

**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU .....	1 - 2
FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	5-6
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....**

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	15
4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	17
5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	18
6. STOKLAR.....	18
7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....	19
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	19
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	25
12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	26
13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	27
14. HASILAT.....	28
15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	28
16. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINILANDIRILMIŞ GİDERLER .....	29
17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	29
18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER .....	30
19. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....	30
20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	30
21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	33
22. FİNANSAL ARAÇLAR.....	38
23. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	39
24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	39

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### RHI Magnesita Turkey Refrakter Ticaret A.Ş Genel Kurulu'na

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1. Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2. Görüşün Dayanağı

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

##### 3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<b>Hasılatın Kaydedilmesi</b>	
Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteri olup, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde hasılat tutarı 3.497.351.742 TL olarak gerçekleşmiştir.	Hasılatın denetimine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri, hasılatın muhasebeleştirilmesi sürecinin anlaşılması, sürece ilişkin önemli iç kontrollerin değerlendirilmesi, analitik incelemeler ve detay testleri kombinasyonundan oluşmaktadır.

<p>Şirket'in hasılat kanalları temel olarak sinter, manyezit ve refrakter harç satış gelirlerinden oluşmaktadır. Şirket, bu hasılat kanalları bünyesinde müşterilerine her biri farklı koşul ve şartlarda ürün geliri olarak yansıttığı için, söz konusu hasılat tutarlarının dönemseliği, tamlığı ve doğruluğu bu işlemlerin tabiat gereği kompleks yapıda olup, finansal tablolar açısından hasılatın muhasebeleştirilmesi hususu önemli yanlışlık riskini bünyesinde barındırmaktadır.</p> <p>Şirket, müşterileriyle yapılan ve her bir sözleşmede taahhüt ettiği ticari mal ve hizmetleri değerlendirerek, söz konusu taahhütleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlememektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, taahhüt edilmiş ticari mal ve hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdiğinde, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Buna göre, hasılatın finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutar ve dönemde finansal tablolara kaydedilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in hasılatla ilişkin muhasebe politikalarına ve önemli tahminlerine ilişkin açıklamalar Dipnot 2.7 ve Dipnot 14'de yer almaktadır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Şirket'in tekrardan gözden geçirilmiş muhasebe politikalarının,</li> <li>• Şirket'in müşterileri ile yapmış olduğu sözleşmelerin tanımlanmasının,</li> <li>• İlgili sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanmasının,</li> <li>• İlgili sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesinin,</li> <li>• İşlem bedellerinin edim yükümlülüklerine dağıtılmasının</li> </ul> <p>TFRS 15'in gerekliliklerine uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiş ve satış işlemlerine ilişkin teslimat onayları seçilmiş olan bir örneklem kümesinin test edilmesi vasıtasıyla doğrulanmıştır.</p> <p>Satış gelirlerinin doğrulanması için muhasebe kayıtları ve bu kayıtlara konu olan destekleyici dokümanlar seçilmiş olan bir örneklem kümesinin test edilmesi suretiyle, hasılatın doğru tutarda, tam ve doğru dönemde hasılat olarak muhasebeleştirildiği kontrol edilmiştir.</p> <p>Ayrıca hasılat işlemlerine ilişkin dipnotların TFRS'lere uygunluğu değerlendirilmiştir.</p>
---	--

#### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin yeterli güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere W.1000 olarak



yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz.

Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloları, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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



## B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. Türk Ticaret Kanunu'nun 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeni ve finansal tablolarının kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına ilişkin önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

2. Türk Ticaret Kanunu'nun 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep ettiğimiz belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi AYŞE KARAUSTA'dır.

**İstanbul, 30.04.2025**

**AYŞE KARAUSTA**  
Sorumlu Denetçi

**KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.**  
Member Crowe Global



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 31 Aralık 2023
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>23</b>	<b>64.776.587</b>	<b>64.072.480</b>
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>3-4</b>	<b>332.919.805</b>	<b>400.932.152</b>
-İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar	3	144.714.191	214.368.791
-İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	4	188.205.614	186.563.361
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>3-5</b>	<b>49.972.198</b>	<b>35.995.064</b>
-İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	5	49.972.198	35.995.064
<b>Stoklar</b>	<b>6</b>	<b>1.652.656.033</b>	<b>1.456.856.783</b>
<b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>	<b>7</b>	<b>125.122.951</b>	<b>71.929.192</b>
-İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	7	125.122.951	71.929.192
<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>	<b>3-7</b>	<b>317.245.758</b>	<b>223.520.998</b>
-İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Dönen Varlıklar	7	317.245.758	223.520.998
<b>Ara Toplam</b>		<b>2.542.693.332</b>	<b>2.253.306.669</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>2.542.693.332</b>	<b>2.253.306.669</b>
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>6</b>	<b>1.205.217</b>	<b>550.852</b>
-İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	6	1.205.217	550.852
<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>8</b>	<b>1.240.275.388</b>	<b>1.115.355.749</b>
-Arazi ve Arsalar		1.588.914	1.408.886
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		19.534.863	11.631.082
-Binalar		276.032.600	234.910.498
-Tesis, Makine ve Cihazlar		424.879.331	405.325.001
-Taşıtlar		2.129.460	2.414.517
-Mobilya ve Demirbaşlar		38.769.267	40.496.504
-Yapılmakta Olan Yatırımlar		32.043.947	40.840.963
-Diğer Maddi Duran Varlıklar		445.297.006	378.328.298
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>9</b>	<b>19.468.907</b>	<b>18.607.775</b>
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		19.468.907	18.607.775
<b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>	<b>7</b>	<b>402.348</b>	<b>13.576.636</b>
-İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	7	402.348	13.576.636
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>1.261.351.860</b>	<b>1.148.091.012</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.804.045.192</b>	<b>3.401.397.681</b>

Finansal tablolar, yayınlanmak üzere 30 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2024	Önceki Dönem 31 Aralık 2023
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Ticari Borçlar</b>	<b>3-4</b>	<b>533.539.353</b>	<b>319.993.596</b>
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	401.743.638	148.205.795
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	131.795.715	171.787.801
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	<b>11</b>	<b>16.069.837</b>	<b>9.166.227</b>
<b>Diğer Borçlar</b>	<b>5</b>	<b>552.678.902</b>	<b>689.110</b>
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	552.036.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	642.902	689.110
<b>Ertelenmiş Gelirler</b>		<b>531.109</b>	<b>212.165.893</b>
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	3	-	212.111.900
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		531.109	53.993
<b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b>		<b>7.089.283</b>	<b>2.402.637</b>
<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>11-10</b>	<b>62.054.477</b>	<b>40.891.114</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	23.039.514	21.752.993
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	39.014.963	19.138.121
<b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>12</b>	<b>55.849.025</b>	<b>5.944.072</b>
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	55.849.025	5.944.072
<b>Ara Toplam</b>		<b>1.227.811.986</b>	<b>591.252.649</b>
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.227.811.986</b>	<b>591.252.649</b>
<b>Diğer Borçlar</b>	<b>3-5</b>	<b>386.425.200</b>	<b>832.574.040</b>
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	386.425.200	832.574.040
<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>	<b>10-11</b>	<b>281.186.709</b>	<b>286.147.657</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin UV Karşılıklar	11	88.141.858	53.763.645
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	10	193.044.851	232.384.012
<b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</b>	<b>20</b>	<b>323.610.164</b>	<b>322.671.621</b>
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>991.222.073</b>	<b>1.441.393.318</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.219.034.059</b>	<b>2.032.645.967</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>13</b>	<b>1.585.011.133</b>	<b>1.368.751.714</b>
-Ödenmiş Sermaye	13	120.175.000	120.175.000
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	(45.062.766)	(16.089.877)
--Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(45.062.766)	(16.089.877)
---Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(45.062.766)	(16.089.877)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.552.010.406	1.368.943.064
--Yabancı Para Çevrim Farkları		1.552.010.406	1.368.943.064
-Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	5.642.358	5.642.358
--Yasal Yedekler	13	5.642.358	5.642.358
-Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	(109.918.831)	93.432.440
-Net Dönem Karı veya Zararı		62.164.966	(203.351.271)
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>1.585.011.133</b>	<b>1.368.751.714</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.804.045.192</b>	<b>3.401.397.681</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

**31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE**  
**AIT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01 Ocak 2024-31 Aralık 2024	01 Ocak 2023-31 Aralık 2023
Hasılat	14	3.497.351.742	2.447.928.334
Satışların Maliyeti	14	(3.249.734.997)	(2.225.516.828)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>247.616.745</b>	<b>222.411.506</b>
Genel Yönetim Giderleri	15	(52.774.140)	(54.954.329)
Pazarlama Giderleri	15	(49.422.015)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	9.758.480	52.702.945
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(52.613.675)	(143.817.925)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>102.565.395</b>	<b>76.342.197</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	9.124.254	1.676.882
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>111.689.649</b>	<b>78.019.079</b>
Finansman Gelirleri	19	14.142.324	4.299.973
Finansman Giderleri	19	(90.826.675)	(194.206.121)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>35.005.298</b>	<b>(111.887.069)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		<b>27.159.668</b>	<b>(91.464.202)</b>
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(17.490.825)	(25.753.829)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	44.650.493	(65.710.373)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>62.164.966</b>	<b>(203.351.271)</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>62.164.966</b>	<b>(203.351.271)</b>
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		<b>62.164.966</b>	<b>(203.351.271)</b>
-Ana Ortaklık Payları		62.164.966	(203.351.271)
<b>Pay Başına Kazanç</b>		<b>0,52</b>	<b>(1,69)</b>
--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,52	(1,69)
<b>Diğer Kapsamlı Gelir/Giderler</b>			
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(28.972.889)</b>	<b>(3.189.029)</b>
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası	20	(28.972.889)	(3.189.029)
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>183.067.342</b>	<b>573.751.493</b>
-Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Sonrası		<b>183.067.342</b>	<b>573.751.493</b>
--Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası		183.067.342	573.751.493
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>154.094.453</b>	<b>570.562.464</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>216.259.419</b>	<b>367.211.193</b>
-Ana Ortaklık Payları		216.259.419	367.211.193

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zaranı		
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	13	120.175.000	(12.900.848)		795.191.571	5.642.358	50.074.945	43.357.495	1.001.540.521	1.001.540.521
Transferler		-	-	-	-	-	43.357.495	(43.357.495)	-	-
Toplam Kapsamli Gelir (Gider)		-	(3.189.029)		573.751.493	-	-	(203.351.271)	367.211.193	367.211.193
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	(203.351.271)	(203.351.271)	(203.351.271)
-Diğer Kapsamli Gelir (Gider)		-	(3.189.029)		573.751.493	-	-	-	570.562.464	570.562.464
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler	13	120.175.000	(16.089.877)		1.368.943.064	5.642.358	93.432.440	(203.351.271)	1.368.751.714	1.368.751.714
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		120.175.000	(16.089.877)		1.368.943.064	5.642.358	93.432.440	(203.351.271)	1.368.751.714	1.368.751.714
Transferler		-	-	-	-	-	(203.351.271)	203.351.271	-	-
Toplam Kapsamli Gelir (Gider)		-	(28.972.889)		183.007.342	-	-	62.164.966	216.259.419	216.259.419
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	62.164.966	62.164.966	62.164.966
-Diğer Kapsamli Gelir (Gider)		-	(28.972.889)		183.007.342	-	-	-	154.094.453	154.094.453
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler	13	120.175.000	(45.062.766)		1.552.010.406	5.642.358	(109.918.831)	62.164.966	1.585.011.133	1.585.011.133

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE****AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01 Ocak 2024-31 Aralık 2024	01 Ocak 2023-31 Aralık 2023
<b>A) İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları</b>		<b>129.539.099</b>	<b>796.813.083</b>
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>62.164.966</b>	<b>(203.351.271)</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		62.164.966	(203.351.271)
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>362.460.975</b>	<b>1.411.619.048</b>
<b>Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>89.974.925</b>	<b>509.722.836</b>
<b>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>40.137.998</b>	<b>(1.077.874)</b>
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	428.774	372.909
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		39.709.224	(1.450.783)
<b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>10</b>	<b>1.251.528</b>	<b>171.713.455</b>
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		20.713.847	(12.390.408)
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		19.876.842	168.015.907
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(39.339.161)	16.087.956
<b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>63.942.926</b>	<b>189.906.148</b>
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(14.142.324)	(4.299.973)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	78.085.250	194.206.121
<b>Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>20</b>	<b>(27.159.668)</b>	<b>210.527.889</b>
<b>Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler</b>		<b>203.437.520</b>	<b>330.826.594</b>
<b>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(9.124.254)</b>	<b>-</b>
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(9.124.254)	-
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(247.969.673)</b>	<b>(356.209.651)</b>
<b>Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>3-4</b>	<b>67.583.573</b>	<b>(140.384.507)</b>
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	69.654.600	(36.580.179)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(2.071.027)	(103.804.328)
<b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>5</b>	<b>(14.631.499)</b>	<b>(18.102.007)</b>
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(14.631.499)	(18.102.007)
<b>Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>6</b>	<b>(235.508.474)</b>	<b>(652.714.827)</b>
<b>Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)</b>	<b>7</b>	<b>(40.019.471)</b>	<b>(31.324.808)</b>
<b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>3-4</b>	<b>213.545.757</b>	<b>70.992.059</b>
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	253.537.843	70.560.647
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(39.992.086)	431.412
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)</b>	<b>11</b>	<b>16.561.240</b>	<b>5.007.983</b>
<b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>3-5</b>	<b>(46.208)</b>	<b>322.303.674</b>
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	-	323.167.533
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(46.208)	(863.859)
<b>Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)</b>		<b>(211.634.784)</b>	<b>73.420.893</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(43.819.807)</b>	<b>14.591.889</b>
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(93.724.760)	(34.946.649)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		49.904.953	49.538.538
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>176.656.268</b>	<b>852.058.126</b>
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler</b>	<b>10</b>	<b>(33.666.316)</b>	<b>(24.914.901)</b>
<b>Vergi İadeleri (Ödemeleri)</b>		<b>(13.450.853)</b>	<b>(30.330.142)</b>



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE**  
**AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01 Ocak 2024-31 Aralık 2024	01 Ocak 2023-31 Aralık 2023
<b>B) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(50.749.742)</b>	<b>(567.159.625)</b>
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		<b>64.305.223</b>	<b>24.553.809</b>
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	64.305.223	24.553.809
<b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>		<b>(129.197.289)</b>	<b>(596.013.407)</b>
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(128.847.340)	(592.644.080)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(349.949)	(3.369.327)
<b>Alınan Faiz</b>		<b>14.142.324</b>	<b>4.299.973</b>
<b>C) Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(78.085.250)</b>	<b>(194.206.121)</b>
<b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>		-	-
-Kredilerden Nakit Girişleri	3	-	-
<b>Ödenen Faiz</b>		<b>(78.085.250)</b>	<b>(194.206.121)</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C)</b>		<b>704.107</b>	<b>35.447.337</b>
<b>D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		-	-
<b>Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)</b>		<b>704.107</b>	<b>35.447.337</b>
<b>E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>23</b>	<b>64.072.480</b>	<b>28.625.143</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>23</b>	<b>64.776.587</b>	<b>64.072.480</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

RHI Magnesita Türkiye Refrakter Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") fiili faaliyet konusu sinter manyezit üretimi, refrakter harc üretimi, sürgü plaka üretimi, tamiri ve ticaretinin yapılması olup, 1963 yılında kurulmuştur. Şirket'in ana ortağı, Avusturya'da refrakter sanayinde faaliyet gösteren Radex Vertriebsgesellschaft olup nihai kontrol eden taraf RHI AG ("RHI")'dir (Dipnot 13).

Şirket'e ait Eskişehir'de bulunan ocaklardan ve diğer madencilerden satın alınan ham manyezit 1800°C - 2200°C arasında yakılarak sinter manyezit elde edilmektedir. Elde edilen sinter manyezit ateşe dayanıklı (refrakter) malzemenin ham maddesidir ve 2800°C ye yaklaşan yüksek erime sıcaklığına sahiptir ve demir çelik sektöründe, fırınlarda tuğla malzemesi olarak ve fırın tuğlalarının sıcak tamirinde püskürtme harcı olarak kullanılmaktadır. Şirket, Dutluca işletmesinde 2 adet döner fırın ve 3 adet dikey fırın ile toplamda 280.000 ton sinter manyezit ve yıllık eski harc tesisi 90.000 ton, yeni harc tesisi 140.000 ton olma üzere toplamda 230.000 ton püskürtme harcı üretim kapasitesine sahiptir. Refrakter harc üretiminde Şirket yıllık 90.000 ton refrakter harc üretimi kapasitesine sahiptir. Ek olarak, Şirket, demir çelik fabrikalarına çelik döküm potalarından tandişlere sıvı çelik akışını kontrol altında tutulabilmesi için sürgü plaka sistemleri sağlamaktadır. Sürgü plaka Şirket bünyesindeki sürgü plaka ve döküm atölyelerinde imal edilmektedir.

Şirket'e ait Eskişehir ili sınırlarında Dutluca işletmesi yakınlarında; Dutluca, Koçbal, ve Kömürlük olmak üzere 3 adet Maden Ocağı ve Dutluca'da Zenginleştirme Tesisleri, üç adet dikey fırın ve iki adet döner fırın ve harc tesisleri bulunmaktadır. Ayrıca Çukurhisar'da vagon ve konteyner yükleme tesisleri ve Derince'de gemi yükleme tesisi mevcuttur. 2021 yılı sonunda da yine Eskişehir ili sınırları içerisinde bulunan Gökçeli ve Mihalicık maden ruhsatlarını almıştır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Dutluca Mahallesi, Dutluca Küme Evleri, No:328, İnönü - Eskişehir

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 353'dür (31 Aralık 2023: 363).

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

Finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınarak hazırlanmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, muhasebe kayıtlarını TL cinsinden ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte, Şirket TTK gereğince hazırlanan finansal tablolarını yasal kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Dipnot 2'te belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Şirket, KGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolar, önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını, aynı zamanda Şirket'in muhasebe politikalarının uygulanmasında yönetimin değerlendirmelerini içermesini gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla gerçekleşen olaylara ilişkin en iyi bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar ile bu tahminler önemli ölçüde farklılıklar gösterebilir. Önemli ölçüde değerlendirme ve karmaşıklık içeren alanlar ile tahmin ve varsayımların finansal tablolar için önemlilik arz ettiği alanlar Dipnot 2'te açıklanmıştır.

**2.2 TMS / TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı**

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK İlke Kararları'na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan etmektedir.

**2.3 İşletmenin sürekliliği varsayımı**

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



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2.4 Kullanılan para birimi**

Şirket, yasal kayıtlarını Türk mevzuatına ve düzenlemelerine uygun olarak Türk Lirası olarak tutmasına rağmen Şirket'in fonksiyonel para birimi Avro'dur. Avro, işletme faaliyetlerinde yaygın olarak kullanılmakta olup ve faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olup, Şirket ile ilgili işlemlerin ve koşulların ekonomik özünü yansıtır. Bu nedenle finansal tablo kalemlerinin değerlendirilmesinde ve raporlama para birimi olarak Avro kullanılmaktadır.

Finansal tablo kalemlerinin değerlendirilmesinde kullanılmak için seçilen para birimi haricindeki tüm para birimleri yabancı para olarak kabul edilir. Dolayısıyla Avro cinsinden değerlendirilmesi yapılmamış işlemler ve bakiyeler TMS 21, "(Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkisi)" uyarınca Avro cinsinden yeniden değerlendirilmiştir.

*Sunum para birimine çevrim*

Şirket'in sunum para birimi TL'dir. TMS 21 kapsamında Avro olarak hazırlanan finansal tablolar TL'ye çevrilirken;

- Finansal durum tablosundaki varlıklar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") tarafından açıklanan Avro döviz alış kuru (31 Aralık 2024: 36,7362, 31 Aralık 2023: 32,5739) kullanılarak, yükümlülükler ise Avro satış kuru (31 Aralık 2024: 36,8024, 31 Aralık 2023: 32,6326) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (öz kaynak kalemleri hariç).
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri yıllık ortalama TCMB tarafından açıklanan ortalama Avro döviz alış kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.(31 Aralık 2023: 35,49025, 31 Aralık 2023: 25,67501).
- Özkaynak kalemleri tarihi döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- Söz konusu çevrimler sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

**2.5 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

**2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve yorumlar**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra Finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yabancı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri - Tekas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

**c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler**

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

- TFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağılı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

**2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**İlişkili taraflar**

İlişkili taraflar, Şirket'le ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket'le ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
  - (ii) İşletmenin, Şirket'in iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
  - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket'le ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde,
  - (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 Şirket ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraf ile olan bakiye ve işlemlerini Dipnot 3'te açıklamıştır.



## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder (Dipnot 14). Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması,
- İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölünmesi,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

### Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Şirket, satışı yapılan malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin malın yasal hakkına sahipliği,
- Malın fiziki zilyetliğinin devri,
- Malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği,
- Müşterinin malın kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir lade yükümlülüğü yansıtır. Lade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. Lade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

### Stoklar

Stoklar ilk madde ve malzeme, yarı mamuller, mamuller ve ticari mallardan ve oluşmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direk malzeme ve ilgili durumlarda stokları mevcut durumuna getirmek için kullanılan direk işçilik ve genel üretim giderlerini kapsamaktadır (Dipnot 6). Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerlerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyetinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Dipnot 8). Maddi duran varlıkların amortisman sürelerini gösteren tahmini faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 50
Binalar	5 - 50
Tesis, makine ve cihazlar	2 - 15
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5 - 15

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler.

Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

**Maden varlıkları**

Maden varlıkları; maden geliştirme, maden araştırma, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili maliyetlerden oluşmaktadır (Dipnot 8).

Maden varlıkları, alım, geliştirme, inşa maliyetlerinden oluşan elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Elde etme maliyeti, alım ile doğrudan ilgili olarak varlığa atfedilebilir maliyetler ve maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili maliyetlerden oluşmaktadır. Bu maddi duran varlık kalemlerinin elde edilmeleri sonucu, ilişkili varlıkların işletmeye gelecekte sağlayacakları ekonomik yararı, hesaplanabilir ve bu kalemlerin elde edilmemiş olması durumunda ilişkili varlıkların işletmeye gelecekte sağlayacakları ekonomik yarardan fazla olması nedeniyle bu kalemler maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilir. Maden varlıkları, üretimin tesislerinin inşasının tamamlanması ve müteakiben üretimin başlaması ile birlikte amortisman yoluyla, üretimin başlaması sonrasında oluşan maden araştırma maliyetleri ise Şirket'e ekonomik fayda sağlayacak üretim ile ilişkilendirilemediğinden gerçekleştirildiği dönemlerde giderleştirilir.

Maliyet bedelli, varlığın kullanıma hazır hale gelmeden, uygun şekilde çalışıp çalışmadığına dair yapılan test maliyetlerinden, varlığı gerekli yer ve duruma getirirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen net hasılat düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Maden varlıklarında üretim birimi amortisman yöntemi kullanılır ve maden ömrü boyunca beklenen üretim miktarı üzerinden amortisman ayrılır.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde açık ocaklardan cevher çıkarmak için katılan maliyetlerden oluşmakta olup açık ocakların bulunduğu ilgili madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Üretim döneminde maden çıkarma maliyetleri ilgili dönemde üretilen mamullerin maliyetine dahil edilir. Aktifleştirilen ertelenen maden çıkarma maliyetleri maden varlıkları içerisinde izlenir ve koşullardaki değişiklikler sonucunda oluşabilecek değer düşüklüğü için gözden geçirilir.

Açık ocak maden sahası toprak kaldırma aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığını bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahası rehabilitasyon maliyetleri üretim miktarı yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Maddi olmayan duran varlıklar**

*Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler (Dipnot 9). Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 4 - 10 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

*Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması*

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede toplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

**Finansal varlık ve yükümlülükler**

**Sınıflandırma ve ölçüm**

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar olarak muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

*(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar*

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri" ve "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir.

*Değer düşüklüğü*

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

*(b) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

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



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların sabitliği durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

*(c) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutanın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Maden sahasının ömrü sonunda, alanın ağaçlandırılması ve emniyete alınmasına ilişkin önemli bir yükümlülüğün bulunması durumunda, maden terk etme yükümlülüklerine ilişkin karşılık kayıplara alınır. Tahmini maden terk etme yükümlülüğünün net bugünkü değeri, restorasyon çalışmalarına ilişkin yükümlülüğün doğduğu anda muhasebeleştirilir. Terk etme yükümlülüğüne ilişkin bu maliyet geliştirme maliyetlerinin ya da ilk alım maliyetlerinin bir parçası olarak aktifleştirilir ve üretim miktarlarına göre tükenmeye tabi tutulur. Sahanın terk tarihine kadar yapılan restorasyon çalışmaları yükümlülüğün azalmasına sebep olmaktadır.

Kalan kanıtlanmış maden rezervi tahminlerindeki değişimlerin etkileri geleceğe yönelik olarak üretim miktarı üzerinden yapılan tükenme payı hesaplanmasında göz önünde bulundurulur.

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Gelir vergisi giderli, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur (Dipnot 20).

*Cari vergi*

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

*Ertelenmiş vergi*

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan 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.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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.

**Nakit akış tablosu**

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

**Sermaye ve temettüleri**

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

**Çalışanlara sağlanan faydalar**

*Kidem tazminatları:*

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 11).

**Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**2.8 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgilerde sınıflandırmalar yapılabilir.

**2.9 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

**Gelir vergileri**

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Maden varlıklarının itfa edilmesi**

Maden varlıklarının itfa edilmesi önemli ölçüde yönetim tahminlerine dayanmaktadır. Tahmin, maden varlıkları, sahadan çıkarılan ham cevher miktarının her maden için o zamana kadar çıkarılmış ham cevher ve maden varlıklarına oranlanması ile tespit edilmektedir.

**Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri**

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

**Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması**

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup, söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, kullanılan indirgenme oranları ve maden rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir. Şirket hesaplamada baz alınan tahminleri düzenli olarak gözden geçirmektedir. Teknolojik gelişmeler, fiyat ve faiz değişiklikleri karşılığı etkileyebilecek temel faktörlerdir.

**3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 gündür.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 gündür.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemler ve bakiyelerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2024			
	Kısa vadeli ticari alacaklar	Kısa vadeli ticari borçlar	Kısa vadeli diğer borçlar(*)	Uzun vadeli diğer borçlar(**)
RHI Magnesita Trading B.V	-	-	-	-
RHI Magnesita GmbH	136.737.954	397.841.442	552.036.000	386.425.200
RHI Magnesita Deutschland	7.976.237	-	-	-
RHI Magnesita Espana Refractory Intellectual Property GmbH & Co KG	-	3.816.547	-	-
Magnesita Envoy Asia Ltd	-	-	-	-
Rhi Refractories Espana S	-	85.649	-	-
	<b>144.714.191</b>	<b>401.743.638</b>	<b>552.036.000</b>	<b>386.425.200</b>
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2023			
	Kısa vadeli ticari alacaklar	Kısa vadeli ticari borçlar	Uzun vadeli diğer borçlar(*)	Ertelenmiş gelirler(**)
RHI Magnesita Trading B.V	-	-	-	-
RHI Magnesita GmbH	202.285.844	143.855.290	832.574.040	212.111.900
RHI Magnesita Deutschland	11.024.016	-	-	-
RHI Magnesita Espana Refractory Intellectual Property GmbH & Co KG	-	2.989.627	-	-
Magnesita Envoy Asia Ltd	1.058.931	-	-	-
Rhi Refractories Espana S	-	1.360.878	-	-
	<b>214.368.791</b>	<b>148.205.795</b>	<b>832.574.040</b>	<b>212.111.900</b>

(\*) İlgili tutar, RHI Magnesita GMBH'in Şirket'e vermiş olduğu 25.500.000 Avro (2023: 25.500.000 Avro) tutarındaki borcu ifade etmekte olup uygulanan faiz oranı %2,04-3,18'dir. (31.12.2023 %2,04-3,18'dir.)

(\*\*) Şirket'in tesliminden önce tahsil edilmiş olan stok bedeline ilişkindir.



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL.") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflara diğer borçların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Diğer borçlar	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	832.574.040	509.406.507
Dönem girişleri	-	-
Ödemeler	-	-
Faiz tahakkuku değişimi	-	291.640
Yabancı para çevrim farkları	105.887.160	322.875.893
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>938.461.200</b>	<b>832.574.040</b>

İlişkili taraflara diğer borçların vadeleri 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 - 3 ay	-	-
3 - 6 ay	276.018.000	-
6 - 9 ay	-	-
9 - 12 ay	276.018.000	-
<i>Kısa vadeli toplam borç</i>	<i>552.036.000</i>	<i>-</i>
2 - 3 yıl	386.425.200	489.931.740
3 - 4 yıl	-	342.642.300
4 - 5 yıl	-	-
<i>Uzun vadeli toplam borç</i>	<i>386.425.200</i>	<i>832.574.040</i>
<b>Genel toplam borç</b>	<b>938.461.200</b>	<b>832.574.040</b>

İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2024		
	Mal ve hizmet alımları	Mal satışları	Faiz giderleri
RHI Magnesita GmbH	337.484.048	2.422.809.441	56.796.248
RHI Magnesita Deutschland	-	114.249.982	-
Veitsch-Radex GmbH & Co OG	-	71.323.271	-
Magnesita Envoy Asia Ltd	-	1.154.264	-
Magnesita Refractories S.C.S.	-	759.126	-
Refractory Intellectual Property GmbH & Co KG	15.525.273	-	-
Sörmaş A.Ş.	9.439.732	56.876.408	-
RHI Refractones Espana	355.253	-	-
	<b>362.804.306</b>	<b>2.667.172.492</b>	<b>56.796.248</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2023		
	Mal ve hizmet alımları	Mal satışları	Faiz giderleri
RHI Magnesita GmbH	270.440.278	1.747.606.618	40.445.390
RHI Magnesita Deutschland	-	67.336.760	-
Veitsch-Radex GmbH & Co OG	-	21.549.955	-
Magnesita Envoy Asia Ltd	-	1.059.775	-
Refractory Intellectual Property GmbH & Co KG	11.141.330	-	-
Sörmaş A.Ş.	3.192.094	2.058.877	-
RHI Refractories Espana	2.638.322	-	-
	<b>287.412.024</b>	<b>1.839.611.985</b>	<b>40.445.390</b>

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir.

31 Aralık 2024 ve 2023 içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	25.340.370	12.042.368
	<b>25.340.370</b>	<b>12.042.368</b>

### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Ticari alacaklar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar (İlişkili Olmayan)</b>		
Ticari alacaklar	189.952.931	187.732.510
Alacak değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.747.317)	(1.169.149)
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar (İlişkili Taraf)</b>		
Ticari alacaklar	144.714.191	214.368.791
	<b>332.919.805</b>	<b>400.932.152</b>

31 Aralık 2024 itibarıyla ticari alacakların ortalama vadeleri 1 ay olup (2023:1 ay) Şirket yönetimi geçmiş tecrübeler ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alarak yaptığı değerlendirme sonucunda ticari alacaklar için önemli bir tahsilat riski beklenmemektedir. Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 21'de verilmiştir.



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### b) Ticari borçlar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli ticari borçlar (İlişkili Olmayan)</b>		
Ticari borçlar	131.795.715	171.787.801
<b>Kısa vadeli ticari borçlar (İlişkili Taraf)</b>		
Ticari borçlar	401.743.638	148.205.795
	<b>533.539.353</b>	<b>319.993.596</b>

Kısa vadeli ticari borçların ortalama vadeleri 1 aydır (31 Aralık 2023: 1 ay).

### 5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Vergi dairesinden alacaklar	47.148.518	35.995.064
Diğer	2.823.680	-
	<b>49.972.198</b>	<b>35.995.064</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	1.205.217	550.852
	<b>1.205.217</b>	<b>550.852</b>

#### b) Diğer borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Diğer çeşitli borçlar	642.902	689.110
İlişkili taraflara diğer borçlar	552.036.000	-
	<b>552.678.902</b>	<b>689.110</b>
<b>Uzun vadeli diğer borçlar</b>		
Diğer çeşitli borçlar	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	386.425.200	832.574.040
	<b>386.425.200</b>	<b>832.574.040</b>

### 6. STOKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	209.560.263	184.589.437
Yarı mamuller	1.212.531.328	1.002.784.743
Mamuller	246.009.584	231.755.578
Ticari mallar	35.145.646	47.375.675
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(50.590.788)	(9.648.650)
	<b>1.652.656.033</b>	<b>1.456.856.783</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</b>		
Açılış bakiyesi	(9.648.650)	(11.099.433)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(39.709.224)	6.690.291
Yabancı para çevrim farkları	(1.232.914)	(5.239.508)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(50.590.788)</b>	<b>(9.648.650)</b>

### 7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Verilen sipariş avansları	70.103.038	68.644.177
Gelecek aylara ait giderler (*)	55.019.913	3.284.416
İş avansları	-	599
	<b>125.122.951</b>	<b>71.929.192</b>

(\*) Söz konusu tutarlar peşin ödenen orman kira ve diğer peşin ödenen faaliyet bedellerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Verilen sipariş avansları	402.348	356.761
Gelecek yıllara ait giderler (*)	-	13.219.875
	<b>402.348</b>	<b>13.576.636</b>

(\*) Söz konusu tutarlar peşin ödenen işletme izinleri, sigortalar ve diğer peşin ödenen faaliyet bedellerinden oluşmaktadır.

### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Maddi duran varlıklar</b>		
Diğer maddi duran varlıklar	794.978.382	737.027.451
Maden varlıkları	445.297.006	378.328.298
	<b>1.240.275.388</b>	<b>1.115.355.749</b>



**RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**a) Diğer maddi duran varlıklar**

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar olan yatırımlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>								
1 Ocak 2024	1.408.886	58.656.864	479.289.107	1.815.949.615	9.424.867	86.799.476	40.840.963	2.492.369.778
Yabancı para çevrim farkları	180.028	7.495.187	61.243.666	232.042.435	1.204.312	11.091.256	5.218.667	318.475.551
Alımlar	-	8.320.786	23.957.366	10.852.535	-	3.796.833	40.646.386	87.573.906
Çıkışlar	-	-	-	(23.929.924)	(519.854)	(600.086)	(54.662.069)	(79.711.933)
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>1.588.914</b>	<b>74.472.837</b>	<b>564.490.139</b>	<b>2.034.914.661</b>	<b>10.109.325</b>	<b>101.087.479</b>	<b>32.043.947</b>	<b>2.818.707.302</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>								
1 Ocak 2024	-	(47.025.782)	(244.378.609)	(1.410.624.614)	(7.010.350)	(46.302.972)	-	(1.755.342.327)
Yabancı para çevrim farkları	-	(6.073.513)	(31.662.650)	(181.700.428)	(914.701)	(6.274.042)	-	(226.625.334)
Dönem giden	-	(1.838.679)	(12.416.280)	(41.317.080)	(538.813)	(10.181.371)	-	(66.292.223)
Çıkışlar	-	-	-	23.606.792	483.999	440.173	-	24.530.964
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>-</b>	<b>(54.937.974)</b>	<b>(288.457.539)</b>	<b>(1.610.035.330)</b>	<b>(7.979.865)</b>	<b>(62.318.212)</b>	<b>-</b>	<b>(2.023.728.920)</b>
<b>Net değer değeri</b>	<b>1.588.914</b>	<b>19.534.863</b>	<b>276.032.600</b>	<b>424.879.331</b>	<b>2.129.460</b>	<b>38.769.267</b>	<b>32.043.947</b>	<b>794.978.382</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taahhütler	Demirbaşlar olan yatırımlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>								
1 Ocak 2023	862.217	35.897.412	289.992.572	1.110.375.804	7.218.487	42.268.467	14.694.015	1.501.308.974
Yabancı para çevrim farkları	546.669	22.759.452	184.242.744	703.995.643	2.577.858	28.474.071	7.405.933	950.002.370
Alımlar	-	-	5.053.791	1.578.168	-	16.067.273	44.809.573	67.508.805
Çıkışlar	-	-	-	-	(371.478)	(10.335)	(26.068.558)	(26.450.371)
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>1.408.886</b>	<b>58.656.864</b>	<b>479.289.107</b>	<b>1.815.949.615</b>	<b>9.424.867</b>	<b>86.799.476</b>	<b>40.840.963</b>	<b>2.492.369.778</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>								
1 Ocak 2023	-	(27.765.751)	(142.633.508)	(838.970.340)	(4.887.214)	(24.899.760)	-	(1.039.156.573)
Yabancı para çevrim farkları	-	(17.952.274)	(92.815.769)	(540.087.283)	(3.496.492)	(16.391.433)	-	(670.743.251)
Dönem gideri	-	(1.307.757)	(8.929.332)	(31.566.991)	(494.886)	(5.040.099)	-	(47.339.065)
Çıkışlar	-	-	-	-	1.868.242	28.320	-	1.896.562
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>-</b>	<b>(47.025.782)</b>	<b>(244.378.609)</b>	<b>(1.410.624.614)</b>	<b>(7.010.350)</b>	<b>(46.302.972)</b>	<b>-</b>	<b>(1.755.342.327)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.408.886</b>	<b>11.631.082</b>	<b>234.910.498</b>	<b>405.325.001</b>	<b>2.414.517</b>	<b>40.496.504</b>	<b>40.840.963</b>	<b>737.027.451</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### b) Maden varlıkları

	1 Ocak 2024	İlaveler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2024
<b>Maliyet değeri:</b>				
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	2.866.215.859	41.181.427	366.245.683	3.273.642.969
Maden sahası rehabilitasyon maliyeti	232.930.625	92.007	29.763.916	262.786.548
	<b>3.099.146.484</b>	<b>41.273.434</b>	<b>396.009.599</b>	<b>3.536.429.517</b>
<b>Birikmiş amortisman (-):</b>				
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(2.570.886.875)	-	(328.508.481)	(2.899.395.356)
Maden sahası rehabilitasyon maliyeti	(149.931.311)	(21.879.478)	(19.926.366)	(191.737.155)
	<b>(2.720.818.186)</b>	<b>(21.879.478)</b>	<b>(348.434.847)</b>	<b>(3.091.132.511)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>378.328.298</b>			<b>445.297.006</b>

	1 Ocak 2023	İlaveler	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2023
<b>Maliyet değeri:</b>				
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	1.436.595.467	518.799.163	910.821.229	2.866.215.859
Maden sahası rehabilitasyon maliyeti	138.673.563	6.336.112	87.920.950	232.930.625
	<b>1.575.269.030</b>	<b>525.135.275</b>	<b>998.742.179</b>	<b>3.099.146.484</b>
<b>Birikmiş amortisman (-):</b>				
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(1.215.120.323)	(461.388.300)	(1.044.309.563)	(2.720.818.186)
Maden sahası rehabilitasyon maliyeti	-	-	-	-
	<b>(1.215.120.323)</b>	<b>(461.388.300)</b>	<b>(1.044.309.563)</b>	<b>(2.720.818.186)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>360.148.707</b>			<b>378.328.298</b>

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa giderlerinin 88.765.418 TL tutarındaki kısmı sabıkan malın maliyeti içerisinde (2023: 509.406.268 TL), 109.771 TL tutarındaki kısmı pazarlama giderleri içerisinde (2023: -0- TL) ve 1.099.736 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderleri içerisinde sınıflandırılmıştır (2023: 316.568 TL).



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar
<b>Maliyet değeri</b>	
<b>1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>40.063.812</b>
Alımlar	349.949
Yabancı para çevrim farkları	5.119.363
<b>31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>45.533.124</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
<b>1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>(21.456.037)</b>
Dönem gideri	(1.803.224)
Yabancı para çevrim farkları	(2.804.956)
<b>31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(26.064.217)</b>
<b>31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>19.468.907</b>

	Haklar
<b>Maliyet değeri</b>	
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>22.151.681</b>
Alımlar	3.369.327
Yabancı para çevrim farkları	14.542.804
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>40.063.812</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>(11.961.897)</b>
Dönem gideri	(995.471)
Yabancı para çevrim farkları	(8.498.669)
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>(21.456.037)</b>
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>18.607.775</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Satış sözleşmesi zarar karşılıkları (*)	39.014.963	13.221.058
Diğer	-	5.917.063
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>39.014.963</b>	<b>19.138.121</b>

(\*) Söz konusu tutar TMS 37 kapsamında hesaplanan, Şirket'in yurtdışı müşterisi İntocast ile yapılan satış sözleşmesindeki sabitlenen fiyatlara ilişkin oluşan zarara aittir.

Diğer kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>1 Ocak</b>	<b>13.221.058</b>	<b>23.706.464</b>
Dönem içerisindeki artış	21.870.831	-
Dönem içerisindeki azalış	-	(20.075.470)
Yabancı para çevrim farkları	3.923.074	9.590.064
<b>31 Aralık</b>	<b>39.014.963</b>	<b>13.221.058</b>

#### b) Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maden restorasyon karşılığı (**)	109.813.915	85.573.848
Satış sözleşmesi zarar karşılıkları (*)	83.230.936	146.810.164
<b>31 Aralık 2024</b>	<b>193.044.851</b>	<b>232.384.012</b>

(\*\*) Şirket, kullanım süresi boyunca arazilere verdiği tahribattan dolayı, devlete karşı bir yükümlülüğün altına girmektedir. Maden restorasyon karşılığı, arazilerin kullanımından sonra yapılacak restorasyon çalışmaları için doğacak tahmini tutarları ifade etmektedir. Restorasyon çalışmaları, arazinin ağaçlandırılması ve emniyete alınması gibi faaliyetlerden oluşmaktadır.

Maden restorasyon karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>1 Ocak</b>	<b>85.573.848</b>	<b>64.368.105</b>
Dönem içerisindeki artış	24.240.067	21.205.743
<b>31 Aralık</b>	<b>109.813.915</b>	<b>85.573.848</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Teminat-rehin-ipotekler-kefalet ("TRİK")

#### a) Verilen teminatlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Şirket tarafından verilen TRİK'ler:		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (*)	386.304.255	301.904.992
B. Ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	<b>386.304.255</b>	<b>301.904.992</b>
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı	%24,37	%31,07

(\*) Verilen teminatlar, KDV iadesi, doğalgaz tedarik ve elektrik tedarik şirketlerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatlarını 385.318.178'lik kısmı Türk Lirası cinsinden olup 26.837 Euro'luk tutar ile birlikte toplam tutar 386.306.255 TL'dir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatlarını 300.396.742'lik kısmı Türk Lirası cinsinden olup 40.302 Euro'luk tutar ile birlikte toplam tutar 301.904.992 TL'dir).

#### b) Alınan teminatlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teminat mektupları	7.697.984	6.987.984
	<b>7.697.984</b>	<b>6.987.984</b>

### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

#### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçları:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele ödenecek ücretler	8.640.602	5.418.832
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	7.429.235	3.747.395
	<b>16.069.837</b>	<b>9.166.227</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel prim karşılığı	19.239.629	18.359.366
Kullanılmamış izin karşılığı	3.799.885	3.393.627
	<b>23.039.514</b>	<b>21.752.993</b>

### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

#### Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 24.489,83 TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar bir sonraki sayfada belirtilmiştir:

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %26,70 enflasyon ve %23,65 iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen %2,47'lik reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %25,60 enflasyon oranı, iskonto %23,14 oranı ve %2 reel iskonto oranı). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutan dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 35.058,58 TL).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>1 Ocak</b>	<b>53.763.645</b>	<b>40.448.079</b>
Hizmet maliyeti	6.685.901	8.194.565
Faiz maliyeti	12.741.425	2.767.843
Ödenen kıdem tazminatları	(33.666.316)	(24.914.901)
Aktüeryal kayıp	38.630.519	4.252.039
Çevrim farkları	9.986.684	23.016.020
<b>31 Aralık</b>	<b>88.141.858</b>	<b>53.763.645</b>

## 12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	317.241.115	223.520.998
Diğer	4.643	-
	<b>317.245.758</b>	<b>223.520.998</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	9.070.733	5.944.072
Gider tahakkukları	46.778.293	-
	<b>55.849.026</b>	<b>5.944.072</b>

### 13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

#### a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2024	(%)	31 Aralık 2023
Radex Vertriebsgesellschaft	99,999997	120.174.997	99,999997	120.174.997
VRD Americas B.V.	0,000001	1	0,000001	1
Lokalbahn Mixnitz - St. Erhard Aktien - Gessellschaft	0,000001	1	0,000001	1
Veitscher Vertriebsgesellschaft G.m.b.h.	0,000001	1	0,000001	1
<b>Nominal sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>120.175.000</b>	<b>100,00</b>	<b>120.175.000</b>

Şirket'in 2024 yılındaki sermayesi 120.175.000 adet hisseden oluşmaktadır (2023: 120.175.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2023: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

#### b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapabilmesine, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla 5.642.358 TL (31 Aralık 2023: 5.642.358 TL) yasal yedekleri bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerindeki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	5.642.358	5.642.358
	<b>5.642.358</b>	<b>5.642.358</b>

#### c- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

Şirket personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kazanç/kayıplarını hesaplamış ve finansal tablolarda da göstermiştir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıplar)	(45.062.766)	(16.089.877)
	<b>(45.062.766)</b>	<b>(16.089.877)</b>

#### d- Yabancı Para Çevrim Farkları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.552.010.406	1.368.943.064
	<b>1.552.010.406</b>	<b>1.368.943.064</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### e-Geçmiş Yıl Karları/Zararları

Geçmiş yıl karları, geçmiş yıl karları, olağanüstü yedekler ve varsa geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(109.918.831)	93.432.440
	<b>(109.918.831)</b>	<b>93.432.440</b>

### 14. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>a) Satışlar</b>		
Yurt dışı satışlar	2.521.258.304	1.816.326.398
Yurt içi satışlar	988.989.323	642.338.528
Diğer gelirler	196.238	-
Satış iskontoları (-)	(1.508.234)	(6.923.964)
Satış indirimleri (-)	(3.911.276)	(985.128)
Diğer İndirimler (-)	(7.672.613)	(2.827.500)
	<b>3.497.351.742</b>	<b>2.447.928.334</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<b>b) Satışların maliyeti</b>		
Enerji giderleri	(580.565.884)	(452.442.902)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(88.765.418)	(509.406.268)
Sabırları ticari mallar maliyeti	(598.540.433)	(260.708.625)
İlk madde ve malzeme giderleri	(680.096.434)	(356.024.891)
Personel giderleri	(335.788.948)	(183.443.687)
Nakliye giderleri	(686.043.955)	(85.228.848)
Diğer	(279.933.925)	(378.261.607)
	<b>(3.249.734.997)</b>	<b>(2.225.516.828)</b>

### 15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(39.600.724)	(36.515.535)
Vergi giderleri	(3.149.487)	(4.968.911)
Yönetim destek hizmeti	(292.085)	(2.570.619)
Sigorta giderleri	(4.122.769)	(3.999.700)
Danışmanlık giderleri	(352.842)	(3.650.139)
Dışardan sağlanan faydalar	(985.131)	(618.687)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.099.736)	(316.568)
Seyahat, temsil, ağırlama giderleri	(262.883)	(325.451)
Diğer	(2.908.483)	(1.988.719)
	<b>(52.774.140)</b>	<b>(54.954.329)</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(35.946.368)	-
Yönetim destek hizmeti	(3.226.134)	-
Dışardan sağlanan faydalar	(427.835)	-
Amortisman ve itfa payı giderleri	(109.771)	-
Seyahat, temsil, ağırlama giderleri	(5.318.994)	-
Diğer	(4.392.913)	-
	<b>(49.422.015)</b>	-

### 16. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINILANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Enerji giderleri	(580.565.884)	(452.442.902)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(89.974.925)	(509.722.836)
Sabitan ticari mallar maliyeti	(598.540.433)	(260.708.625)
İlk madde ve malzeme giderleri	(680.096.434)	(356.024.891)
Personel giderleri	(411.336.040)	(219.959.222)
Nakliye giderleri	(686.043.955)	(85.228.848)
Vergi giderleri	(3.149.487)	(4.968.911)
Sigorta giderleri	(4.122.769)	(3.999.700)
Yönetim destek hizmeti	(3.518.219)	(2.570.619)
Danışmanlık giderleri	(352.842)	(3.650.139)
Dışardan sağlanan faydalar	(1.412.966)	(618.687)
Seyahat, temsil, ağırlama giderleri	(5.581.877)	(325.451)
Diğer	(287.235.321)	(380.250.326)
	<b>(3.351.931.152)</b>	<b>(2.280.471.157)</b>

*Bağımsız denetçi/Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler*

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarıncaya verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	(660.000)	(444.600)
	<b>(660.000)</b>	<b>(444.600)</b>

### 17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hurdâ satış gelirleri	1.641.924	1.484.936
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	3.317.898	11.538.764
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	4.798.658	39.679.245
Rödovans gelirleri	-	-
	<b>9.758.480</b>	<b>52.702.945</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(49.264.367)	(10.056.858)
Tazminat giderleri	(2.275.043)	-
Alacak değer düşüklüğü karşılığı	(428.774)	(372.909)
7440 sayılı yasa matrah artırım giderleri	-	(12.323.784)
Esas Faaliyetlerden diğer giderler	(645.491)	(120.166.711)
Diğer	-	(897.663)
	<b>(52.613.675)</b>	<b>(143.817.925)</b>

### 18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Sabit kıymet satış gelirleri	9.124.254	1.676.882
	<b>9.124.254</b>	<b>1.676.882</b>

### 19. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Faiz gelirleri		
Vadeli mevduatlar	13.232.006	4.299.973
Ticari olmayan alacaklar	910.318	-
	<b>14.142.324</b>	<b>4.299.973</b>

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Faiz giderleri	(90.826.675)	(194.206.121)
	<b>(90.826.675)</b>	<b>(194.206.121)</b>

### 20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Cari kurumlar vergisi gideri	18.137.499	32.732.779
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(11.048.216)	(30.330.142)
	<b>7.089.283</b>	<b>2.402.637</b>

**Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2023</b>
Cari vergi gideri	(17.490.825)	(25.753.829)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	44.650.493	(65.710.373)
	<b>27.159.668</b>	<b>(91.464.202)</b>



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

#### **Ertelenmiş vergi**

Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:

- Aktüeryal gelir

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam  
ertelenmiş vergi

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
	9.657.630	1.063.010
	<b>9.657.630</b>	<b>1.063.010</b>

Diğer kapsamlı gelire alt vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024		
	Vergi öncesi tutar	Ertelenmiş vergi geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(38.630.519)	9.657.630	(28.972.889)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	183.067.342	-	183.067.342
	<b>144.436.823</b>	<b>9.657.630</b>	<b>154.094.453</b>

  

	1 Ocak - 31 Aralık 2023		
	Vergi öncesi tutar	Ertelenmiş vergi geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	(4.252.039)	1.063.010	(3.189.029)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	573.751.493	-	573.751.493
	<b>569.499.454</b>	<b>1.063.010</b>	<b>570.562.464</b>

### Kurumlar vergisi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %25’dir (2023: %25).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2023: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’ncü 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 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 ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Dolayısı ile ticari kar/(zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/(kayıplar) ve indirimler kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Ertelemiş vergi:

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran ilgili kanunlar uyarınca %25'dir (2023: %25).

	Birleşmiş geçici farklar		Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dekapaja ilişkin düzeltmeler	374.247.613	295.328.984	(93.561.903)	(73.832.246)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara düzeltmeler	(111.181.372)	(75.516.638)	27.795.343	18.879.160
Maddi duran varlıklara ilişkin düzeltmeler	727.661.469	643.996.241	(181.915.367)	(160.999.060)
Maden terk karşılığına ilişkin düzeltmeler	71.049.393	82.810.688	(17.762.348)	(20.702.672)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	378.029.688	523.674.296	(94.507.422)	(130.918.574)
Dava ve tazminat karşılıkları	(122.245.899)	(160.031.222)	30.561.475	40.007.805
Diğer	(23.120.232)	(19.575.864)	5.780.058	4.893.966
<b>Ertelemiş vergi yükümlülüğü</b>			<b>(323.610.164)</b>	<b>(322.671.621)</b>

Ertelemiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi</b>	<b>322.671.621</b>	<b>144.367.775</b>
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	44.650.493	65.710.373
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(9.657.630)	(1.063.010)
Yabancı para çevrim farkı	(34.054.320)	113.656.483
<b>31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>323.610.164</b>	<b>322.671.621</b>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Faaliyetlerden elde edilen kar</b>	<b>35.005.298</b>	<b>(111.887.069)</b>
Geçerli vergi oranı	%25	%25
Gelir vergisi	(8.751.324)	27.971.767
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(9.399.574)	(15.643.529)
- İndirim ve İstisnaların Etkisi	3.375.650	9.164.156
- Kur farkı	(12.983.436)	(37.020.944)
- Diğer	54.918.352	(75.935.652)
<b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri</b>	<b>27.159.668</b>	<b>(91.464.202)</b>



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirket'in temel finansal araçları nakit, kısa vadeli mevduatlardan söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir.

**a) Sermaye risk yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal varlıkların ticari ve diğer borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Finansal borçlar	1.472.643.455	1.153.256.746
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(64.776.587)	(64.072.480)
Net borç	1.407.866.868	1.089.184.266
Toplam sermaye	1.585.011.133	1.368.751.714
Özkaynak/borç oranı	1,13	1,26

**b) Finansal risk faktörleri**

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

**b.1) Kredi riski yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in, herhangi bir müşteriden kaynaklanan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.



## RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Reporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	144.714.191	188.205.614	-	51.177.415	64.776.587	386.304.255
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.714.191	188.205.614	-	51.177.415	64.776.587	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.747.317	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(1.747.317)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	386.304.255

(\*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



## RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

#### Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	214.368.791	186.563.361	-	36.545.916	64.072.466	301.904.992
- Azami riskin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	214.368.791	186.563.361	-	36.545.916	64.072.466	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.169.149	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(1.169.149)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	301.904.992

(\*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*b.2) Likidite riski yönetimi*

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Şirket, operasyonlarını sürdürdüğü iş kollarının dinamikliğinden dolayı, kredi kaynaklarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır. Var olan ve gelecekteki kredi koşullarının fonlama kabiliyeti, yüksek kaliteli kredi sağlayıcılardan, yeterli miktarda kredi kaynaklarının hazır bulunmasını sağlayarak yönetilmektedir. Ayrıca Şirket'in likidite yönetim politikası nakit akış planlamasını, likit varlıkların seviyelerinin gözden geçirilmesini, bütçelere uygun olarak bilanço likidite oranlarının takip edilmesini ve borçların finansman planlarının sağlanmasını içermektedir.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçların indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

**Likidite riski tablosu:**

**31 Aralık 2024**

Sözleşme uyarınca vadeler	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
	Defter çıkışlar toplamı Değeri	(I+II+III+IV)				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	533.539.353	533.539.353	533.539.353	-	-	-
Diğer borçlar	939.104.102	939.104.102	276.660.902	276.018.000	386.425.200	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.472.643.455</b>	<b>1.472.643.455</b>	<b>320.682.706</b>	<b>276.018.000</b>	<b>386.425.200</b>	<b>-</b>

**31 Aralık 2023**

Sözleşme uyarınca vadeler	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
	Defter çıkışlar toplamı Değeri	(I+II+III+IV)				
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	319.993.596	319.993.596	319.993.596	-	-	-
Diğer borçlar	833.263.150	833.263.150	689.110	-	832.574.040	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.153.256.746</b>	<b>1.153.256.746</b>	<b>320.682.706</b>	<b>-</b>	<b>832.574.040</b>	<b>-</b>

*b.3) Piyasa riski yönetimi*

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

*b.3.1) Kur riski yönetimi*

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		Toplam TL karşılığı
	TL	ABD Doları	
Nakit ve nakit benzerleri	27.658.697	-	27.658.697
Ticari alacaklar	170.303.236	-	170.303.236
Diğer alacaklar	49.847.186	-	49.847.186
Diğer dönen varlıklar	315.329.551	-	315.329.551
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-
Ticari borçlar	(112.084.440)	-	(112.084.440)
Diğer borçlar	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(14.878.224)	-	(14.878.224)
Diğer yükümlülükler	(9.671.906)	-	(9.671.906)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(7.089.283)	-	(7.089.283)
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>419.414.817</b>	<b>-</b>	<b>419.414.817</b>

	31 Aralık 2023		Toplam TL karşılığı
	TL	ABD Doları	
Nakit ve nakit benzerleri	20.742.264	-	20.742.264
Ticari alacaklar	154.134.110	36.519	155.209.163
Diğer alacaklar	36.127.556	-	36.127.556
Diğer dönen varlıklar	224.343.748	-	224.343.748
Peşin ödenmiş giderler	(224.743)	-	-224.743
Ticari borçlar	(145.914.043)	(83.642)	(148.376.326)
Diğer borçlar	(690.402)	-	(690.402)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(3.754.423)	-	(3.754.423)
Diğer yükümlülükler	(5.955.220)	-	(5.955.220)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(2.402.637)	-	(2.402.637)
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>276.406.210</b>	<b>(47.123)</b>	<b>275.018.980</b>

Aşağıdaki tablo Şirket'in TL kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklemediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

	TL Etkisi	
	2024	2023
Kar	41.941.482	27.640.621
	USD Etkisi	
	2024	2023
Kar	-	(138.723)



# RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilançoda gerçeğe uygun değerinden taşınan ve itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	64.776.587	-	64.776.587	23
Ticari alacaklar	188.205.614	-	188.205.614	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	144.714.191	-	144.714.191	3
Diğer alacaklar	51.177.415	-	51.177.415	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar	-	131.795.715	131.795.715	4
İlişkili taraflara borçlar	-	401.743.638	401.743.638	3
Diğer borçlar (iliş. tar. dahil)	-	939.104.102	939.104.102	5
31 Aralık 2023	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	64.072.480	-	64.072.480	23
Ticari alacaklar	186.563.361	-	186.563.361	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	214.368.791	-	214.368.791	3
Diğer alacaklar	36.545.916	-	36.545.916	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Ticari borçlar	-	171.787.801	171.787.801	4
İlişkili taraflara borçlar	-	148.205.795	148.205.795	3
Diğer borçlar (iliş. tar. dahil)	-	833.263.150	833.263.150	



## RHI MAGNESİTA TÜRKİYE REFRAKTER TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 23. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	-	14
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduatlar	40.596.076	31.157.790
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	24.180.511	32.914.676
	<b>64.776.587</b>	<b>64.072.480</b>

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (2023: Yoktur).

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	64.776.587	64.072.480
Eksi: Bloke nakit ve nakit benzerleri	-	-
	<b>64.776.587</b>	<b>64.072.480</b>

#### 24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

