Çıkışlar (-)	(29.426)	(48.143)	(77.569)
30 Eylül 2024	474.213	488.033	962.246

Eksi: Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2024	81.750	102.357	184.107
Çevrim Farkı	77.157	20.457	97.614
Dönem gideri	26.935	77.103	104.038
Çıkışlar (-)	(29.426)	(47.490)	(76.916)
30 Eylül 2024	156.416	152.427	308.843

30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri**317.797****335.606****653.403**

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023	97.138	86.798	183.936
Bağlı ortaklık alım etkisi	115.568	-	115.568
Çevrim farkı	86.799	50.489	137.288
Dönem içi girişler	2.885	41.027	43.912
Çıkışlar (-)	(36.057)	2.729	(33.328)
30 Eylül 2023	266.333	181.043	447.376

Eksi: Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2023	42.931	32.346	75.277
Bağlı ortaklık alım etkisi	1.449	-	1.449
Çevrim Farkı	16.849	22.886	39.735
Dönem gideri	23.373	34.037	57.410
Çıkışlar (-)	(36.057)	(377)	(36.434)
30 Eylül 2023	48.545	88.892	137.437

30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri**217.788****92.151****309.939**

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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	Açılış	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	İşletme birleşmesi ile transfer olan varlıklar	Kapanış
1 Ocak- 30 Eylül 2024							
Maliyet							
Arazi	4.832.768	769.854	-	-	-	-	5.602.622
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	319.146	51.173	-	-	6.349	-	376.668
Binalar	4.726.345	790.021	2.675	-	288.108	-	5.807.149
Makina ve teçhizat	12.039.042	1.983.193	25.848	-	716.674	-	14.764.757
Taşıt araçları	122.289	22.031	419	(32)	2.675	-	147.382
Demirbaşlar	900.940	147.384	29.136	-	35.259	-	1.112.719
Yapılmakta olan yatırımlar	2.469.625	442.449	1.484.274	-	(1.049.065)	-	3.347.283
	25.410.155	4.206.105	1.542.352	(32)	-	-	31.158.580
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	36.472	7.856	35.020	-	-	-	79.348
Binalar	628.308	104.287	73.910	-	-	-	806.505
Makina ve teçhizat	2.994.237	516.267	721.087	-	-	-	4.231.591
Taşıt araçları	108.827	17.635	5.543	(32)	-	-	131.973
Demirbaşlar	709.373	114.909	35.577	-	-	-	859.859
	4.477.217	760.954	871.137	(32)	-	-	6.109.276
Net defter değeri	20.932.938						25.049.304

	Açılış	Yabancı Para Çevrim Farkları	Girişler	Çıkışlar	Transferler	İşletme birleşmesi ile transfer olan varlıklar	Kapanış
1 Ocak- 30 Eylül 2023							
Maliyet							
Arazi	3.556.746	1.678.902	-	-	-	68.072	5.303.720
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	102.301	115.177	-	-	1.464	161.647	380.589
Binalar	2.972.277	1.771.876	-	-	41.536	924.413	5.710.102
Makina ve teçhizat	6.899.256	4.815.545	139.445	(76.418)	61.040	3.901.060	15.739.928
Taşıt araçları	74.830	34.840	-	-	3.162	5.818	118.650
Demirbaşlar	527.545	280.164	980	-	7.478	80.257	896.424
Yapılmakta olan yatırımlar	564.790	572.321	1.129.938	-	(114.680)	107.492	2.259.861
	14.697.745	9.268.825	1.270.363	(76.418)	-	5.248.759	30.409.274
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri ve özel maliyetler	18.536	64.391	5.781	-	-	130.674	219.382
Binalar	314.321	352.646	97.291	-	-	442.666	1.206.924
Makina ve teçhizat	1.434.363	1.978.989	526.030	(1.539)	-	2.881.002	6.818.845
Taşıt araçları	66.340	33.844	3.590	-	-	5.452	109.226
Demirbaşlar	420.929	230.017	25.657	-	-	69.062	745.665
	2.254.489	2.659.887	658.349	(1.539)	-	3.528.856	9.100.042
Net defter değeri	12.443.256						21.309.232

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla, aktifleştirilen finansman gideri tutarı bulunmamaktadır.

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Maliyet:		
1 Ocak	356.526	185.880
Yabancı para çevrim farkları	58.215	86.162
Girişler	25.301	-
	440.042	272.042
Eksi: Birikmiş İtfa Payları:		
1 Ocak	273.815	148.205
Yabancı para çevrim farkları	45.817	72.090
Cari dönem itfa payı	37.548	14.717
	357.180	235.012
Net defter değeri	82.862	37.030

Maddi olmayan duran varlıklar marka ve lisans bedelinden oluşmaktadır.

13. TAAHHÜTLER**a) İhracat Taahhütleri**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla dahilde işleme izin belgesi kapsamında gerçekleştirilen ithal hammadde alımları ve ihracat döviz kredileriyle ilgili 281.378 bin USD ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 180.995 bin USD).

b) Akreditifler

30 Eylül 2024 itibarıyla satıcılar lehine açılmış bulunan akreditif tutarı 32.820 bin USD'dir (31 Aralık 2023: 130.578 bin USD).

c) Teminat, Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	USD	EURO	TRY	Toplam
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'ler	95.066	5.932	789.742	4.259.918
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'ler	110.060	31.705	-	4.965.599
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	-	-	-	-
	205.126	37.637	789.742	9.225.517

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2023	USD	EURO	TRY	Toplam
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

Grup'un ana ortak lehine vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un öz kaynaklarına oranı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2023: %0).

14. ÖZKAYNAK

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yasal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023
	Pay (%)		Pay (%)
BMB Holding A.Ş.	104.157	73,48	104.157
Halka Açık ve Diğer	37.593	26,52	37.593
	141.750	100,00	141.750

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla her biri 1 kuruş nominal değerinde 14.175.000.000 adet hisse bulunmaktadır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi A grubu (toplam hisselerin %10'u) ve B grubu (toplam hisselerin %90'ı) hisselerden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: A grubu %10, B grubu %90). Ayrıca Şirket'in oy hakkı olmayan 100 adet intifa senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAK (devamı)

b) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları

30 Eylül 2024 ve 2024 tarihlerinde son eren ara hesap dönemine ait değer artış fonlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024		1 Ocak-30 Eylül 2023	
	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Maddi Duran Varlık Değerleme Fonu	Finansal Varlık Değer Artış Fonu
Açılış bakiyesi	1.037.679	804.269	1.028.675	327.971
Transferler	(173.474)	-	-	-
Yeniden değerlendirme artış ve (azalışları)	-	-	(334.611)	-
Finansal varlık değer artışı	-	599.150	-	(11.365)
Kapanış Bakiyesi	864.205	1.403.419	694.064	316.606

i) Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonu:

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme 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 öz kaynak 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.

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.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	70.326	70.326
Özel yedekler	3	3
	70.329	70.329

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. ÖZKAYNAK (devamı)

d) Geçmiş Yıl Kar/ (Zararları)

Sermaye Piyasası Kurulu'na (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 dağıtılabilir 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

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kontrol gücü olmayan payların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	4.263	2.739
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	(489)	(36)
Yabancı para çevrim farkları	687	1.322
Kapanış bakiyesi	4.461	4.025

15. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış Gelirleri

	1 Ocak – 30 Eylül					
	2024			2023		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	8.188.424	34.795.329	42.983.753	6.376.098	19.357.950	25.734.048

	1 Temmuz – 30 Eylül					
	2024			2023		
	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam	Türkiye içi	Türkiye dışı	Toplam
Çelik Boru	2.536.234	10.801.404	13.337.638	3.008.256	7.147.811	10.156.067

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Dönem içi alımlar ve envanterdeki değişim	31.910.992	10.126.337	15.670.285	6.658.465
Tamir bakım ve diğer üretim giderleri	3.716.187	1.266.427	2.042.755	942.544
Direkt işçilik	3.140.599	1.083.792	1.400.678	668.202
Tükenme payları ve amortisman giderleri	904.030	315.636	644.946	293.294
Satılan ticari emtia maliyeti	25.939	-	176	-
	39.697.747	12.792.192	19.758.840	8.562.505

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****16. PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Genel yönetim giderleri	1.698.088	622.708	1.236.450	496.059
Pazarlama giderleri	214.442	75.746	288.791	108.570
	1.912.530	698.454	1.525.241	604.629

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Personel giderleri	113.812	38.689	63.317	26.339
Satış giderleri	31.114	9.973	24.996	5.568
Seyahat giderleri	17.130	7.196	12.816	5.541
Danışmanlık ve denetim giderleri	16.231	7.597	17.528	1.686
Taşıt araç giderleri	11.209	4.686	3.183	1.285
Temsil ve ağırlama giderleri	4.996	1.908	934	294
Haberleşme giderleri	2.383	1.004	2.762	1.044
Diğer	17.567	4.693	163.255	66.813
	214.442	75.746	288.791	108.570

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Personel giderleri	868.228	321.727	604.784	268.801
Danışmanlık ve denetim giderleri	225.666	54.486	245.408	82.016
Sigorta giderleri	112.201	51.340	44.777	19.112
Amortisman ve itfa payları	108.693	37.407	78.382	27.142
Dışarıdan sağlanan hizmetler	73.797	30.690	31.454	3.881
Bilgi sistemleri giderleri	71.365	42.772	29.007	8.191
Sponsorluk, bağış ve yardımlar	42.485	14.425	19.191	8.459
Seyahat giderleri	36.372	7.497	24.533	9.717
Vergi giderleri	29.178	8.233	49.599	14.883
Taşıt araç giderleri	17.648	6.861	7.253	3.052
Bakım onarım giderleri	17.543	5.623	12.823	3.212
Haberleşme giderleri	16.959	10.676	4.557	2.329
Enerji giderleri	10.996	4.619	8.912	3.373
Diğer	66.957	26.352	75.770	41.891
	1.698.088	622.708	1.236.450	496.059

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****c) Amortisman Giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Satışların maliyeti	904.030	315.636	644.946	293.294
Genel yönetim giderleri	108.693	37.407	78.382	27.142
Pazarlama giderleri	-	-	7.148	2.784
	1.012.723	353.043	730.476	323.220

d) Personel Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Satışların maliyeti	3.140.599	1.083.792	1.400.678	668.202
Genel yönetim giderleri	868.228	321.727	604.784	268.801
Pazarlama giderleri	113.812	38.689	63.317	26.339
	4.122.639	1.444.208	2.068.779	963.342

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Vade farkı gelirleri	534.853	163.776	331.603	152.817
Hurda satış geliri	26.375	18.641	-	-
Kur farkı geliri	6.694	6.694	33.206	7.871
Tazminat gelirleri	-	-	53.535	53.535
Konusu kalmayan karşılık	-	-	41.284	8.164
Diğer	57.532	13.622	33.050	7.547
	625.454	202.733	492.678	229.934

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kur farkı gideri	51.031	1.004	-	-
Diğer	12.509	4.550	77.451	66.652
	63.540	5.554	77.451	66.652

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Satılmaya hazır duran varlık satış karı	64.880	-	-	-
Temettü gelirleri	59.302	-	99.577	-
Pazarlıklı alım sonucu elde edilen kazanç	-	-	52.739	-
Maddi duran varlık satış kar / (zararı)	7.423	6.648	(959)	-
	131.605	6.648	151.357	-

20. FİNANSMAN GELİRLERİ ve GİDERLERİ

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****a) Finansman Gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Faiz gelirleri	131.665	49.041	149.147	63.439
	131.665	49.041	149.147	63.439

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Faiz gideri	1.401.978	454.863	783.224	334.034
Vade farkı gideri	152.101	34.874	118.520	63.921
Factoring giderleri	9.342	1.941	41.993	16.034
Banka masrafları	60.765	21.108	72.631	32.550
	1.624.186	512.786	1.016.368	446.539

21. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup’un satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Açılış	2.922.713	-
Çıkışlar	(1.978.703)	-
Yabancı para çevrim farkı	289.457	-
Dönem başı sınıflamalar	-	2.922.713
	1.233.467	2.922.713

Grup, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal durum tablosunda daha önce maddi duran varlıklar içerisinde muhasebeleştirdiği 63.134 bin USD karşılığı 1.858.540 bin TL tutarında arsa ve bina ile 36.149 bin USD karşılığı 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. 63.134 bin USD maliyet bedelli arsa ve binanın satışı 2024 yılında tamamlanmış olup ilgili dönem kuru ile mali tablolara yansıtılmıştır.

22. 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. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla %25’tir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

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 yılın 1-25 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 30 Eylül 2024 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenecek cari dönem yasal kurumlar vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
- Türkiye kanunlarına göre vergi gideri	-	8.449
- A.B.D. kanunlarına göre vergi gideri/(geliri)	171.862	1.399.227
Cari yıla ait toplam yasal vergi gideri/(geliri)	171.862	1.407.676
Peşin ödenen vergiler	(771.098)	(1.882.301)
Yabancı para çevrim farkı	11.160	-
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	(588.076)	(474.625)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla oranı %25’tir (31 Aralık 2023: %25). 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)	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Mali tablolara taşınan tutar ve vergi mevzuatına göre rapor edilmiş sabit kıymet tutarları arasındaki fark	(8.870.417)	(7.713.275)	(2.133.350)	(1.858.691)
Arsa tutarları arasındaki fark	(4.281.556)	(4.842.101)	(802.792)	(907.894)
Finansal varlık tutarları arasındaki fark	(2.571.098)	(1.725.918)	(160.694)	(107.870)
Stok tutarları arasındaki fark	518.248	555.017	125.928	138.672
Kıdem tazminatı karşılığı	220.188	167.850	55.047	41.962
Ticari alacak tutarları arasındaki fark	8.858	7.591	2.222	1.904
Ticari borç tutarları arasındaki fark	-	221.127	-	55.282
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	2.152.411	3.000.575	539.574	760.137
Türev finansal araçların etkisi	9.973	(13.637)	2.491	(3.409)
Diğer karşılıklar ve tahakkuklar	660.537	448.610	147.254	90.522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(12.152.856)	(9.894.161)	(2.224.320)	(1.789.385)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan ertelenmiş vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.224.320)	(1.789.385)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(2.224.320)	(1.789.385)

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
1 Ocak bakiyesi	(1.789.385)	(1.416.822)
Yabancı para çevrim farkları	(305.978)	(777.079)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(37.729)	(433.434)
Gelir tablosuna yansıtılan	(91.228)	(179.252)
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	26.493
	(2.224.320)	(2.780.094)

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:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Ertelenmiş Vergi Varlığı	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü
Borusan Birleşik Boru	-	1.329.216	-	1.131.599
Borusan Pipe US	-	414.170	-	349.115
Berg Pipe	-	433.216	-	267.636
Vobarno	-	47.718	-	41.035
	-	2.224.320	-	1.789.385

23. 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 İtemettü 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.

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Grup’un hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Nominal değeri 1 kuruş (kr) hisse adedi	14.175.000.000	14.175.000.000
Ana ortaklığa ait net dönem karı	311.873	3.093.109
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,02200	0,21821

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	921	-
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (**) (3)	-	271.244
Diğer	1.977	25.429
	2.898	296.673

b) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (***) (4)	1.143.054	-
	1.143.054	-

c) İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	55.310	106.036
Borusan Holding A.Ş.(1)	16.617	-
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş.(4)	26.307	26.377
Diğer	1.408	19.242
	99.642	151.655

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

d) İlişkili Taraflarla İşlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Ürün alımları				
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	70.524	37.998	16.966	8.707
	70.524	37.998	16.966	8.707
Hizmet alımları				
Borusan Lojistik Dağıtım Depolama Taşımacılık ve Tic. A.Ş. (3)	1.028.084	231.921	546.557	235.956
Borusan Holding A.Ş. (1)	96.908	33.550	49.017	19.753
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (3)	-	-	2.820	1.311
Diğer	2.044	-	1.444	-
	1.127.036	265.471	599.838	257.020

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)****d) İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Ürün satışları				
Borusan İstikbal Ticaret T.A.Ş. (3)	379.466	-	572.932	263.334
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	3.320	1.035	2.602	-
Salzgitter Mannesmann (2) (*)	-	-	302.972	204.719
	382.786	1.035	878.506	468.053
Sabit Kıymet satışları				
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	64.880	-	-	-
	64.880	-	-	-
Temettü gelirleri				
Borçelik Çelik Sanayii Tic. A.Ş. (4)	59.302	-	99.577	-
	59.302	-	99.577	-

(1) Nihai ortak

(2) Ana ortağın hissedarı

(3) Nihai ortağın bağlı ortaklığı

(4) Finansal yatırım

(*) Kasım 2023 itibarıyla ilişkili şirket değildir

(**) Şirket'in tüzel kişiliği 28 Haziran 2024 tarihinde Borusan Holding A.Ş.'nin İstikbal'i devir almasıyla birlikte sonlanmıştır.

(***) Gemlik İlçesi'nde bulunan büyük çaplı boru üretim tesisine ilişkin arazi ve binaların satışı 22 Şubat 2024 tarihinde tamamlanmıştır. 33.500 bin ABD Doları gayrimenkulün boş vaziyette teslim edilmesi için en geç tarih olarak öngörülen 15 Aralık 2024'te tahsil edilecektir.

e) Üst Yönetim Kadrosuna Yapılan Ödemeler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Üst yönetime ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	108.980	15.678	59.260	10.616
Yönetim Kuruluna ödenen ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	4.644	1.995	2.778	1.190
	113.624	17.673	62.038	11.806

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. 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 6’de açıklanan finansal borçları da içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 14’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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal risk faktörleri (devamı)****b.1) Kredi riski yönetimi:**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevukat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30 Eylül 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.898	5.810.047	1.143.054	541.851	2.158.174
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.706.035	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.898	5.525.273	1.143.054	541.851	2.158.174
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.555.401	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	284.774	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	150.634	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	16.069	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.069)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
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 geçmemiş 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 geçmemiş (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 güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. 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 oluşturmaya 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:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Grup 1 - 6 aydan az zamandır çalışılan yeni müşteriler	276.501	198.178
Grup 2- 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve herhangi tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler	5.251.670	5.343.016
Grup 3- 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve bazen tahsilat sıkıntısı yaşanmış müşteriler	284.774	259.939
	5.812.945	5.801.133

Yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların 284.774 bin TL tutarındaki kısmının vadesi geçmiştir (31 Aralık 2023: 259.939 bin TL). Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	218.818	89.934
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	38.932	101.503
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	27.024	68.502
	284.774	259.939
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	150.634	84.690

Bu alacaklara dair 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 17.104 bin TL tutarında teminat mektubu ve 133.530 bin TL alacak sigortası teminat ve güvencesi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 5.653 bin TL tutarında teminat mektubu, 79.037 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**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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)
30 Eylül 2024						
Türev olmayan Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	14.401.325	14.758.030	3.640.344	8.262.109	2.807.616	47.961
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	674.059	734.694	42.174	114.067	294.191	284.262
Ticari borçlar	4.002.738	4.002.738	3.445.041	557.697	-	-
Diğer borçlar	1.447.329	1.493.177	149.313	831.893	511.971	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev araçlar	9.973	9.973	9.973	-	-	-
Toplam yükümlülükler	20.535.424	20.998.612	7.286.845	9.765.766	3.613.778	332.223
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

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

	Ortalama kur		Alım tutarı		Satış tutarı		Makul değeri	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
USD alım-TL satım								
1-3 ay arası	-	31,2677	-	6.000	-	187.606	-	(1.090)
1-6 ay arası	-	33,4024	-	13.000	-	434.231	-	(3.339)
USD alım-GBP satım								
1-3 ay arası	0,7476	0,7910	2.683	2.655	2.006	2.100	11	(424)
USD alım-EUR satım								
1-3 ay arası	0,9265	-	8.634	-	8.000	-	(9.984)	-
EURO alım-USD satım								
1-3 ay arası	-	1,0707	-	17.000	-	18.202	-	18.490

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.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****25. 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 (2023 - %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.

30 Eylül 2024 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)	(258.283)	258.283	89.225	(89.225)
2 - EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- EUR net etki (1+2)	(258.283)	258.283	89.225	(89.225)
TL'nin USD karşısında % 20 değişimi halinde				
4- TL net varlık/(yükümlülük)	(47.081)	47.081	-	-
5- TL döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Döviz Varlıkları net etki (4+5)	(47.081)	47.081	-	-
GBP'nin USD karşısında % 20 değişimi halinde				
7- GBP net varlık/(yükümlülük)	17.610	(17.610)	-	-
8- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları net etki (7+8)	17.610	(17.610)	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	(287.754)	287.754	89.225	(89.225)

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)

Borusan Birleşik Boru Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal para birimi cinsinden tutarları ve toplam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024				31 Aralık 2023			
	TRY	EUR	GBP	TL Karşılığı	TRY	EUR	GBP	TL Karşılığı
1 Ticari Alacaklar	1.088.218	34.820	1.924	2.505.169	1.813.129	29.410	1.751	2.836.688
2a Parasal Finansal Varlıklar (Kasa ,Banka hesapları dahil)	650.999	3.175	183	780.546	62.436	3.993	654	216.987
3 Diğer	594.060	672	-	619.711	1.016.907	316	-	1.027.200
4 Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.333.277	38.667	2.107	3.905.426	2.892.472	33.719	2.405	4.080.875
5 Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Diğer	10.737	30	-	11.891	-	-	-	-
8 Duran Varlıklar (5+6+7)	10.737	30	-	11.891	-	-	-	-
9 Toplam Varlıklar (4+8)	2.344.014	38.697	2.107	3.917.317	2.892.472	33.719	2.405	4.080.875
10 Ticari Borçlar	378.301	9.430	20	739.170	407.941	11.025	56	769.165
11 Finansal Yükümlülükler	1.860.231	45.460	-	3.595.503	1.614.263	52.631	-	3.328.660
12a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	296.933	2.410	158	396.138	643.530	581	-	662.455
13 Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.535.465	57.300	178	4.730.811	2.665.734	64.237	56	4.760.280
14 Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Finansal Yükümlülükler	33.216	15.199	-	613.383	10.627	17.087	-	567.217
16a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	33.216	15.199	-	613.383	10.627	17.087	-	567.217
18 Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.568.681	72.499	178	5.344.194	2.676.361	81.324	56	5.327.497
19 Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	(8.000)	(2.006)	(396.948)	(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	-	8.000	2.006	396.948	621.837	-	2.100	700.465
20 Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(224.667)	(41.802)	(77)	(1.823.825)	(405.726)	(30.605)	249	(1.393.331)
21 Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(235.404)	(33.832)	1.929	(1.438.768)	216.111	(47.605)	2.349	(1.246.622)
22 Döviz Hedge 'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	-	(293)	-	(9.973)	(3.339)	568	-	(3.763)
23 Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	(8.000)	(2.006)	(396.948)	(621.837)	17.000	(2.100)	(146.708)
24 Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

Grup 1 Ocak – 30 Eylül 2024 döneminde 4.288.668 bin TL tutarında (123.491 bin USD, 8.387 bin EUR, 2.540 bin JPY ve 349 bin CHF) ithalat, 7.161.937 bin TL tutarında (67.022 bin EUR, 4.076 bin GBP ve 144.140 bin USD) Türkiye’den ihracat gerçekleştirmiştir. (Grup 1 Ocak – 30 Eylül 2023 döneminde 3.181.963 bin TL tutarında (125.866 bin USD, 16.107 bin EUR ve 63 bin GBP) ithalat, 3.964.666 bin TL tutarında (106.496 bin USD, 61.989 bin EUR ve 4.005 bin GBP) Türkiye’den ihracat gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait**Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar****(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****e) Faiz oranı riski yönetimi**

Grup'un finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, Not 6'da 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 ara hesap dönemi 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 kullanılabilecek 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 değerlenen 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
30 Eylül 2024				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	2.158.447	-	-	2.158.447
Ticari alacaklar	5.810.047	-	-	5.810.047
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.898	-	-	2.898
Diğer alacaklar	541.851	-	-	541.851
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.143.054	-	-	1.143.054
Finansal yatırımlar	2.438	3.452.704	-	3.455.142
<u>Finansal Yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	15.075.384	-	-	15.075.384
Ticari borçlar	3.903.096	-	-	3.903.096
İlişkili taraflara ticari borçlar	99.642	-	-	99.642
Diğer borçlar	1.447.329	-	-	1.447.329
Türev araçlar	-	-	9.973	9.973
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	-	-	-	-

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

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR

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

	Ahım satım amaçlı	Türev finansal araçlar	Özkaynağa dayalı finansal yatırımlar	Toplam
30 Eylül 2024				
Açılış bakiyesi	-	13.637	2.427.474	2.441.111
Toplam (kayıp)/kazanç				
-kar/zarara yansıtılan	-	(25.761)	-	(25.761)
-diğer kapsamlı gelire yansıtılan (ertelenmiş vergi hariç)	-	-	639.093	639.093
-yabancı para çevrim farkı	-	2.151	386.137	388.288
Kapanış bakiyesi	-	(9.973)	3.452.704	3.442.731
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

27. 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
30 Eylül 2024			
Sürekli gerçeğe uygun değer ölçümleri:			
Gerçeğe uygun değeri kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan türev finansal araçlar	-	-	-
Finansal varlıklar	-	-	3.452.704
Maddi duran varlıklar	-	21.138.037	-
Sürekli olmayan gerçeğe uygun değer ölçümleri:	-	-	-
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	1.233.467	-
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	-

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.

.....