

**ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-65
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-32
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	33
DİPNOT 5 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	34-35
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	36
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK, BORÇ VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36-37
DİPNOT 8 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	37
DİPNOT 9 STOKLAR	37
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	38
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	39-40
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	40
DİPNOT 13 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	41-42
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER	43
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	44
DİPNOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	45
DİPNOT 17 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR	45
DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR	46-49
DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	49
DİPNOT 20 PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	50
DİPNOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	50
DİPNOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	51
DİPNOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	51
DİPNOT 24 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	52-54
DİPNOT 25 PARASAL KAYIP/KAZANÇ	55
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)	56
DİPNOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56-57
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58-65

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		883,354,938	838,026,615
Nakit ve nakit benzerleri	3	25,086,684	51,879,374
Finansal yatırımlar	4	181,736	181,736
Ticari alacaklar		303,675,890	340,259,919
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	303,675,890	340,259,919
Diğer alacaklar		9,389,569	14,354,663
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	9,389,569	14,354,663
Stoklar	9	306,859,579	245,348,085
Peşin ödenmiş giderler	16	66,545,924	37,918,866
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	1,371,995	742,912
Diğer dönen varlıklar	17	170,243,561	147,341,060
Duran Varlıklar		4,280,052,593	4,248,035,116
Kullanım hakkı varlıkları	10	-	-
Maddi duran varlıklar	11	4,172,042,610	4,139,735,743
Maddi olmayan duran varlıklar	12	98,741,481	98,150,368
Finansal yatırımlar	4	518,393	518,393
Peşin ödenmiş giderler	16	8,413,980	9,260,659
Ertelenmiş vergi varlığı	24	-	-
Diğer duran varlıklar	17	336,129	369,953
TOPLAM VARLIKLAR		5,163,407,531	5,086,061,731

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2025	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1,035,993,021	931,803,451
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		406,334,610	452,807,251
- Banka kredileri	5	406,334,610	452,807,251
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	-	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	-	12,750,293
Ticari borçlar		490,874,190	376,828,208
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6,28	453,107,338	355,446,936
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6,27	37,766,852	21,381,272
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	36,234,740	26,753,700
Diğer borçlar		-	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7, 27	-	-
Kısa vadeli karşılıklar	28	18,432,639	14,550,948
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	4,438,005	1,797,765
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	13,994,634	12,753,183
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	16	43,429,551	25,376,634
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	40,687,291	22,736,417
Uzun Vadeli Yükümlülükler		961,559,198	796,986,066
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		-	6,088,731
- Banka kredileri	5	-	6,088,731
Diğer borçlar		332,165,817	155,679,512
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7, 27	332,165,817	155,679,512
Uzun vadeli karşılıklar		48,334,433	50,856,244
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	48,334,433	50,856,244
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	581,058,948	584,361,579
Özkaynaklar		3,165,855,312	3,357,272,214
Çıkarılmış sermaye	18	101,033,161	101,033,161
Sermaye düzeltme farkları	18	715,581,005	715,581,005
Paylara ilişkin primler		761,267,341	761,267,341
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		2,054,567,151	2,054,567,151
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(78,819,154)	(78,819,154)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış/azalışları		2,133,386,305	2,133,386,305
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(631,031)	(1,366,918)
-Yabancı para çevrim farkları		(631,031)	(1,366,918)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	42,753,043	42,753,043
Geçmiş yıllar karları veya zararları		(316,562,569)	(175,358,702)
Net dönem karı veya zararı		(192,152,789)	(141,203,867)
TOPLAM KAYNAKLAR		5,163,407,531	5,086,061,731

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2025- 31.03.2025	Geçmiş Dönem 01.01.2024- 31.03.2024
Hasılat	19	378,352,480	470,487,907
Satışların Maliyeti (-)	19	(460,673,535)	(451,495,993)
BRÜT KAR		(82,321,055)	18,991,914
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(41,627,889)	(52,075,340)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(31,205,566)	(13,596,743)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	100,508,017	127,405,288
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(78,080,192)	(88,684,714)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(132,726,685)	(7,959,595)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(132,726,685)	(7,959,595)
Finansman Giderleri (-)	23	(58,057,797)	(142,730,228)
Net parasal pozisyon karı	25	(4,670,938)	60,837,217
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(195,455,420)	(89,852,606)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri	24	3,302,631	65,245,686
Ertelenmiş Vergi Geliri	24	3,302,631	65,245,686
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(192,152,789)	(24,606,920)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) Kısmı			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	15	-	7,336,778
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24	-	(1,834,195)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		735,887	1,042,586
DİĞER KAPSAMLI GELİR		735,887	6,545,169
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(191,416,902)	(18,061,751)
Pay başına kazanç/(kayıp)	26	(2.30)	(0.29)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Çıkarılmış Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değeri artış/azalışları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		41,500,000	694,270,141	2,113,838	(71,721,133)	-	(1,859,982)	42,753,043	(233,588,353)	58,229,651	531,697,205
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	58,229,651	(58,229,651)	-
Sermaye artırımı		41,500,000	17,625,713	-	-	-	-	-	-	-	59,125,713
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	5,502,583	-	1,042,586	-	-	(24,606,920)	(18,061,751)
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Bakiyeler	18	83,000,000	711,895,854	2,113,838	(66,218,550)	-	(817,396)	42,753,043	(175,358,702)	(24,606,920)	572,761,167
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		101,033,161	715,581,005	761,267,341	(78,819,154)	2,133,386,305	(1,366,918)	42,753,043	(175,358,702)	(141,203,867)	3,357,272,215
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(141,203,867)	141,203,867	-
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	735,887	-	-	(192,152,789)	(191,416,902)
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Bakiyeler	18	101,033,161	715,581,005	761,267,341	(78,819,154)	2,133,386,305	(631,031)	42,753,043	(316,562,569)	(192,152,789)	3,165,855,312

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari dönem 1 Ocak- 31 Mart 25	Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Mart 24
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		54,939,823	286,908,471
Dönem net kar/(zararı)		(192,152,789)	(24,606,920)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		162,498,014	7,286,041
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11, 12	59,620,794	30,695,310
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	-	10,486,844
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8,554,118	4,693,428
<i>Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>	13	2,407,443	-
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>	13, 15	7,788,972	4,421,978
<i>Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin düzeltmeler</i>		(1,642,297)	271,450
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		53,252,208	134,751,351
<i>Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler</i>	22	(337,649)	(4,411,767)
<i>Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler</i>	23	53,589,857	139,163,118
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		735,887	1,042,586
Parasal kazanç / (kayıp)		43,637,638	(109,137,792)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	24	(3,302,631)	(65,245,686)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		88,080,198	314,077,269
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(59,869,197)	38,141,180
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		34,102,544	(84,667,422)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		9,481,040	17,779,657
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(45,683,964)	(75,871,685)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		114,045,982	408,639,652
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		36,003,793	10,055,887
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3,485,600)	(9,847,919)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13, 15	(2,856,517)	(10,763,999)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(629,083)	916,080
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(92,518,774)	(143,010,650)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(142,101,024)	(184,510,650)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11,12	49,582,250	-
Sermaye artışı		-	41,500,000
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		57,922,432	(95,399,894)
İlişkili taraflara borçlara ilişkin nakit girişleri / (çıkışları)		176,486,305	458,215,495
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(65,311,665)	(418,207,935)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	-	(656,103)
Ödenen faiz		(53,589,857)	(139,163,118)
Alınan faiz		337,649	4,411,767
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		20,343,481	48,497,927
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(47,136,171)	(10,281,319)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		51,879,374	78,533,947
G. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+E+F)		25,086,684	116,750,555

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "Çelik Halat") faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve ara mal talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, yaylık tel, beton demeti, vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket, Artaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Artaş İnşaat") doğrudan bağlı ortaklığıdır. Şirket'in nihai ortak pay sahibi Çetinsaya Ailesi'dir.

17 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Artaş İnşaat, Betatrans Lojistik İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Betatrans Lojistik") sahibi olduğu %18.8 oranındaki payları devralmış ve pay oranını %75.22'ye çıkarmıştır.

Şirket, 2018 yılı içinde ürettiği ürünlerin Avrupa kıtasında satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere merkezi Amsterdam, Hollanda olan Celik Halat Netherlands B.V. ("Celik Halat BV") unvanlı bağlı ortaklığını %100 pay sahibi olarak kurmuştur.

Bu konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarını (burada ve bundan sonra birlikte "Grup" olarak, her bir şirket içinse "Grup Şirketi" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine tabi olup; payları 10 Ocak 1986 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir. SPK'nın 30 Ekim 2014 tarih ve 31/1059 sayılı İlke Kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") kayıtlarına göre; 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Çelik Halat'ın sermayesinin %24.78'ini (31 Aralık 2024: %24.69) temsil eden paylarının "fiili dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir.

Grup'un bağlı ortaklığının temel faaliyet konusu ve faaliyette bulunduğu ülke aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayede ki pay oranı (%)	
			31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Celik Halat BV	Satış ve pazarlama	Hollanda	100.00	100.00

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 368'dir (31 Aralık 2024: 359).

Ana ortaklığın kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Ertuğrul Gazi Mah. Şehitler Caddesi No: 2 Kartepe, P.K.: 41180, Kocaeli

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatı'na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapılmıştır. İlgili açıklamaya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık hesap dönemine ait finansal tablolarını TMS 29'da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzelterek sunması gerektiği belirtilmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan SPK finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda Grup tarafından 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve Türk lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2025	2,954.69	1.00000
31 Aralık 2024	2,684.55	1.10063
31 Mart 2024	2,139.47	1.38104

Grup tarafından TMS 29 kapsamında yapılması gereken düzeltmeler için uygulanan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

TL olarak hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile sunulmaktadır. Önceki raporlama dönemlerine ait bütün tutarlar raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek finansal tablolarda sunulmaktadır.

Parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki cari satın alma gücüne göre sunulduğundan ilgili kalemlerde herhangi bir düzeltme yapılmamıştır.

Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri, ilgili kalemlerin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" hükümleri uygulanmıştır.

Maddi duran varlıklar, edinme tarihinden veya varsa en son yeniden değerlendirme tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteği değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Birikmiş amortisman ve amortisman gideri, yeniden düzenlenen maliyet tutarlarına göre sunulmuştur.

Amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" 'ya göre parasal varlık ve yükümlülükler haricinde raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır:

- Yapılmakta olan yatırımlar haricindeki maddi duran varlıklar

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 12 Mayıs 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal konsolide tabloları, Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları konsolide finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Grup tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında aşağıdaki değişiklik bulunmaktadır:

Grup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar haricindeki maddi duran varlıklarının ölçüm yöntemini değiştirerek tarihi maliyet değeri yönteminden gerçeğe uygun değer yöntemine geçiş yapmıştır. İlgili muhasebe politikası değişikliği maddi duran varlıklar için ileriye dönük yaklaşım benimsendiğinden karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarda ek bir düzenleme yapılmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, UFRS 18'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

CELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (Devamı)

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Grup UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

- kamuya hesap verebilirliğinin olmaması
- Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar (Devamı)

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, UFRS 19 uygulamasının, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik" başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemeyi açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemediğini açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (Devamı)

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrikli Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri (Devamı)

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektrikli tüketiceğini beklemesi gibi. Elektrikli benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektrikli kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektrikli konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda bölümlerde beyan edilen esaslar çerçevesindeki ana şirket Çelik Halat ve Bağlı Ortaklıkları'na (tümü "Grup" olarak ifade edilmiştir) ait hesapları içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Dipnot 2.1.1 ve Dipnot 2.1.2'de belirtilen konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkelerine uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Çelik Halat'ın doğrudan olarak kontrol ettiği işletmelerden oluşmaktadır.

Kontrol, Grup'un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup'un etkin ortaklık oranını etkileyen doğrudan ve/veya bağlı ortaklıkları üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu bir nitelikte bir payı bulunmamaktadır.

Grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Çelik Halat'ın ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu paylara ilişkin elde ettiği kar payları, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden elimine edilmektedir.

Hesap dönemi içinde satın alınan veya elden çıkarılan Bağlı Ortaklıklar operasyonlar üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla da konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur. Kontrol gücü olmayan paylar negatif bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık pay sahiplerine ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Ortaklık payındaki değişiklikler

Kontrol kaybı ile sonuçlanmayan, kontrol gücü olmayan paylarla olan işlemler Grup tarafından Grup'un ortaklarla olan işlemleri olarak ele alınır. Ortaklık payındaki bir değişiklik, bağlı ortaklıktaki göreceli paylarını yansıtmak üzere, kontrolü olan ve kontrolü olmayan payların defter değerleri arasındaki düzeltmeler ile sonuçlanır. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltme tutarı ile ödenen veya alınan herhangi bir tutar arasındaki fark Çelik Halat'ın ortaklarının özkaynakları altında ayrı bir fonda muhasebeleştirilir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

	Etkin Ortaklık Oranları (%) 31 Mart 2025	Etkin Ortaklık Oranları (%) 31 Aralık 2024
Celik Halat BV	100.00	100.00

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemine ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.6 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.7 Önemli muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklik ve hatalar ile önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, konsolide finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin;
- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak Artaş İnşaat ve Betatrans Lojistik'in, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden ("vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri") netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının "etkin faiz yöntemi" ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Etkin faiz oranı; finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gelecekteki tahmini nakit tahsilatlarını ya da ödemelerini ilgili finansal varlığın bugünkü değerine indirgeyen orandır. İndirgeme işlemi "bileşik faiz esasına göre" yapılır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran "etkin faiz oranı" olarak adlandırılmaktadır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilir (Dipnot 6).

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardı'nda yer alan "basitleştirilmiş yaklaşım" ı uygulamayı tercih etmiştir.

TFRS 9 Standardı "basitleştirilmiş yaklaşım"ı kapsamında, ticari alacakların TFRS 9 Standardı'nda düzenlendiği üzere geçerli sebepler ile değer düşüklüğüne uğramadığının kabul edildiği durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardı'nda yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı'nda "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (Devamı)

Grup'un olağan ticari faaliyet döngüsü dikkate alındığında, vadesi bu olağan ticari faaliyet döngüsünün dışına sarkan ticari alacakları için, ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatlı veya teminatsız olması, objektif bir bulgu olup olmadığı vb. durumları da değerlendirmek suretiyle şüpheli alacak karşılığı ayırıp ayırmamayı değerlendirmektedir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Grup, gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları ile birlikte ticari alacakları belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, TFRS 9 kapsamında ticari alacakları için ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda beklenen kredi zarar karşılığı muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim esas faaliyetlerden diğer gelirlere ve giderlere kaydedilir (Dipnot 22).

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 6, 22).

Stoklar

Stoklar, satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer (net gerçekleşebilir değer) ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Ancak stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri de içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenir (Dipnot 9).

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Finansal varlıklar

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

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Grup yönetiminin “sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modeli”ni benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları, “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar” olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların, önemli bir finansman bileşeni içermediği için, değer düşüklüğü hesaplamalarında, “kolaylaştırılmış” uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup’un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Grup’un maddi duran varlıkları yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, defter değeri yeniden değerlendirilmiş tutara göre düzeltilir. Yeniden değerlendirme tarihinde, birikmiş amortisman sıfırlanarak söz konusu elektrik üretim santrallerinin maliyet değeri düzeltilerek net bazda gösterilir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen maddi duran varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen maddi duran varlık satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

Yeniden değerlendirilen varlık finansal durum tablosu dışında bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan duran varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 12). Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Geliştirme maliyetleri

Grup tarafından kontrol edilen tespit edilebilir ve benzersiz ürünlerin tasarlanması ve test edilmesine ilişkin geliştirme giderleri, aşağıdaki şartların sağlanması durumunda maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir:

- Ürünün kullanıma hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması;
- Yönetimin ürünü tamamlama ve bu ürünü kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Ürünü kullanma ve satma imkanının bulunması;
- Ürünün muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve ürünü kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde ürünle ilgili yapılan harcamaların güvenilir biçimde ölçülebilir olması.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir ve ilgili varlığın kullanıma hazır olduğu andan itibaren itfa edilirler.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki toplam vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır (Dipnot 24).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir (Dipnot 24).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm varlıkları için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplandırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değerden yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden takip edilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 5). Özellikle bir varlığın (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 15).

Grup, TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor doğrultusunda hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir biçimde tahmin yapılabilir olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak konsolide finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olup olmadığının tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 13).

Sermaye ve kar payları

Adi paylar, özkaynak olarak sınıflandırılır. Grup, kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkının olduğu tarihte konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 18).

Gelirlerin kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Grup, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

- Farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya
- Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet.

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

- Grup'un müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile
- Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Grup'un seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

Grup, farklı ürün ve hizmetleri bir paket olarak satmakla birlikte, bir paket halinde sattığı bu ürün ve hizmetleri tek başına da satabilmektedir. Grup'un ilgili müşterilerine bir paket içerisinde devretmiş olduğu, sözleşme ile belirlenmiş ürün ve hizmetlerin her biri farklı mal ve hizmetler olarak tanımlanmaktadır. Bununla birlikte, müşteriler bu hizmetlerin hepsinden tek başına fayda sağlayabildiğinden dolayı bu hizmetler sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı tanımlanabilir niteliktedir. Buna bağlı olarak bir paket içerisinde yer alan her bir hizmet ayrı bir edim olarak muhasebeleştirilir.

Üçüncü bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanması sürecine müdahil olduğunda Grup, edim yükümlülüğünü belirlerken, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmeti bizzat sağlamaya (asil) veya diğer taraflarca sağlanan bu mal veya hizmetin satışına aracılık etmeye (vekil) yönelik olup olmadığını değerlendirir. Buna göre Grup, belirlenmiş mal veya hizmeti, o mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa satış işleminin gerçekleşmesi hususunda asil olarak hareket etmektedir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmet karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Grup, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetin diğer taraflarca temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı konsolide finansal tablolara yansıtmaz.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate almaktadır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir. Grup'un müşterileri ile yaptığı sözleşmelerde ciro bazlı indirimler, iadeler ve müşteri sadakat programları kapsamında sağlanan puanlar bulunması sebebi ile değişken tutarlar söz konusu olabilmektedir. Sözleşmede taahhüt edilen bedelin değişken bir tutar olması durumunda Grup, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında tahsile hak kazanacağı bedeli tahmin yoluyla belirler. Grup'un tahmin ettiği değişken bedel tutarının bir kısmını veya tamamını işlem bedeline dâhil edebilmesi için, değişken bedelle ilgili belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığına konsolide finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağını kuvvetle muhtemel olup olmadığını takdir ederken, Grup söz konusu hasılat iptalinin hem gerçekleşme olasılığını hem de büyüklüğünü göz önünde bulundurur.

Bir sözleşmede işletme müşterisine ilave mal veya hizmetler edinme seçeneği sunmuşsa bu seçenek müşteriye sözleşmeyi taraf sıfatıyla imzalamadıkça elde edemeyeceği maddi bir hak sağlıyorsa bir edim yükümlülüğüne yol açar. Seçenek müşteriye maddi bir hak veriyorsa, hak sahibi müşteri işletmeye gelecekte alacağı mal veya hizmetler karşılığını peşin olarak öder ve işletme de bu hasılatı gelecekte teslim edeceği mal veya hizmetler devredildiğinde veya bu seçenek sona erdiğinde finansal tablolara alır.

Müşterinin ilave mal veya hizmetler edinme seçeneğine ilişkin müstakil satış fiyatı doğrudan gözlemlenemiyor ise işletme bunu tahmin yoluyla belirler. Bu tahmin müşterinin söz konusu seçeneği kullanması halinde elde edeceği indirimini aşağıdakilerin her ikisine göre düzeltilmiş şekilde yansıtır:

- (a) Müşterinin seçeneği kullanmaması halinde alabileceği bir indirim ve
- (b) Seçeneğin kullanılma olasılığı.

Müşteriden bir ön ödeme aldıktan sonra işletme, gelecekte mal veya hizmetleri devretme veya devre hazır hale getirmeye ilişkin edim yükümlülüğüne karşılık olarak ön ödeme tutarında bir sözleşme yükümlülüğünü finansal tablolara alır. İşletme söz konusu mal veya hizmetlerin devrini gerçekleştirip dolayısıyla edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde bu sözleşme yükümlülüğünü finansal tablolardan çıkarır (ve hasılat konsolide finansal tablolara yansıtılır).

Grup, bir müşteriden bedel tahsil ettiği ve bu bedelin bir kısmını ya da tamamını söz konusu müşterisine geri ödemeyi beklediği durumlarda, iade yükümlülüğünü finansal tablolara alır. İade yükümlülüğü, işletmenin hak etmeyi beklemediği tahsil edilen (ya da alacak) bedelden (başka bir ifadeyle, işlem fiyatına dahil olmayan tutarlardan) ölçülür. İade yükümlülüğü (işlem fiyatında yol açtığı değişim ve dolayısıyla sözleşme yükümlülüğü) şartlardaki değişimler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

Grup, iade hakkı bulunan ürünlerin devir işlemini (iadeye tabi olmak kaydı ile temin edilen bir kısım hizmetler beraberinde) muhasebeleştirmek için aşağıdakilerin tamamını finansal tablolara alır:

- (a) İşletmenin hak etmeyi beklediği bedel tutarında devredilen ürünler karşılığı hasılat (dolayısıyla iade edilmesi beklenen ürünlerle ilgili hasılat finansal tablolara alınmaz),
- (b) Bir iade yükümlülüğü ve
- (c) İşletmenin iade yükümlülüğünün yerine getirilmesi üzerine ürünlerini müşteriden geri alma hakkı karşılığı bir varlık (ve satışların maliyetinde buna göre yapılacak düzeltme).

İade yükümlülüğünün yerine getirilmesi için müşteriden ürünleri geri alma hakkı kapsamında finansal tablolara alınan bir varlık, ilk olarak ürünün önceki defter değerinden varsa bu ürünlerin geri alınması kapsamında yapılması beklenen masraflar (iade edilen ürünlerin işletme açısından değerinde meydana gelmesi olası düşüşler dahil) düşüldükten sonra bulunacak miktara bakılarak ölçülmelidir. Grup iade yükümlülüğü ölçümünü, iade tutarları beklentilerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde her raporlama dönemi sonunda günceller ve gerekli düzeltmeleri hasılat olarak (veya hasılatlardan indirimler) konsolide finansal tablolara yansıtır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Bir mal veya hizmetin sözleşmede belirlenmiş fiyatı o mal veya hizmetin müstakil satış fiyatıdır. Eğer sözleşmede devredilecek birden fazla mal veya hizmet var ise Grup, işlem fiyatını her bir edim yükümlülüğüne (ya da farklı mal veya hizmete), müşteriye taahhüt edilen mal veya hizmetlerin devri karşılığı hak etmeyi beklediği bedeli gösteren bir tutarda dağıtmaktadır. Dağıtımın amacına ulaşmak üzere Grup, işlem fiyatını sözleşmede belirlenen her edim yükümlülüğüne, nispi bir müstakil satış fiyatı üzerinden dağıtır. İşlem fiyatını her bir edim yükümlülüğüne nispi bir müstakil satış fiyatı bazında dağıtmak üzere Grup, sözleşmedeki her bir edim yükümlülüğünün temelini oluşturan farklı mal veya hizmetlerin sözleşme başlangıcındaki müstakil satış fiyatını tespit eder ve işlem fiyatını bu müstakil satış fiyatlarına orantılı olarak dağıtır.

Taraflardan biri sözleşmeyi yerine getirdiğinde, işletmenin edimi ile müşterinin ödemesi arasındaki ilişkiye bağlı olarak, Grup, sözleşmeyi bir sözleşme varlığı veya sözleşme yükümlülüğü olarak finansal durum tablosunda gösterir. Grup, bedele ilişkin koşulsuz haklarını bir alacak olarak ayrı şekilde gösterir.

İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğuna ilişkin gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Grup, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine doğru orantılı bir şekilde dağıtır.

Sanayi ve ticaret gelirleri

Ürünlerin satışından elde edilen bu gelirler, müşteri taahhüt edilen varlığın kontrolünü ele geçirdiğinde, “zamanın belirli bir anında” muhasebeleştirilir. Grup’un ticaret gelirleri ise, ticari mal satışları ve aracılık, komisyon gelirleri olarak tanımlanmıştır. Grup ticari mal satış gelirlerini, zamanın belirli bir anında, ticari malın kontrolünü karşı tarafa devrettiği anda kayıtlarına almaktadır. Grup’un dış ticaret gelirleri ise, hizmetin tamamlandığı dönemde zamanla muhasebeleştirilmektedir.

Grup, bir mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce, söz konusu müşterinin bedeli ödemesi veya işletmenin bedeli koşulsuz alacağını bulunması durumunda, sözleşmeyi ödemenin yapıldığı veya ödemenin vadesinin geldiği tarihte (hangisi erken ise o esas alınmak kaydıyla) bir sözleşme yükümlülüğü olarak gösterir. Sözleşme yükümlülüğü, işletmenin müşteriden tahsil ettiği (veya tahsil etmeye hak kazandığı) bedel karşılığında mal veya hizmetleri müşterisine devretme yükümlülüğüdür. Grup, müşteri bedeli ödmeden veya ödemenin vadesi gelmeden önce mal veya hizmetleri müşteriye devrederek edimini yerine getirdiği durumlarda, sözleşmeyi alacak olarak sunulan tutarlar hariç olmak üzere bir sözleşme varlığı olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin bir kiralama sözleşmesi niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
- c) Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken “TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup’un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtabilecek şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltır ve,
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtabilecek şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup’un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para işlemler ve bakiyeler

Yabancı para işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu tür işlemlerden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlıkların ve yükümlülüklerin yılsonu kurlarıyla çevriminden doğan yabancı para çevrim gelir ve giderleri, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ve net yatırımın finansal riskten korunma amaçlı olarak ya da yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın bir parçası olarak değerlendirildiğinde özkaynaklarda kalmaya devam eder.

Borçlanmalar ile ilgili yabancı para çevrim gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda finansal giderler başlığı altında sunulur. Diğer tüm yabancı para çevrim gelirleri ve giderleri kar veya zarar tablosunda net olarak diğer gelir veya diğer giderler başlığı altında sunulur.

Çelik Halat BV finansal pozisyon ve sonuçları raporlama para birimine aşağıdaki gibi çevrilir:

- Sunulan her bir finansal durum tablosu için varlıklar ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihindeki kapanış kurundan çevrilir,
- Her bir kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu işlem tarihlerindeki ortalama kurlardan çevrilir (İşlem tarihine esas kurların birikimli etkisi makul bir tahmin olmadığı sürece, bu durumda gelir ve gider işlem tarihinde çevrilir), ve
- Tüm sonuçlanan çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerden muhasebeleştirilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Grup'un Dipnot 1'de açıklanan ana faaliyet alanları ile birlikte, sahip olduğu otoprodüktör lisansı ile enerji üretme ve satma hakkı mevcuttur. Grup, üretimi ile ilgili ihtiyaç duyduğu ölçüde enerji üretmektedir ve üçüncü partilere enerji satışı yapmamaktadır. Bu çerçevede Grup yönetimi içsel amaçlarla yapılan enerji üretimini ayrı bir faaliyet bölümü olarak görmemektedir. Bu kapsamda Grup'un raporlanabilir tek bir faaliyet bölümü bulunmakta olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Pay başına kazanç/(kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), dönem net karı/(zararı)'nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur (Dipnot 25).

Türkiye'de şirketler sermayelerini geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, geçmişteki pay dağıtımları da dikkate alınmak suretiyle bulunmuştur.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır (Dipnot 28).

Nakit akış tablosu

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı nakit akışları şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Tahminleri, Varsayımları ve Kararları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.
- Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile Grup yönetimi tarafından aktüeryal firmaları aracılığıyla belirlenmektedir.
- Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir.
- Şirket, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme harcamalarına dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	15,335,269	38,228,969
- Vadeli mevduatlar	6,700,000	7,374,205
Diğer hazır değerler	3,051,415	6,276,200
Toplam	25,086,684	51,879,374

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 6,700,000 TL overnight vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 7,374,205 TL).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerinin detayı aşağıdadır:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kasa ve bankalar	25,086,684	51,879,374
Faiz tahakkukları (-)	-	-
	25,086,684	51,879,374

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri için kredi, kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 26'da açıklanmıştır.

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Girişim Sermayesi Fonu	181,736	181,736
	181,736	181,736

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	Pay (%)	31 Mart 2025	Pay (%)	31 Aralık 2024
Kocaeli Serbest Bölge	1'den az	518,393	1'den az	518,393
		518,393		518,393

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalara ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır:

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	406,269,872	452,807,251
Diğer finansal borçlar	64,738	-
	406,334,610	452,807,251

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	-	12,750,293
	-	12,750,293

Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	-	6,088,731
	-	6,088,731

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	-	503,473
Dönem içi girişler	-	-
Ödemeler	-	(656,103)
Faiz giderleri	-	129,356
Parasal kazanç / (kayıp)	-	312,819
31 Mart	-	289,543

a) Banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık Faiz Oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
TL	406,269,872	452,807,251	26.93 - 56.50	26.93 - 56.50	406,269,872	452,807,251
	406,269,872	452,807,251				

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	Vade	<u>Yıllık Faiz Oranı (%)</u>		<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>TL karşılığı</u>	
		31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık
		2025	2024	2025	2024	2025	2024
TL	2024	-	TLREF+3-4	-	12,750,293	-	12,750,293
						-	12,750,293

c) İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların uzun vadeli kısımları

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların uzun vadeli kısımları

	Vade	<u>Yıllık Faiz Oranı (%)</u>		<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>TL karşılığı</u>	
		31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık	31 Mart	31 Aralık
		2025	2024	2025	2024	2025	2024
TL	2025	-	TLREF+3-4	-	6,088,731	-	6,088,731
						-	6,088,731

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faizli kredisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(25,086,684)	(51,879,374)
Kısa vadeli borçlanmalar	406,334,610	452,807,251
Uzun vadeli borçlanmalar	-	6,088,731
Net finansal borç	381,247,926	407,016,608

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2025 itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	334,864,886	374,955,793
Vadeli çekler ve senetler	2,951,491	1,926,098
	337,816,377	376,881,891
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(34,140,487)	(36,621,972)
Ticari alacaklar- Net	303,675,890	340,259,919

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2024: 46 gün).

Grup'un TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacaklarına ilişkin vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış vade farkı geliri hesaplanmamaktadır (31 Aralık 2024 TL: hesaplanmamaktadır).

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	2025	2024
1 Ocak	(36,621,972)	(4,309,186)
Dönem içi artış	-	(10,486,844)
İptal edilen karşılıklar (Dipnot 22)	-	-
Parasal kazanç / (kayıp)	2,481,485	564,139
31 Mart	(34,140,487)	(14,231,891)

Kısa vadeli ticari borçlar:	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	490,874,190	376,828,208
	490,874,190	376,828,208

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2024: 45 gündür). Grup'un TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına ilişkin vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri hesaplanmamaktadır (31 Mart 2025: hesaplanmamaktadır).

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK, BORÇ VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	3,961,379	3,660,349
Personelden alacaklar	313,176	174,093
Diğer çeşitli alacaklar	5,115,014	10,520,221
	9,389,569	14,354,663

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK, BORÇ VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	4,189,038	7,553,180
Hesaplanan KDV	31,301,076	10,373,866
Gider tahakkukları	1,109,723	1,159,844
Sendika aidatları ve diğer kesintiler	4,087,454	3,649,527
	40,687,291	22,736,417

c) İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26)	-	-
	-	-

d) İlişkili taraflara diğer uzun vadeli borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26) ⁽¹⁾	332,165,817	155,679,512
	332,165,817	155,679,512

⁽¹⁾ İlgili tutar Artaş İnşaat'ın aldığı karar doğrultusunda bir yıl içerisinde Şirket'ten talep edilmeyecek olup, planlanan sermaye artışında kaynak olarak kullanılması öngörülmektedir.

DİPNOT 8 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Çalışanların ücret tahakkukları	36,234,740	26,753,700
	36,234,740	26,753,700

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Mamuller	58,195,390	84,515,689
İlk madde ve malzemeler	199,953,638	134,988,610
Yarı mamuller	65,031,079	43,806,611
	323,180,107	263,310,910
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(16,320,528)	(17,962,825)
	306,859,579	245,348,085

Dönem içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler 264,510,455 TL (31 Aralık 2024: 302,584,617 TL) tutarındadır (Dipnot 19).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının dönemler içerisindeki hareketleri aşağıda gösterilmiştir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet					
Makine, tesis ve cihazlar	52,685,318	-	-	-	52,685,318
Taşıt araçları	7,875,033	-	-	-	7,875,033
Toplam	60,560,351	-	-	-	60,560,351
	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Birikmiş itfa payı					
Makine, tesis ve cihazlar	(52,685,318)	-	-	-	(52,685,318)
Taşıt araçları	(7,875,033)	-	-	-	(7,875,033)
Toplam	(60,560,351)	-	-	-	(60,560,351)
Net kayıtlı değer	-	-	-	-	-

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet					
Makine, tesis ve cihazlar	52,685,320	-	-	-	52,685,320
Taşıt araçları	7,875,033	-	-	-	7,875,033
Toplam	60,560,352	-	-	-	60,560,352
	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Birikmiş itfa payı					
Makine, tesis ve cihazlar	(52,685,320)	-	-	-	(52,685,320)
Taşıt araçları	(6,323,834)	(465,931)	-	-	(6,789,764)
Toplam	(59,009,153)	(465,931)	-	-	(59,475,084)
Net kayıtlı değer	1,551,199	(465,931)	-	-	1,085,268

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	1,055,903,661	-	-	-	1,055,903,661
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	55,031,383	28,184,267	-	-	83,215,650
Binalar	427,043,534	-	-	-	427,043,534
Makine ve teçhizatlar	1,728,002,504	93,404,704	-	-	1,821,407,208
Motorlu araçlar	1,590,178	-	-	-	1,590,178
Döşeme ve demirbaşlar	229,460,619	665,766	-	-	230,126,385
Yapılmakta olan yatırımlar	642,703,864	19,846,287	(51,177,068)	-	611,373,083
	4,139,735,743	142,101,024	(51,177,068)	-	4,230,659,699
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(1,654,379)	-	-	(1,654,379)
Binalar	-	(2,105,968)	-	-	(2,105,968)
Makine ve teçhizatlar	-	(43,445,724)	-	-	(43,445,724)
Motorlu araçlar	-	(78,420)	-	-	(78,420)
Döşeme ve demirbaşlar	-	(11,332,598)	-	-	(11,332,598)
	-	(58,617,089)	-	-	(58,617,089)
Net defter değeri	4,139,735,743	83,483,935	(51,177,068)	-	4,172,042,610

Grup; arazi ve arsalarını, yeraltı ve yerüstü düzenlerini, binalarını, makine ve teçhizatlarını, taşıtlarını ve demirbaşlarını gerçeğe uygun değeriyle takip etmek amacıyla, SPK değerleme lisansına sahip, Grup ile ilişkisi olmayan Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla üç adet değerleme raporu hazırlatmıştır (2024-SPK-099, 2024-SPK-0100, 2024-SPK-0101). Söz konusu değerleme şirketi, SPK'nın belirlediği akredite bağımsız değerleme kuruluşudur ve uygun nitelikte ve benzer bölgelerin değerlendirilmesinde yeterli tecrübeye sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartlarına uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve maliyet yönteminin birlikte kullanılması ile tespit edilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	32,373,884	-	-	-	32,373,884
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	41,871,544	-	-	-	41,871,544
Binalar	367,601,558	-	-	-	367,601,558
Makine ve teçhizatlar	1,134,489,933	4,555,153	-	-	1,139,045,086
Motorlu araçlar	9,497,175	-	-	-	9,497,175
Döşeme ve demirbaşlar	143,313,002	278,532	-	-	143,591,534
Yapılmakta olan yatırımlar	516,929,734	176,998,248	-	-	693,927,982
	2,246,076,830	181,831,934	-	-	2,427,908,764
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(22,858,757)	(914,595)	-	-	(23,773,352)
Binalar	(144,160,920)	(2,536,868)	-	-	(146,697,788)
Makine ve teçhizatlar	(763,447,304)	(18,228,511)	-	-	(781,675,815)
Motorlu araçlar	(9,497,175)	-	-	-	(9,497,175)
Döşeme ve demirbaşlar	(99,007,012)	(2,871,296)	-	-	(101,878,308)
	(1,038,971,168)	(24,551,270)	-	-	(1,063,522,438)
Net defter değeri	1,207,105,662	157,280,663	-	-	1,364,386,326

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Grup'un maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2025
Enerji üretim lisansı (1)	23,868	-	-	23,868
Bilgi sistemleri	83,627,156	1,594,820	-	85,221,976
Geliştirme maliyetleri	94,491,128	-	-	94,491,128
Birikmiş itfa payı (-)	(79,991,784)	(1,003,707)	-	(80,995,491)
Net defter değeri	98,150,368	591,113	-	98,741,481

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Enerji üretim lisansı (1)	14,530	-	-	14,530
Bilgi sistemleri	80,957,778	2,678,716	-	83,636,494
Geliştirme maliyetleri	27,159,829	-	-	27,159,829
Birikmiş itfa payı (-)	(65,649,996)	(5,678,109)	-	(71,328,105)
Net defter değeri	42,482,141	(2,999,393)	-	39,482,748

- (1) Grup 19 Eylül 2008 tarihli Otoprodüktör Lisansı ile 49 yıl süre ile elektrik üretme lisansı almıştır. Grup, elektrik ihtiyacının bir bölümünü sahip olduğu doğalgazdan kojenerasyon sistemi ile elektrige dönüştürerek karşılayabilmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	4,438,005	1,797,765
	4,438,005	1,797,765

Kullanılmamış izin hakları karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	1,797,765	1,461,354
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	2,804,605	-
Dönem içinde ödemeler	-	-
Parasal Kazanç/Kayıp	(164,365)	(191,314)
31 Mart	4,438,005	1,270,040

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	13,994,634	12,753,183
	13,994,634	12,753,183

- (1) Grup aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davalar ticari davalar ve iş davalarından oluşmaktadır. Grup yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 13,994,634 TL'dir (31 Aralık 2024: 12,753,183 TL). Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla karşılık ayırmadığı dava bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	12,753,183	5,647,622
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	2,407,443	-
Parasal Kazanç/Kayıp	(1,165,992)	(739,362)
31 Mart	13,994,634	4,908,260

Şarta Bağlı Varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İpotekler	10,695,000	11,771,213
Teminat mektupları	2,768,250	3,046,813
Çekler	-	-
Senetler	109,789	120,836
	13,573,039	14,938,862

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - TAAHHÜTLER

	31 Mart 2025				31 Aralık 2024			
	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	Avro	ABD Doları
A, Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (1)	357,112,773	352,366,064	11,530	122,537	393,669,836	387,823,838	30,267	165,094
B, Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3, Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C, Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) B maddesi kapsamına girmeyen 3, Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	357,112,773	352,366,064	11,530	122,537	393,669,836	387,823,838	30,267	165,094

(1) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatları içermekte olup, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un tüm TRİ'leri kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2024: %0).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	48,334,433	50,856,244

Grup'un operasyonlarını yürüttüğü ülkelerden aşağıda belirtilen Türkiye'de olan yasal yükümlülükler haricinde, Grup'un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre Grup bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden, malul olan veya emekli olan veya emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tutar, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 46.655,43 (tam) TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 (tam) TL) tavanına tabidir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Nisan 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46,655.43 (tam) TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 (tam) TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TMS 19 no'lu "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("TMS 19"), Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır;

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Hesaplama iskonto oranı %29.00 (31 Aralık 2024: %25.05⁽¹⁾), enflasyon oranı %6.00 (31 Aralık 2024: %6.00) ve maaş artış oranı %25.75 (31 Aralık 2024: %22.00) olarak dikkate alınmıştır⁽²⁾.

Emeklilik yaşı, şirketin geçmiş dönem gerçekleştirmeleri dikkate alınarak, Şirket'ten emekli olabilecekleri ortalama yaş olarak belirlenmiştir.

⁽¹⁾ Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan brüt iskonto oranı 10 yıl vadeli Devlet Tahvili'nin bileşik faiz oranı ile 10 yıllık ve 15 yıllık swap oranları dikkate alınarak belirlenmiştir. Buna istinaden net iskonto oranı %2.58 olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2024: %0.5).

⁽²⁾ Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 2024 yılı enflasyon raporları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	50,856,244	54,385,020
Cari hizmet maliyeti	2,046,272	1,299,699
Cari faiz maliyeti	2,938,095	3,122,279
Aktüeryal kazanç / kayıp	-	(7,336,778)
Ödemeler	(2,856,517)	(10,763,999)
Parasal Kazanç / Kayıp	(4,649,661)	(7,119,846)
31 Mart	48,334,433	33,586,375

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları (*)	50,289,799	32,295,295
Gelecek aylara ait giderler	16,117,361	5,623,571
İş avansları	138,764	-
	66,545,924	37,918,866

(*) Kısa vadeli verilen sipariş avanslarının içerisinde mal alımları için verilen avanslar bulunmaktadır.

b) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları (*)	43,242,686	25,170,965
Gelecek aylara ait gelirler	186,865	205,669
	43,429,551	25,376,634

(*) Müşterilerden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

c) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	8,413,980	9,260,659
	8,413,980	9,260,659

DİPNOT 17 - DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	118,392,167	146,350,179
İndirilecek KDV	51,851,394	884,746
Personel Avansları	-	106,135
	170,243,561	147,341,060

Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bloke mevduat (*)	336,129	369,953
	336,129	369,953

(*) Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 336,129 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır. Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %6'dır (31 Aralık 2024: 369,953 TL).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış Sermaye

Grup Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve itibari değeri 1 TL olan hamiline yazılı paylarla temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan tespit etmiştir. Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı sermaye tavanı	300,000,000	300,000,000
Çıkarılmış sermaye	101,033,161	101,033,161

Doğan Holding'in sahip olduğu 28,980,816 adet ve Şirket sermayesinin %69,83'ünü temsil eden paylar 29 Kasım 2022 tarihinde Artış İnşaat (%75 oranında) ve Betatrans Lojistik'e (%25 oranında) devredilmiştir.

17 Aralık 2024 tarihinde ise Artış İnşaat, Betatrans Lojistik'in sahibi olduğu Doğan Holding'in sattığı %25 lik kısma denk gelen toplam %18.8 oranındaki payları devralmış ve pay oranını %75.22'ye çıkarmıştır.

Grup'un nihai kontrol gücüne sahip hissedarları Çetinsaya ailesi olup, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	(%)	31 Mart 2025	(%)	31 Aralık 2024
Artış İnşaat ⁽¹⁾	75.22	75,994,792	75.22	75,994,792
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım ve diğer ⁽²⁾	24.78	25,038,369	24.78	25,038,369
Sermaye	100	101,033,161	100	101,033,161
Sermaye düzeltme farkı		715,581,005		715,581,005
Toplam		816,614,166		816,614,166

- (1) 17 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Artış İnşaat, Betatrans Lojistik'in sahibi olduğu %18.8 oranındaki payları devralmış ve pay oranını %75.22'ye çıkarmıştır.
- (2) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın 30 Ekim 2014 tarih ve 31/1059 sayılı ilke kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; MKK kayıtlarına göre; 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup sermayesinin %24.78'una karşılık gelen payların fiili dolaşımda olduğu kabul edilmektedir (31 Aralık 2024: %24.69).

Grup'un imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 715,581,005 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 715,581,005 TL).

16 Şubat 2024 tarihinde 300,000,000 kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 41,500,000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 83,000,000 TL'ye çıkarılmıştır. Ardından, Grup'un, çıkarılmış sermayesinin 83,000,000 TL'den 101,033,161 TL'ye artırılmasına ilişkin esas sözleşmenin 6. maddesinin yeni hali 28 Ağustos 2024 tarihinde Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup 6 Eylül 2024 tarihinde 11159 nolu TTSG'de ilan edilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımlar) Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Vergi Mevzuatı kapsamında tutulan kayıtlarına göre 42,753,043 TL (31 Aralık 2024: 42,753,043 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri genel /kanuni yedeklerden oluşmaktadır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Şirket'in tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıplarından oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Grup, kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkı olarak finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilen ölçüm kayıpları: (78,819,154) TL'dir (31 Aralık 2024: (78,819,154) TL).

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış/azalışları

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aktifinde bulunan arsa, bina, yeraltı ve yerüstü düzenleri, tesis makine cihaz, taşıt ve demişbaşlarını gerçeğe uygun değer ile yeniden değerlendirilerek sunulmuştur. Grup, maddi duran varlık yeniden değerlemesine ilişkin tüm değer artış ve azalışları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artış/azalışları olarak finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilen değer artışları: 2,133,386,305 TL'dir (31 Aralık 2024: 2,133,386,305 TL).

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden "Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

SPK düzenlemeleri uyarınca, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar:

- “Çıkarılmış sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse,
- “Çıkarılmış sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltme farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltme farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Grup’un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Vergi Mevzuatı kapsamında tutulan kayıtlarına göre olağanüstü yedek tutarı bulunmamaktadır. Genel Kurul Kararı ile geçmiş dönem kar hesabına sınıflanmıştır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır.)

Kar payı dağıtımı

Şirket, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”); Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Diğer taraftan,

- a) TMS’ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar karları,
- b) Üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir.

Şirket, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”); Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Diğer taraftan,

- a) TMS’ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı (Devamı)

Ayrıca, konsolide finansal tablolardaki özkaynaklar arasında “Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi” hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabılır dönem kârına ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

Sermaye Piyasası hükümleri ve SPK düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Şirket’in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat:

	1 Ocak - 31 Mart 2025			1 Ocak - 31 Mart 2024		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Çok demetli halat	48,542,261	128,427,491	176,969,752	88,497,818	39,157,209	127,655,027
Öngerilimli beton demeti	59,977,247	11,699,854	71,677,101	62,634,259	144,008,236	206,642,495
Yaylık tel	94,382,132	1,422,713	95,804,845	104,359,097	2,366,770	106,725,867
Galvanizli tel	12,920,647	24,228,979	37,149,626	15,097,832	27,711,029	42,808,861
Hurda satışları	-	6,165,435	6,165,435	-	-	-
Monotron	5,082,873	-	5,082,873	-	-	-
Diğer	-	9,607	9,607	9,951,717	-	9,951,717
Brüt satışlar	220,905,160	171,954,079	392,859,239	280,540,723	213,243,244	493,783,967
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(8,157,166)	(6,349,593)	(14,506,759)	(13,235,532)	(10,060,528)	(23,296,060)
	212,747,994	165,604,486	378,352,480	267,305,191	203,182,716	470,487,907

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hammadde maliyeti (Dipnot 9)	(264,510,455)	(302,584,617)
İşçilik (Dipnot 21)	(64,283,529)	(57,158,680)
Genel üretim giderleri	(75,135,922)	(74,533,563)
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 10,11 ve 12)	(56,743,629)	(17,219,133)
	(460,673,535)	(451,495,993)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025				1 Ocak - 31 Mart 2024			
	Pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Toplam	Pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Toplam
Navlun ve nakliye giderleri	20,792,444	-	-	20,792,444	1,551,203	-	-	1,551,203
Hizmet giderleri	1,843,005	3,268,369	-	5,111,374	2,161,620	4,868,602	-	7,030,222
Personel giderleri (Dipnot 21,b)	5,741,811	26,597,412	-	32,339,223	5,942,838	27,874,840	-	33,817,678
Tanıtım ve pazarlama giderleri	2,177,308	-	-	2,177,308	-	-	-	-
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 10 ve 11,12)	46,686	2,830,479	-	2,877,165	1,155,537	12,320,640	-	13,476,177
Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri	176,606	5,883,460	-	6,060,066	-	4,435,968	-	4,435,968
Seyahat ve ulaşım giderleri	-	1,325,799	-	1,325,799	448,741	803,960	-	1,252,701
Diğer	427,706	1,722,370	-	2,150,076	2,336,804	1,771,329	-	4,108,133
	31,205,566	41,627,889	-	72,833,455	13,596,743	52,075,340	-	65,672,082

DİPNOT 21 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Grup'un amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Satışların maliyeti (Dipnot 19)	56,743,629	17,219,133
Genel yönetim giderleri (Dipnot 20)	2,830,479	12,320,640
Pazarlama giderleri (Dipnot 20)	46,686	1,155,537
Toplam	59,620,794	30,695,310

b) Grup'un personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 19)	64,283,529	63,391,160
Genel yönetim giderleri (Dipnot 20)	26,597,412	27,874,840
Pazarlama giderleri (Dipnot 20)	5,741,811	5,942,838
Toplam	96,622,752	97,208,838

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	96,378,644	114,434,523
Faiz gelirleri	337,649	4,411,767
SGK teşvikleri	3,204,257	1,502,949
Sigorta geliri	-	694,802
Diğer	587,467	6,361,247
Toplam	100,508,017	127,405,288

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(72,361,888)	(45,293,921)
Karşılık giderleri	(2,407,443)	(10,486,843)
Önceki dönem gider ve zararları	-	(29,468,328)
Diğer	(3,310,861)	(3,435,622)
Toplam	(78,080,192)	(88,684,714)

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Borçlanmalara ilişkin faiz giderleri	(53,589,857)	(139,163,118)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1,529,845)	-
Kur farkı giderleri	-	(3,131)
Diğer	(2,938,095)	(3,563,979)
Toplam	(58,057,797)	(142,730,228)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	-	-
Peşin ödenen ve mahsup edilen vergiler	1,371,995	742,912
Cari dönem vergisi ile ilgili (yükümlülükler)/varlıklar	1,371,995	742,912

5520 sayılı ve 13 Haziran 2006 tarihli Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde uyarınca kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %25’dir (2023: %25). K. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. 26 Ekim 2021 tarihli ve 31639 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7338 sayılı Kanunla 4. geçici vergilendirme dönemi, 2022 yılı vergilendirme dönemine ilişkin verilecek beyannamelerden itibaren uygulanmak üzere kaldırılmış olup, bu kapsamda Ekim-Aralık 2023 dönemi için de 4. Geçici vergi beyannamesi verilmeyecektir.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden Kurumlar Vergisi Kanunu ile belirlenmiş oran üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %25’tir (2024: %25, 2023: %25). 2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir. Buna istinaden, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %25 oranı ile hesaplanmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK Finansal Raporlama Standartları ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, KGK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarardan kaynaklanmaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oranlar finansal durum tablosu tarihlerinde geçerli vergi oranları olup yukarıdaki tabloda ve açıklamalarda bu oranlara yer verilmiştir.

31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıda detaylandırılmıştır:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Dönem vergi geliri/(gideri)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	3,302,631	65,245,686
Toplam vergi geliri	3,302,631	65,245,686

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenen varlık ve yükümlülüklerin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı gider karşılığı (Dipnot 15)	(48,334,436)	(50,856,245)	12,083,609	12,714,061
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkı	-	(237,754,114)	-	59,438,529
Stoklar	(50,467,508)	-	12,616,877	5,727,700
Ticari alacak değer düşüklüğü	(32,194,154)	-	8,048,539	8,858,444
Alacak Reeskont Düzeltmesi	(5,584,380)	(2,899,858)	1,396,095	724,964
Ar-Ge harcamaları giderleştirilmesi	(136,192,314)	(149,897,029)	34,048,079	37,474,257
Kullanılmamış izin hakları karşılığı (Dipnot 13)	(4,438,006)	(1,797,766)	1,109,501	449,442
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(14,688,728)	(12,753,183)	3,672,182	3,188,296
Ertelenen vergi varlıkları	(291,899,526)	(455,958,195)	72,974,882	128,575,693
Gerçeğe uygun değer artışları	2,415,528,139	-	(603,882,035)	(711,128,768)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkı	194,034,552	-	(48,508,638)	-
TFRS-16 Düzeltmeleri	10,340	11,381	(2,585)	(2,845)
Diğer	6,562,287	7,222,634	(1,640,572)	(1,805,659)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	2,616,135,318	7,234,015	(654,033,830)	(712,937,272)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	2,324,235,792	(448,724,180)	(581,058,948)	(584,361,579)

Ertelenmiş vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2023
1 Ocak	(584,361,579)	22,503,119
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	3,302,631	65,245,686
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleşen ertelenmiş vergi geliri	-	(1,834,195)
31 Mart	(581,058,948)	85,914,610

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - PARASAL KAYIP/KAZANÇ

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde parasal kayıp/kazanç kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal yatırımlar	16,615	55,861
Stoklar	8,242,521	2,781,346
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	(741,491)	3,025,890
Uzun vadeli finansal yatırımlar	47,395	159,342
Maddi duran varlıklar	406,839,046	404,982,887
Maddi olmayan duran varlıklar	1,777,451	23,771,514
Kullanım hakkı varlıkları	1,435,962	(789,062)
Sermaye Düzeltmeleri	(269,711,248)	(227,439,509)
Paylara ilişkin primler	(69,600,790)	(67,136,049)
Hasılat	(8,485,455)	(203,877,143)
Satışların maliyeti	9,451,293	203,871,027
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(1,085,362)	(19,582,891)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1,004,158	15,503,560
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	359,104	5,254,731
Genel yönetim giderleri	1,150,461	16,475,433
Finansman giderleri	885,595	51,371,737
Ertelenmiş vergi geliri(gideri)	(109,408,368)	6,916,951
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	34,677,863	22,045,455
Yabancı para çevrim farkları	(1,372,807)	571,717
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(3,813,093)	(13,141,319)
Geçmiş yıllar karları	(6,339,788)	53,901,302
Net parasal pozisyon karı, net	(4,670,938)	278,722,778

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Paydaşlara ait net dönem (zararı)/ karı	(192,152,789)	(24,606,919)
Çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedi	83,500,950	83,500,950
Pay başına (kayıp)/ kazanç		
(Pay başına tam TL olarak)	(2.30)	(0.29)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Ticari Alacaklar:

31 Mart 2025 itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Artaş İnşaat (1)	37,766,852	21,381,272
	37,766,852	21,381,272

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

31 Mart 2025 itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Artaş İnşaat (2)	332,165,817	155,679,512
	332,165,817	155,679,512

(1) Artaş İnşaat'tan alınan kısa vadeli finansman borcu ve faizinden oluşmaktadır.

(2) İlgili tutar Artaş İnşaat'ın aldığı karar doğrultusunda bir yıl içerisinde Şirket'ten talep edilmeyecek olup, planlanan sermaye artışında kaynak olarak kullanılması öngörülmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Artaş İnşaat	176,473,467	-
Vadistanbul AVM Hizmetleri A.Ş.	40,784,459	-
Toplam	217,257,926	-

b) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

Faaliyet giderleri:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Artaş İnşaat ^{(1)(*)}	784,805	55,473,305
Vadistanbul AVM Hizmetleri A.Ş.	40,784,459	-
Betatrans Lojistik ^{(2)(*)}	-	20,019,503
Toplam	41,569,264	75,492,808

(1) Artaş İnşaat'tan alınan finansman borcunun faizinden oluşmaktadır.

(2) Betatrans Lojistik'ten alınan finansman borcunun faizinden oluşmaktadır.

c) Grup'un kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Grup, kilit yönetici personelini yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (Dipnot 20)	13,645,714	18,845,254
Toplam	13,645,714	18,845,254

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa Riski

Yabancı Para (döviz kuru) riski

Grup uluslararası alanda faaliyet göstermektedir ve yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam varlıklar	147,138,711	10,952,943
Toplam yükümlülükler	(147,808,892)	(81,496,412)
Net döviz pozisyonu	(670,181)	(70,543,469)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa Riski (Devamı)

Faiz oranı riski

Grup'un sabit faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler gerçeğe uygun değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un sabit faizli finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	-	-

Grup'un değişken faizli finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	406,334,610	471,646,275

b) Kredi Riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir. Grup kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağıtılmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi Riski (Devamı)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		<u>Bankalardaki mevduat</u>
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	303,675,890	-	9,389,569	22,035,269
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	62,224,957	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	-	218,080,795	-	9,389,569	22,035,269
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	19,264,311	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	85,595,095	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	60,594,782	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34,140,487	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	-	(34,140,487)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan alacak sigortası gibi unsurlar da dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	<u>Ticari alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		<u>Bankalardaki mevduat</u>
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	340,259,919	-	14,354,663	45,603,174
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	69,721,238	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	-	244,353,128	-	14,354,663	45,603,174
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	21,585,094	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	95,906,791	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	67,894,674	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	36,621,972	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	-	(36,621,972)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan alacak sigortası gibi unsurlar da dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi Riski (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

		<u>31 Mart 2025</u>		<u>Bankalardaki mevduat</u>
		<u>Ticari alacaklar</u>	<u>Diğer alacaklar</u>	
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	42,586,818	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	17,476,651	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	25,531,626	-	-
Toplam vadesi geçmiş	-	85,595,095	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	60,594,782	-	-

		<u>31 Aralık 2024</u>		<u>Bankalardaki mevduat</u>
		<u>Ticari alacaklar</u>	<u>Diğer alacaklar</u>	
	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili taraf</u>	<u>Diğer</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	47,717,279	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	19,582,075	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	28,607,438	-	-
Toplam vadesi geçmiş	-	95,906,792	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽¹⁾	-	30,310,539	-	-

(1) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri, alacak riski sigortası teminatları ve ipoteklerden oluşmaktadır.

c) Likidite Riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite Riski (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

31 Mart 2025						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)	406,334,610	124,752,681	315,000,000	-	-	439,752,681
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	37,766,852	37,766,852	-	-	-	37,766,852
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	453,107,338	113,276,835	339,830,504	-	-	453,107,338
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 27)	332,165,817	-	-	332,165,817	-	332,165,817
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 8)	36,234,740	9,058,685	27,176,055	-	-	36,234,740
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar (Dipnot 15)	48,334,433	-	-	48,334,433	-	48,334,433
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 16)	43,429,551	10,857,388	32,572,163	-	-	43,429,551
Kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 13)	18,432,639	4,608,160	13,824,479	-	-	18,432,639
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,375,805,980	300,320,600	728,403,201	380,500,250	-	1,409,224,051
31 Aralık 2024						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)	465,557,544	60,097,710	491,035,098	-	-	551,132,807
Uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)	6,088,731	-	-	6,088,731	-	6,088,731
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	21,381,272	21,381,272	-	-	-	21,381,272
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)	355,446,936	88,861,734	266,585,202	-	-	355,446,936
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 27)	155,679,512	-	155,679,512	-	-	155,679,512
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 8)	26,753,700	6,688,425	20,065,275	-	-	26,753,700
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar (Dipnot 15)	50,856,244	-	-	50,856,244	-	50,856,244
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 16)	25,376,634	6,344,158	19,032,475	-	-	25,376,634
Kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 13)	14,550,948	3,637,737	10,913,213	-	-	14,550,950
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,121,691,520	187,011,036	963,310,775	56,944,974	-	1,207,266,785

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi paydaşlara iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam yükümlülük	1,997,552,219	1,728,789,515
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	(25,086,684)	(51,879,374)
Net yükümlülük	1,972,465,535	1,676,910,141
Toplam özkaynaklar (sermaye)	3,165,855,312	3,357,272,214
Net Yükümlülük/Toplam Sermaye Oranı	0.62	0.50

e) Gerçeğe uygun değer tahmini

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup'un her bir faaliyet bölümü tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satınalma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 -FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Gerçeğe uygun değer tahmini (Devamı)

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacaklar dahil, maliyet bedeli ile gösterilen bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosu tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ile diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal 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: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal araç kapsamına girmemekle birlikte, Grup'a ait raporlama tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar haricindeki maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde "Piyasa işlem fiyatlarının referans alınması ve Maliyet yöntemi" kullanılmış olup, kullanılan varsayımlar ve izlenen metodoloji dikkate alındığında gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılmasını seviye 3 olarak değerlendirmek gerekir.

.....