İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

1 Ocak – 31 Aralık 2023
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU.....

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) 1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) 3

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 6
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ 20
DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 20
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 20
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 20
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR 21
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI 21
DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER 22
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 22
DİPNOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR 24
DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLARI 24
DİPNOT 13 STOKLAR 24
DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR 25
DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 25
DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNETİMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 25
DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 26
DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 29
DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 30
DİPNOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR 31
DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 32
DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 32
DİPNOT 23 TAAHHÜTLER 34
DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR 34
DİPNOT 25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR 35
DİPNOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 35
DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR 36
DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ 26
DİPNOT 29 ARGE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 39
DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 39
DİPNOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER 40
DİPNOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİ VE ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 40
DİPNOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ 40
DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 41
DİPNOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 41
DİPNOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ 42
DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 43
DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 44
DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR 52
DİPNOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 53
DİPNOT 41 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR 53

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

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

Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması	
Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 2.02	
Kilit Denetim Konusu	**Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı**
Grup'un fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 2.2 numaralı "Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama" dipnotunda belirtildiği üzere yüksek enflasyonlu ekonomik para birimi olarak değerlendirilmesi nedeniyle "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para biriminin esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden sunulmuştur. Bu çerçevede 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolara TMS 29 uygulanmış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre sunulmuştur. TMS 29'nun finansal tablolara önemli etkisi olmasından dolayı TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardına bağlı uygulanan ilkeler bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: -Varlık ve Yükümlülüklerin parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmasına ilişkin Grup yönetimi tarafından dikkate alınan yöntemler incelenmiştir. -Hesaplamaların tamlığı, doğruluğu amacıyla kullanılan tarihler ve endeksler test edilmiştir. -TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenmiş finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir. -Enflasyon Muhasebesi Uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnotlardaki açıklamaların Standard yönünden yeterliliği değerlendirilmiştir.

Ticari Alacaklar	
Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 2.08 ve Dipnot 10'a bakınız.	
Kilit Denetim Konusu	**Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı**
Ticari alacaklar, Grup'un aktif büyüklüğünün % 52,97 'sini oluşturmakta olup, bu hesap grubu içerisinde şüpheli ticari alacaklar karşılığı ise 42.751.099 TL'dir. Ticari alacakların değerini geri kazanılabilir tutarlarına indirmek ve gerekli olan karşılık tutarını belirlemek için bazı tahminler ve politikalar kullanılmaktadır. Ticari Alacaklar hesap grubunun finansal tablo içerisindeki önemi dikkate alınarak ticari alacakların mevcudiyeti ve geri kazanılabilirliği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in ticari alacaklarla ilgili politikaları, ticari alacakların tutarları ile teminat durumlarına ilişkin açıklamalar Not:10 ve Not:38''de yer almaktadır.	Grup, satışlarının tamamına yakınını bayiler kanalıyla yapmakta olup denetim prosedürlerimiz, müşteri bakiyelerinin doğrulanması ve tahsil kabiliyeti olmayan alacaklar için uygun karşılıkların ayrılmış olup olmadığının test edilmesine dayanmaktadır. Müşteri bakiyelerinin mevcudiyetinin doğrulanması amacıyla 3. Taraf doğrulamaları yapılmış olup bakiyeler teyit edilmiştir. Grup'un kredi riski politikası, vadesi geçen alacaklar ve bunlar için alınan teminatların ve cari hesap sigortalarının dikkate alınarak müşteri hesap bakiyelerinin analizine dayanmaktadır. Bu çerçevede karşılıkların test edilmesi amacıyla karşılıkların bakiyelerinin yaşlandırma sonuçları, ekonomik koşullar, geçmiş tahsilat kabiliyeti, açılan davalar ve yapılan icra takipleri ile alacaklar karşılığında alınmış olan teminatlar dikkate alınarak şüpheli kabul edilen ticari alacak bakiyeleri için kaydedilen karşılıkların uygunluğu tarafımızdan değerlendirilmiştir. Finansal tabloda yer alan ticari alacak bakiyesinin teyit edilmesi amacıyla ticari alacak tutarını etkileyen kur değerlemesi, alacak reeskontu (ertelenmiş faiz geliri) v.b. diğer değerleme işlemleri de ayrıca kontrol edilmiştir.

Hasılat	
Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 2.08 ve Dipnot 28'e bakınız.	
Kilit Denetim Konusu	**Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı**
Gelirlerin kayıt edilmesi, gelirin zamanında ve doğru bir şekilde tespit edilmesi açısından kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetim prosedürlerimiz Hasılatların kaydedilmesinin doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Hasılat sürecine ilişkin Grup'un satış ve teslimat prosedürleri incelenerek ve gözlemlenerek değerlendirilmiştir. Denetim prosedürlerimiz faturaların düzenlenmiş ancak risk ve mülkiyetin devredilmemiş olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Satıştan iadeler hesabının denetim tarihi itibariyle detaylarını talep ederek bilanço tarihi sonrasında yüksek tutarlı bir iade olup olmadığı değerlendirilmiştir. Satış işlemine ilişkin fatura, irsaliye tarihi, çıkış ve teslim evrakları kontrol edilerek fiili teslimin bilanço tarihi öncesi yapıldığı değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide 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.

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 16 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, kanun ile Grup'a bağlı şirketlerin esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdoğan BAŞARSLAN'dır.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Erdoğan BAŞARSLAN
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 16 Mayıs 2024

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)		***Bağımsız Denetimden Geçmiş***	***Bağımsız Denetimden Geçmiş***
		Cari Dönem	***Önceki Dönem***
	Dipnot Referansları	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**15.984.874.548**	**13.670.987.073**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.115.360.863	3.907.198.149
Finansal Yatırımlar	7	642.976.366	-
Ticari Alacaklar	10	9.189.029.167	7.512.644.683
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*10-37*	*265.940*	*326*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*10*	*9.188.763.227*	*7.512.644.357*
Diğer Alacaklar	11	5.877.024	4.830.354
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*11-37*	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	*5.877.024*	*4.830.354*
Türev Araçlar	12	-	-
Stoklar	13	2.286.533.316	1.878.895.704
Peşin Ödenmiş Giderler	15	508.432.160	106.152.633
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	236.665.652	261.265.550
Ara Toplam		**15.984.874.548**	**13.670.987.073**
Duran Varlıklar		**1.362.518.135**	**886.209.194**
Finansal Yatırımlar	7	73.171.167	-
Ticari Alacaklar	10	-	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*10-37*	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*10*	-	-
Diğer Alacaklar	11	38.941	64.164
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*11-37*	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*11*	*38.941*	*64.164*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4-16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	728.942.795	684.357.987
Maddi Duran Varlıklar	18	487.294.618	127.657.524
Kullanım Hakkı Varlıkları	18	45.865.157	44.172.774
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	*27.205.457*	*29.956.745*
-Şerefiye	*19*	*5.136.551*	*5.136.551*
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*19*	*22.068.906*	*24.820.194*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		**17.347.392.683**	**14.557.196.267**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	**Dipnot Referansları**	***Bağımsız Denetimden Geçmiş*** ***Cari Dönem*** **31 Aralık 2023**	***Bağımsız Denetimden Geçmiş*** ***Önceki Dönem*** **31 Aralık 2022**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**13.801.470.329**	**11.164.698.968**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.694.386.286	1.269.894.488
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	10.936.625.632	8.908.213.090
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*10-37*	*134.897*	*117.096*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*10*	*10.936.490.735*	*8.908.095.994*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	9.415.509	7.507.187
Diğer Borçlar	11	232.828.917	115.467.055
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*11-37*	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*11*	*232.828.917*	*115.467.055*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	4-16	-	-
Türev Araçlar	12	1.511.049	6.212.596
Ertelenmiş Gelirler	15	509.667.565	491.781.010
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	166.206.567	134.806.743
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	250.828.804	230.816.799
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*22*	*250.828.804*	*230.816.799*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Ara Toplam		**13.801.470.329**	**11.164.698.968**
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**130.872.769**	**118.350.794**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	20.393.467	10.604.766
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	16.811.165	39.087.042
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	93.668.137	68.658.986
ÖZKAYNAKLAR		**3.415.049.585**	**3.274.146.505**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	**3.213.814.820**	**2.976.565.719**
Ödenmiş Sermaye		750.000.000	224.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		1.270.545.564	1.255.149.544
Geri Alınmış Paylar (-)		(255.165.729)	(15.101.319)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		96.018.828	96.018.828
Ortak Kontrole Tabi Teş.İşl. Birleşme Etkisi		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Birikmiş Gelirler veya Giderler		243.691.370	(10.194.912)
-Duran Varlık Değer Artış Fonu		*252.941.963*	-
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		*(9.250.593)*	*(10.194.912)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Birikmiş Gelirler veya Giderler		154.714.838	150.676.035
-Yabancı Para Çevrim Farkları		*154.714.838*	*150.676.035*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		616.067.224	367.655.118
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(170.275.792)	750.892.293
Net Dönem Karı/Zararı		508.218.517	157.470.132
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**27**	**201.234.765**	**297.580.786**
TOPLAM KAYNAKLAR		**17.347.392.683**	**14.557.196.267**

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot Referans	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem* 1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem* 1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	49.234.240.530	45.706.575.698
Satışların Maliyeti (-)	28	(45.927.116.321)	(43.344.721.762)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		**3.307.124.209**	**2.361.853.936**
BRÜT KAR/ZARAR		**3.307.124.209**	**2.361.853.936**
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(398.308.662)	(299.686.277)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(290.341.014)	(227.882.865)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	3.441.656.635	1.467.379.703
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(3.589.133.303)	(802.504.153)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		**2.470.997.865**	**2.499.160.344**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	234.426.109	186.448.916
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	(1.137)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarından Paylar	32	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		**2.705.423.974**	**2.685.608.123**
Finansal Gelirler	33	391.820.106	325.634.126
Finansal Giderler (-)	33	(1.361.859.452)	(1.460.913.589)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(898.248.016)	(1.046.637.537)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**837.136.612**	**503.691.123**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		**(425.033.379)**	**(440.893.838)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(448.511.248)	(417.530.282)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	23.477.869	(23.363.556)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		**412.103.233**	**62.797.285**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(96.115.284)	(94.672.847)
Ana Ortaklık Payları		508.218.517	157.470.132
Pay Başına Kazanç	36	**0,677625**	**0,209960**
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**257.694.348**	**(37.753.022)**
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**253.655.545**	**(10.276.109)**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Sonrası		252.941.963	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		713.582	(10.276.109)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		**4.038.803**	**(27.476.913)**
Yabancı Para Çevrim Farkı		4.038.803	(27.476.913)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider Dağılımı		**669.797.581**	**25.044.263**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(96.346.021)	(95.592.063)
Ana Ortaklık Payları		766.143.602	120.636.326

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar					
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	**Dipnot Referansları**	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları (Çevirim Farkı)**	**Geri Alınmış Paylar**	**Pay İhraç Primleri/ İskontoları**	**Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışlarıi**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)**	**Diğer Kazanç/(Kayıplar)**	**Yabancı Para Çevirim Farkları**	**Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**	**Net Dönem Karı / Zararı**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Özkaynaklar**
1 Ocak 2023	**Not-27**	**224.000.000**	**1.255.149.544**	**(15.101.319)**	**96.018.828**	**-**	**(10.194.912)**	**-**	**150.676.035**	**-**	**367.655.118**	**750.892.293**	**157.470.132**	**2.976.565.719**	**297.580.786**	**3.274.146.505**
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	248.412.106	(90.941.974)	(157.470.132)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	**252.941.963**	**944.319**	**-**	**4.038.803**	-	-	-	**508.218.517**	**766.143.602**	**(96.346.021)**	**669.797.581**
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	508.218.517	508.218.517	(96.115.284)	412.103.233
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	252.941.963	944.319	-	4.038.803	-	-	-	-	257.925.085	(230.737)	257.694.348
Sermaye Artırımı		526.000.000	15.396.020	-	-	-	-	-	-	-	-	(541.396.020)	-	-	-	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(288.830.091)	-	(288.830.091)	-	(288.830.091)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(240.064.410)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(240.064.410)	-	(240.064.410)
31 Aralık 2023	**Not-27**	**750.000.000**	**1.270.545.564**	**(255.165.729)**	**96.018.828**	**252.941.963**	**(9.250.593)**	**-**	**154.714.838**	**-**	**616.067.224**	**(170.275.792)**	**508.218.517**	**3.213.814.820**	**201.234.765**	**3.415.049.585**
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem																
1 Ocak 2022	**Not-27**	**224.000.000**	**1.255.149.544**	**(20.235.652)**	**874.007**	**-**	**(838.019)**	**-**	**178.152.948**	**-**	**302.094.396**	**1.073.249.136**	**-**	**3.012.446.360**	**393.174.906**	**3.405.621.266**
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.560.722	(65.560.722)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	-	-	-	-	**(9.356.893)**	**-**	**(27.476.913)**	**-**	**-**	-	**157.470.132**	**120.636.326**	**(95.592.063)**	**25.044.263**
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	*157.470.132*	*157.470.132*	*(94.672.847)*	*62.797.285*
Diğer Kapsamlı Gelir / (Giderler)		-	-	-	-	-	*(9.356.893)*	-	*(27.476.913)*	-	**-**	-	-	*(36.833.806)*	*(919.216)*	*(37.753.022)*
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	-	-	-	-
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	(256.796.121)	-	(256.796.121)	(2.057)	(256.798.178)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-		-	**-**	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	5.134.333	95.144.821	-	-	-	-	-	**-**	-	-	100.279.154	-	100.279.154
31 Aralık 2022	**Not-27**	**224.000.000**	**1.255.149.544**	**(15.101.319)**	**96.018.828**	**-**	**(10.194.912)**	**-**	**150.676.035**	**-**	**367.655.118**	**750.892.293**	**157.470.132**	**2.976.565.719**	**297.580.786**	**3.274.146.505**

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	**Dipnot Referansları**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2023 31 Aralık 2023**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(244.788.204)**	**129.629.111**
Dönem Karı (Zararı)		**412.103.233**	**62.797.286**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**1.449.169.051**	**1.142.124.216**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	**18-19**	75.645.727	71.030.187
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		**55.605.702**	**32.904.670**
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	**10**	2.715.807	1.144.236
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	**13**	52.889.895	31.760.434
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	**18-19**	-	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		**129.860.561**	**74.154.813**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	**24**	19.113.444	11.308.244
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	**22**	(33.795)	361.990
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	**22**	110.780.912	62.484.579
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		**885.713.243**	**899.587.533**
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	**31-33**	(1.113.442.759)	(671.736.827)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	**31-33**	1.955.214.714	1.582.427.270
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	**10**	(53.507.831)	(9.883.381)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	**10**	97.449.119	(1.219.529)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(44.584.808)	(129.656.848)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(44.584.808)	(129.656.848)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	**35**	**425.033.379**	**257.283.941**
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	**26**	**(78.104.753)**	**(63.180.080)**
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(828.324.052)**	**63.278.663**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	**7**	(642.976.366)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**10**	(4.729.803.487)	(1.656.792.029)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**11**	(2.945.504)	(2.251.640)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	**13**	(1.199.129.775)	(249.882.079)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**10**	5.583.778.605	1.909.942.298
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**11**	162.752.475	62.262.113
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**1.032.948.232**	**1.268.200.165**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	**24**	(21.885.429)	(4.382.542)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	**35**	(282.304.681)	(507.120.338)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(973.546.326)	(627.068.174)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(41.363.682)**	**(4.567.137)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	**18-19**	**3.645.096**	**1.533.247**
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.645.096	1.533.247
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	**18-19**	**(45.285.089)**	**(6.100.384)**
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(41.325.962)	(5.797.787)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.959.127)	(302.597)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	**17**	**276.311**	**-**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	**17**	**-**	**-**
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(507.765.937)**	**(1.889.089.605)**
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		**(240.064.410)**	**-**
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		**(240.064.410)**	**-**
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satma. Kay.Nakit Girişleri		**-**	**-**
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		**-**	**-**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	**8**	3.141.892.563	6.141.106.621
Kredilerden Nakit Girişleri	**8**	3.141.892.563	6.141.106.621
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**8**	**(2.313.940.258)**	**(6.758.805.359)**
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**8**	(2.313.940.258)	(6.758.805.359)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**8**	(27.247.254)	(21.146.906)
Ödenen Temettüler		(288.830.091)	(256.798.178)
Ödenen Faiz	**32-33**	(779.576.487)	(993.445.783)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(793.917.823)**	**(1.764.027.631)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(793.917.823)**	**(1.764.027.631)**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	3.906.098.604	5.670.126.235
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	3.112.180.781	3.906.098.604

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1989 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Faaliyet konusu, bilişim sektöründe her türlü bilişim ürünlerini yurtiçi ve yurtdışından tedarik etmek suretiyle toptan ticaret yapmaktır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup Eylül 2004'de paylarının %15,34'ü Borsa İstanbul'a kote edilmiştir. Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) Yıldız Pazar'da işlem görmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket Ünvanı	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Etkin İştirak Oranı %
Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş. (Datagate)	Bilişim ürünleri ve Telekom	30.000.000 TL	59,24	59,24
Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş.(Despec) (*)	Tüketici Elektroniği ve Telekom	23.000.000 TL	-	29,11
Neteks Teknoloji Ürünleri A.Ş. (Neteks Tek.)	Network ve bilişim ürünleri yedek parça alım-satımı	28.410.000 TL	100,00	100,00
Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Teklos)	Lojistik ve Kiralama	5.000.000 TL	99,99	99,99
İndeks International FZE (Indeks FZE)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	150.000 BAE Dirhemi	100,00	100,00
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	50.000 TL	99,80	99,80
Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş. (Neotech)	Ev elektroniği ürünleri alım satımı (Gayri faal)	1.000.000 TL	80,00	80,00

(*) Despec Bilgisayar Paz. Tic. A.Ş bağlı ortağımız olan Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş.'nin %49,13 oranındaki bağlı ortağıdır.

Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş., İndeks International FZE, İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş., Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş., Neteks Teknoloji Ürünleri A.Ş ve Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş'nin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Grup'un en büyük ortağı Nevres Erol Bilecik (% 32,31)'dir. 2023 yılında Grup'un ortalama çalışan sayısı 423 kişidir. (2022 Yılı: 462 kişidir)

Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. No: 21 Seba Office Boulevard D Blok Kat:1 Bölüm No:11 PK: 34485 Sarıyer/İSTANBUL'dur. Şirket'in ana merkezi İstanbul olup Ankara ve Diyarbakır'da şubeleri bulunmaktadır. Grup'un depo faaliyetleri konsolidasyona dahil bulunan Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş.tarafından Cumhuriyet Mahallesi Yahyakaptan Caddesi No:10A D:2 Çayırova / KOCAELİ ve Akse Mah., 534.Sokak No:23 Çayırova/KOCAELİ adreslerinde yürütülmektedir.

DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Esaslar

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan TFRS taksonomisi ile finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberinde belirtilmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 4 Ekim 2022 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2022 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Ekli konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiş olup, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle

hazırlanan konsolide finansal tablolarda yer alan parasal olmayan kalemler 30 Haziran 2013 tarihine kadar ABD Doları cinsi olarak kabul edilmiştir. KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. İndeks International FZE ve Neteks Teknoloji A.Ş.'nin fonksiyonel para birimi "USD"dir.

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

1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 16 Mayıs 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde yapmış olduğu "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ile BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'nın uygulanması hakkında duyuru" ile TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini açıklamıştır. Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773
31 Aralık 2021	686,95	2,70672

KGK'nın "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi" uyarınca, işletmenin 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren konsolide finansal tabloları için karşılaştırmalı finansal tablonun açılış tutarları olan 1 Ocak 2022 tarihli finansal tablolar, açılış finansal durum tablosu olarak kabul edilmekte olup cari raporlama dönemi sonundaki ölçüm birimi cinsinden ifade edilecek şekilde düzeltilir. Ancak söz konusu Açılış Finansal Durum Tablosunun sunulması gerekmemektedir.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Grup'un ya doğrudan ve / veya dolaylı olarak sahip olduğu paylar neticesinde söz konusu şirketlerdeki paylarla ilgili toplam oy kullanma hakkının % 50'den fazlasını kullanma yetkisi vasıtasıyla; veya oy kullanma hakkının % 50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve kar/zarar tabloları Grup'un finansal tabloları ile tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Grup'un aktifinde yer alan bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile bağlı ortaklıkların özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiş aynı zamanda grup ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

Azınlık hakları, azınlık hissedarlarının bağlı ortaklıkların net aktiflerindeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve kar/zarar tablosundan ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların paylarına ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket Ünvanı	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Etkin İştirak Oranı %
Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş. (Datagate)	Bilişim ürünleri ve Telekom	30.000.000 TL	59,24	59,24
Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş.(Despec) (*)	Tüketici Elektroniği ve Telekom	23.000.000 TL	-	29,11
Neteks Teknoloji Ürünleri A.Ş. (Neteks Tek.)	Network ve bilişim ürünleri yedek parça alım-satımı	28.410.000 TL	100,00	100,00
Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Teklos)	Lojistik ve Kiralama	5.000.000 TL	99,99	99,99
İndeks International FZE (Indeks FZE)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	150.000 BAE Dirhemi	100,00	100,00
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	50.000 TL	99,80	99,80
Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş. (Neotech)	Ev elektroniği ürünleri alım satımı (Gayri faal)	1.000.000 TL	80,00	80,00

(*) Despec Bilgisayar Paz. Tic. A.Ş bağlı ortağımız olan Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş.'nin %49,13 oranındaki bağlı ortağıdır.

Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş., İndeks International FZE, İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş., Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş., Neteks Teknoloji Ürünleri A.Ş ve Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş'nin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Müşterek faaliyetlerdeki paylar: Müşterek faaliyet, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların düzenlemeye ilişkin varlık ve yükümlülüklerin sorumlulukları üzerinde hakka sahip olduğu bir ortak düzenlemedir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

İştirak yatırımları ve iş ortaklıkları, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir. Konsolide finansal tablolar, Grup'un iştirakteki önemli etkisinin veya müşterek kontrolün başladığı tarihten bittiği tarihe kadar, iştirak ile Grup arasındaki muhasebe politikalarının uyumu için yapılan düzeltme kayıtlarından sonraki Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların kar veya zarar ile diğer kapsamlı gelirindeki payını içerir.

Grup'un bir iştirakin zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu iştirakteki toplam payına eşit veya bu payın üstünde ise, iştirakteki payının defter değeri (varsa uzun vadeli yatırımları da içermek suretiyle) sıfırlanır ve Grup'un iştirak adına herhangi bir taahhüdü veya iştirak adına yapılmış ödemesi olmadığı durumlarda, ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

Satın alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve koşullu borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin satın alım bedelini aşan kısmı doğrudan dönem kar/zararına kaydedilir.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemlerine göre konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

Aynı şekilde Grup ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Azınlık hakları, azınlık paylarının bağlı ortaklıkların net aktiflerdeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların paylarına ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.05 Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

Grup, maliyet bedeli ile muhasebeleştirdiği Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin politika değişikliği yapmış ve Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun yönteme göre muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu politika değişikliğinden dolayı önceki dönem Finansal tabloları da düzeltilmiştir. Politika değişikliği sonucunda açılış finansal tabloda yer alan 31.12.2021 tarihli özkaynaklarda 85.044.084 TL net artış, cari dönem finansal tabloda yer alan 31.12.2023 tarihli özkaynaklarda 358.105.456 TL net artış olmuştur.

Cari dönemde yukarıda yer alan politika değişikliği haricinde Grup'un muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.
Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Grup Yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yararlı ömürlerinin tespiti, kıdem tazminatı hesabında kullanılan aktüeryal varsayımlar, Grup lehine veya aleyhine devam eden dava ve icra takipleri için ayrılacak karşılıklar, stok değer düşüklüğünün tespiti gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Kullanılan tahminlere ilişkin açıklamalar aşağıda ilgili dipnotlarda yer almaktadır.

TMS 21 Kur Değişimlerinin Etkileri Standartı fonksiyonel para birimini işletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi olarak tanımlar. Bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi; mal ve hizmet satışlarının en çok etkileyen para birimi, işçilik vb. giderlerin gerçekleştirildiği para birimi, finansman faaliyetlerinden sağlanan naktin para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişmeler göz önüne alınarak Grup Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Grup Yönetimi fonksiyonel para birimine ilişkin muhasebe tahminlerini ve uyguladığı politikaları her bilanço döneminde tekrar gözden geçirmektedir.

-2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.08.01 Hasılat

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtacak şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış Bedelinin Yükümlülüklere Dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Grup'un satışlarını yaptığı önemli markalar Apple, HP, IBM, Canon, Lenovo, Oppo, Samsung gibi markalardır.

Grup'un satışını gerçekleştirdiği ürünlerin tamamına yakını yurtdışı menşeilidir. Alımların bir kısmı yurtdışı firmalardan bir kısmı ise yurtdışı firmaların Türkiye'deki yerleşik kuruluşlarından veya Türkiye'de yerleşik kuruluşlardan gerçekleştirilmektedir.

Yurtiçi veya yurt dışı firmaları tarafından verilen hedeflerin gerçekleşmesine bağlı olarak "rebate" , "risturn" , "sell out" ve "bonus adları" adı altında bir takım bedeller alınmakta veya cari hesaplara mahsup edilmektedir. Söz konusu bedeller satıcı firmalar tarafından verilen hedeflerin veya şartların sağlanması ile bilançonun aktifinde credit note gelir tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir. Satıcı firmalar tarafından "rebate" , "risturn", "sell out" , "bonus" ve "credit note" adı altında düzenlenen belgeler (veya Grup tarafından düzenlenen faturalar ile) ile söz konusu bedeller cari hesaptan mahsup edilmekte veya tahsil edilmektedir. Stoklarla ilgili elde edilen "credit note"lar stokların maliyetinden düşülür.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

2.08.02 Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla finansal tablolarda yansıtılır. Grup'un stokları PC, dizüstü bilgisayar, telekom, networking ürünleri gibi bilgisayar, bilgisayar aksamlarından ve cep telefonlarından oluşmaktadır. Maliyet FIFO metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, Grup'un satış fiyatından tahmini satış masraflarının düşülmesiyle bulunur.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar içerisinde yer alan binalar gerçeğe uygun değerlerinden ,diğer maddi duran varlıklar 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden; birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle finansal tablolarda taşınır. Amortisman, normal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

	Ekonomik Ömür (yıl)
- Binalar	50
- Makina ve cihazlar	5
- Döşeme ve demirbaşlar	4-5
- Taşıtlar	2-5
- Özel Maliyetler	5

Maddi duran varlıklar her bilanço dönemi itibari ile değer düşüklüğü yönünden gözden geçirilmektedir Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıklar için hesaplanmış değer düşüklüğü karşılığı mevcut değildir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, hakları gibi satın alma yolu ile iktisap edilmiş varlıkları ve sanat eserlerini içermektedir. İşletme bünyesi içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi olmayan varlıklar, 31 Aralık 2023 itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları düşülmüş olarak ifade edilirler.

İtfa ve tükenme payları yararlı ömürlerine göre üç yıl ile on beş yıllık sürelerde normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Sanat eserleri ise belirsiz faydalı ömre sahip olduğundan ve yıpranmaya tabi olmadığından amortismana tabi tutulmamaktadır.

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Grup Yönetimi 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle yaptığı değerlendirmede Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi Duran varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar üzerinde değer düşüklüğü oluşmuş olmasını gerektirebilecek bir durum tespit etmemiştir. Bu varlıkların tahmini piyasa değerlerinin kayıtlı değerlerinin üzerinde olduğu tahmin edilmektedir. Bunların dışındaki varlıklar ise taşıtlar ile idari amaçlarla kullanılan demirbaş v.b. varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıkların sigorta değerleri ve yerine koyma maliyetleri kayıtlı değerlerinin üzerindedir.

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Yoktur.

2.08.07 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler.

Borçlanma giderlerinin aktifleştirilmesi, harcamalar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlar, ilgili varlık kullanıma hazır hale gelene kadar devam eder. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanımlarına hazır oldukları zamana kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Grup'un aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

2.08.08 Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü
Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
b) Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları;
c) GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçları
d) GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

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

a) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.
Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 hükümleri çerçevesinde "beklenen kredi zararları" modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin önemli oranda aşılması gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup'un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup ile herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.08.09 Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup genellikle mal alımı yaptığı döviz cinsleri bazında mal satışlarını gerçekleştirmektedir. Dolayısıyla önemli bir kur riski taşımamaktadır.

2.08.10 Pay Başına Kazanç

Pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay sahiplarine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.08.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.08.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır.

İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak finansal tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, bilanço tarihi itibariyle mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ancak finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.08.13 Kiralama İşlemleri

Kiracı Olarak Grup

Finansal Kiralama

Kira konusu mala ilişkin tüm önemli risk ve getirilerin kiracıya devredilmiş olduğu kiralamalar finansal kiralama olarak tanımlanmakta ve rayiç bedel veya minimum kira ödemelerinden hangisi düşükse o tutar ile muhasebeleştirmektedir.

Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük kalan bakiye üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen sabit kıymetler tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulur.

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.
TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadedeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" (Not:18) bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla enflasyonun etkkilerine göre düzeltilmiş tutar sözleşme süresine göre amortismana tabi tutulmaktadır.

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:
•Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
•Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
•Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

•Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre

düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.
Grup, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

•Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
•Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
•Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın, malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.
Kiracı sıfatı ile taraf olunan kira sözleşmeleri İstanbul, Ankara, Diyarbakır ofis ve depo kiralamalarına ve araç kiralarına ilişkindir. Yıllık kira ödemeleri kira süresi boyunca doğrusal yöntemle gider yazılmaktadır.

Kiralayan Olarak Grup

Operasyonel Kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.
Kiraya veren sıfatı ile taraf olunan kira sözleşmeleri ise Grup'un faaliyet gösterdiği ana binanın küçük kısımlarının konsolidasyon kapsamında olmayan grup şirketlere ve bir adet grup dışı şirkete ofis ve depo olarak kiralanmasından kaynaklanmaktadır.

2.08.14 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler ve bakiyeler **Not:37**'de yer almaktadır.

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.08.16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki esaslara göre muhasebeleştirilmiştir.

Grup, mal ve hizmet üretiminde kullanılmak, idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek, değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda izlemektedir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. (Not:17)

2.08.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin olarak ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma 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 Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak

muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminat gideri olarak gösterilmektedir.

2.08.19 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.
Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

2.08.20 Gelir Tahakkukları

Grup'un satışını gerçekleştirdiği ürünlerin tamamına yakını yurtdışı menşeilidir. Alımların bir kısmı yurtdışı firmalardan bir kısmı ise yurtdışı firmaların Türkiye'deki yerleşik kuruluşlarından veya Türkiye'de yerleşik kuruluşlardan gerçekleştirilmektedir. Yurtiçi veya yurt dışı firmaları tarafından verilen hedeflerin gerçekleşmesine bağlı olarak "rebate" , "risturn", "sell out" ve "bonus adları" adı altında bir takım bedeller alınmakta veya cari hesaplara mahsup edilmektedir. Söz konusu bedeller satıcı firmalar tarafından verilen hedeflerin veya şartların sağlanması ile bilançonun aktifinde credit note gelir tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir. Satıcı firmalar tarafından "rebate" , "risturn", "sell out" , "bonus" ve "credit note" adı altında düzenlenen belgeler (veya Grup tarafından düzenlenen faturalar ile) ile söz konusu bedeller cari hesaptan mahsup edilmekte veya tahsil edilmektedir.

2.08.21 Garanti Karşılıkları

Grup, bilişim teknolojileri ürünlerinin Türkiye distribütörlüğünü yapmaktadır. Satışı gerçekleşen ürünlerin garantileri üretici firmalar tarafından atanan şirketler tarafından verilmektedir. Garanti kapsamında tarafımıza sunulan ürünler bayilerden gelmekte ve üreticilere veya üreticilerin atadığı firmalara tamir bakım için gönderilmektedir. Tamir bakım sonrası garanti kapsamında değiştirilmesi gereken ürünler için müşterilere yeni ürünler verilmekte, tutarı üretici firmalara fatura edilmektedir. Grup'un garanti karşılığı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.10.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin

başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

TMS 1 Değişiklikleri - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülükler

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

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemleri

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

TFRS 1 - Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TFRS 2 - İklimle ilgili açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama

dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler. İlk standarttır.

2.09.01. İşletmenin Sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari dönemde ve önceki dönemde işletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup raporlanabilir bölümlerini, bilişim teknolojisi ve Telekom ile lojistik ve kiralama olarak 2 grupta sınıflandırmıştır. Bilişim teknolojisi ve telekom grubu PC, dizüstü bilgisayar, cep telefonu, networking ürünleri gibi bilgisayar, cep telefonu, bilgisayar ve cep telefonu aksamları satışlarından oluşmaktadır. Dönem sonları bazında Grup'un faaliyet bölümleri bazında brüt kar / zararlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023

Gelir Tablosu	Bilişim Teknolojileri ve Telekom	Lojistik ve Kiralama	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm dışı Gelir	49.195.157.954	39.082.576	49.234.240.530	-	49.234.240.530
Bölümler arası Gelir	-	227.789.440	227.789.440	(227.789.440)	-
Hasılat	**49.195.157.954**	**266.872.016**	**49.462.029.970**	**(227.789.440)**	**49.234.240.530**
Satışların Maliyeti (-)	(45.927.116.321)	-	(45.927.116.321)	-	(45.927.116.321)
Brüt Kar / Zarar	**3.268.041.633**	**266.872.016**	**3.534.913.649**	**(227.789.440)**	**3.307.124.209**

1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022

Gelir Tablosu	Bilişim Teknolojileri ve Telekom	Lojistik ve Kiralama	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Bölümdışı Gelir	45.677.125.046	29.450.651	45.706.575.698	-	45.706.575.698
Bölümlerarası Gelir	-	244.944.732	244.944.732	(244.944.732)	-
Hasılat	**45.677.125.046**	**274.395.383**	**45.951.520.429**	**(244.944.732)**	**45.706.575.698**
Satışların Maliyeti (-)	(43.344.721.762)	-	(43.344.721.762)	-	(43.344.721.762)
Brüt Kar / Zarar	**2.332.403.285**	**274.395.383**	**2.606.798.668**	**(244.944.732)**	**2.361.853.936**

DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibariyle nakit ve benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	370.838	468.435
Banka (Vadesiz Mevduat)	2.149.062.649	2.521.095.709
Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo)	959.354.319	1.361.839.578
Kredi Kartı Slipleri	6.573.057	23.794.427
Toplam	**3.115.360.863**	**3.907.198.149**

31 Aralık 2023'de elde edilen ters repo ve vadeli mevduat işlemleri 3-92 gün vadeli olup TL olarak 3.199.319 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TL olarak %30- %41,5 oranları arasındadır. Cari dönem kredi kartı sliplerinin vadesi 1-29 günlük vadeli olup 19.237 TL faiz gider tahakkuku yapılmıştır. Faiz oranı %43,63'dir. Hazır değerlerdeki toplam net faiz gelir tahakkuku 3.180.082 TL'dir.

31 Aralık 2022'de elde edilen ters repo ve vadeli mevduat işlemleri 3 gün vadeli olup TL olarak 1.160.620 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TL olarak %9,41-%22,12 oranları arasındadır. Cari dönem kredi kartı sliplerinin vadesi 1-

32 günlük vadeli olup 61.075 TL faiz gider tahakkuku yapılmıştır. Faiz oranı %11,75'tir. Hazır değerlerdeki toplam net faiz gelir tahakkuku 1.099.545 TL'dir.

Grup'un nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz gelir tahakkuku düşülerek gösterilmektedir;

Nakit ve Nakit Benzerleri	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.115.360.863	3.907.198.149
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(3.180.082)	(1.099.545)
Toplam	**3.112.180.781**	**3.906.098.604**

DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Dönem sonları itibariyle finansal yatırımların detayı aşağıda sunulmuştur: *

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
İştirakler (*)	73.171.167	-
Kur Korumalı Mevduat (**)	642.976.366	-
Toplam	**716.147.533**	**-**

(*)05.05.2023 tarihinde 19.728.740 adet girişim sermayesi yatırım fonu alınmış olup dönem sonu değerlendirme raporu dikkate alınarak gerçeğe uygun değeri hesaplanmıştır. Söz konusu Girişim sermayesi yatırım fonu grup yönetimi tarafından 1 yıldan uzun süre şirket aktifinde yer alması planlandığı için İştirakler hesabında takip edilmektedir.
(**) 4 Ekim 2023 ve 12 Aralık 2023 tarihlerinde 3 ay vadeli kur korumalı mevduat bakiyesinden oluşmaktadır.

DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR VE UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Banka Kredileri	1.683.008.180	1.251.848.626
Kiralama Yükümlülükleri	11.378.106	18.045.862
Toplam	**1.694.386.286**	**1.269.894.488**

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları bulunmamaktadır.
Dönem sonları itibariyle uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Kiralama Yükümlülükleri	20.393.467	10.604.766
Toplam	**20.393.467**	**10.604.766**

Finansal borçlanmaların mutabakatı aşağıda yer almaktadır:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Açılış	1.280.499.254	3.052.368.072
Dönem İçi Anapara ve Faiz Girişleri	3.141.892.563	6.141.106.621
Kiralama Yükümlülükleri	31.771.573	28.650.628
Dönem İçi Anapara ve Faiz Ödemeleri	(2.313.940.258)	(6.758.805.359)
Dönem Sonu Faiz Tahakkuku	75.682.460	11.406.455
Enflasyon Etkisi	(501.125.839)	(1.194.227.164)
Dönem Sonu	**1.714.779.753**	**1.280.499.254**

Kısa vadeli borçlanmaların ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2023

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		-	-
TL Kiralama Yükümlülükleri		11.378.106	*18,00-21,00*
USD Krediler	57.067.955	1.683.008.180	*4,60-13,00*
Toplam		**1.694.386.286**	

31 Aralık 2022

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		319.350.478	*18,17-41,48*
TL Kiralama Yükümlülükleri		18.045.862	*18,00-21,00*
USD Krediler	30.211.882	932.498.148	*6,62-15,75*
Toplam		**1.269.894.488**	

Uzun vadeli borçlanmaların ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2023

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Kiralama Yükümlülükleri		20.393.467	*18,00 – 21,00*
Toplam		**20.393.467**	

31 Aralık 2022

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Kiralama Yükümlülükleri		10.604.766	*18,00 – 21,00*
Toplam		**10.604.766**	

Banka kredi borçlarının, kiralama yükümlülüklerinin uzun vadeli ve kısa vadeli kısımlarının vadelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
0-12 ay	1.694.386.286	1.269.894.488
13-36 ay	20.393.467	10.604.766
Toplam	**1.714.779.753**	**1.280.499.254**

DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari Alacaklar	8.821.562.525	6.881.095.472
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	265.940	326
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.821.296.585	6.881.095.146
Alacak Senetleri	498.049.008	686.143.856
Alacak Reeskontu (-)	(130.582.366)	(54.594.645)
Şüpheli Ticari Alacaklar	42.751.099	65.967.352
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(42.751.099)	(65.967.352)
Toplam	**9.189.029.167**	**7.512.644.683**

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle 9.189.029.167 TL alacağının 4.336.980.509 TL'lik kısmı alacak sigorta firması olan Euler Hermes teminatı kapsamındadır. Kalan 4.852.048.658 TL'lik ticari alacağın 604.554.934 TL' lik kısmı için Grup müşterilerinden teminat alınmıştır. Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar Not:38'de yer almaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle 7.512.644.683 TL alacağının 4.258.217.774 TL'lik kısmı alacak sigorta firması olan Euler Hermes teminatı kapsamındadır. Kalan 3.254.426.909TL'lik ticari alacağın 637.832.511 TL' lik kısmı için Grup müşterilerinden teminat alınmıştır. Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar Not:38'de yer almaktadır.
Grup'un Türkiye sınırları içerisinde ticari alacakların sigortalanması konusunda 31.03.2025 tarihine kadar Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile kredi sigorta poliçesi bulunmaktadır. (Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 85- % 90 olarak belirlenmiştir.)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi (-)	(65.967.352)	(106.484.932)
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (+)	10.896	584.824
Dönem gideri (-)	(2.715.799)	(1.729.060)
Enflasyon Etkisi	25.921.156	41.661.816
Dönem sonu bakiyesi	**(42.751.099)**	**(65.967.352)**

Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar **Not:38**'de yer almaktadır.

Dönem sonları itibariyle ticari borçların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Satıcılar	11.011.003.194	8.942.600.770
Diğer Satıcılar	*11.010.868.296*	*8.942.483.674*
İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)	*134.897*	*117.096*
Borç Senetleri	-	-
Borç Reeskontu (-)	(74.377.561)	(34.387.680)
Toplam	**10.936.625.632**	**8.908.213.090**

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacakların ve borçların ortalama vadesi üç ayın altındadır. Ticari alacaklar ve borçların reeskontunda TL alacak ve borçlarda etkin faiz oranı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri bileşik faiz oranları kullanılmıştır.

TL, USD ve EUR cinsinden alacak ve borçların reeskontunda ise Libor oranları kullanılmıştır. 31 Aralık 2023 Oranlar: TL % 43,63 USD % 5,33 EUR % 3,513 (31 Aralık 2022 TL % 11,75 USD % 5,4821 EUR % 3,2910)

DİPNOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen Depozito ve Teminatlar	64.105	23.241
Personelden Alacaklar	1.796.356	1.763.134
Diğer Alacaklar (*)	4.016.563	3.043.979
Toplam	**5.877.024**	**4.830.354**

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle diğer alacaklar vergi dairesinden olan alacaktır. (31 Aralık 2022 3.043.979 TL vergi dairesinden olan alacaktır.)

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen Depozito ve Teminatlar	38.941	64.164
Toplam	**38.941**	**64.164**

Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar **Not:38**'de yer almaktadır.

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	232.305.152	114.463.196
Alınan Depozito ve Teminatlar	477.312	786.481
İlişkili Tar. Tic. Olm.Borçlar (Not:37)	-	-
Diğer Borçlar	46.453	217.378
Toplam	**232.828.917**	**115.467.055**

DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLARI

Dönen Varlıklar içerisinde yer alan türev araçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türev Finansal Araçlar Borcu	1.511.049	6.212.596
Toplam	**1.511.049**	**6.212.596**

Grup 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle 3.447.244 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. 0- 3 ay vadeli 3.033.244 USD, 4 - 12 ay vadeli 414.000 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 102.991.704 TL olup oluşan değerleme farkı olan 1.511.049 TL gider yazılmıştır.

Grup 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle 27.618.272 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. 0 - 3 ay vadeli 27.448.822 USD, 4 - 12 ay vadeli 169.450 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 857.124.648 TL olup oluşan değerleme farkı olan 6.212.596 TL gider yazılmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle türev araçlarına ilişkin borcu bulunmamaktadır.
Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle türev araçlarına ilişkin alacağı bulunmamaktadır.

DİPNOT 13 STOKLAR

Dönem sonları itibariyle stokların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari Mallar	2.182.359.591	1.839.348.569
Yoldaki Mallar	221.584.025	145.859.342
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(117.410.300)	(106.312.207)
Toplam	**2.286.533.316**	**1.878.895.704**

Faturası düzenlenmiş ancak stoklara girişi daha sonra gerçekleşen ürünler "Yoldaki mallar" hesabına alınmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022- 31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi (-)	(106.312.207)	(57.918.630)
Net Gerçekleşebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık/ Çevrim Farkı (-)	(11.098.093)	(48.393.577)
Dönem sonu bakiyesi	**(117.410.300)**	**(106.312.207)**

Stokta 3 aydan fazla bekleyen ticari mallar için stok bekleme sürelerindeki artışa bağlı olarak artan yüzdelerle stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle stokların **300.679.272 TL**'sı net gerçekleşebilir değeri ile kalanı ise maliyet bedeli ile finansal tablolarda yer almaktadır. (31 Aralık 2022 tarihinde **185.522.365 TL** net gerçekleşebilir değeri ile kalanı ise maliyet bedeli ile finansal tablolarda yer almaktadır.)

Açıklama	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Maliyet Bedeli	389.922.921	236.177.088
Stok Değer Düşüş Karşılığı	(117.410.300)	(106.312.207)
Net Gerçekleşebilir Değer **(a)**	272.512.621	129.864.881
Maliyet Bedeli İle Yer alanlar **(b)**	1.741.508.074	1.619.165.942
Toplam Stoklar (a+b)	**2.286.533.316**	**1.878.895.704**

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır.
Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına **Not:22**'de yer verilmektedir.

Dönem içerisinde gider yazılan stok tutarı **Not:28**'de yer almaktadır.

DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönem sonları itibariyle itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Gelecek Aylara Ait Giderler	26.994.432	27.115.210
Verilen Sipariş Avansları	481.437.728	79.037.423
Toplam	**508.432.160**	**106.152.633**

Dönem sonları itibariyle Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Alınan Avanslar	78.706.363	88.190.804
Gelecek Aylara Ait Gelirler	430.961.202	403.590.206
Toplam	**509.667.565**	**491.781.010**

Faturası düzenlenmiş ancak ürünleri sevk edilmemiş tutarlar "Gelecek Aylara Ait Gelirler" hesabında izlenmektedir.

DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNETİMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Dönem sonları itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar bulunmamaktadır.

DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup mal ve hizmet üretiminde kullanılmak, idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek, değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda izlemektedir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

Aktif değeri	Açılış 01 Ocak 2023	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Değişmeler	Transferler (MDV)	Girişler	Çıkışlar	Kapanış 31 Aralık 2023
Arazi ve arsalar	**123.090.372**	**8.027.423**	**-**	**-**	**-**	**131.117.795**
Sakarya Sapanca	4.663.075	316.925	-	-	-	4.980.000
Hatay Arsuz	21.419	1.376				22.795
İstanbul Çatalca	118.405.878	7.709.122				126.115.000
Binalar	**561.267.615**	**36.557.385**	**-**	**-**	**-**	**597.825.000**
Tekirdağ Çorlu	7.579.558	495.442				8.075.000
İstanbul Beylikdüzü	3.130.687	199.313				3.330.000
İstanbul Ataşehir	2.290.346	149.654				2.440.000
İstanbul Sarıyer	548.267.024	35.712.976	-	-	-	583.980.000
TOPLAM	**684.357.987**	**44.584.808**	**-**	**-**	**-**	**728.942.795**

31 Aralık 2022

Aktif değeri	Açılış 01 Ocak 2022	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Değişmeler	Transferler (MDV)	Girişler	Çıkışlar	Kapanış 31 Aralık 2022
Arazi ve arsalar	**99.760.177**	**23.330.195**	**-**	**-**	**-**	**123.090.372**
Sakarya Sapanca	3.789.416	873.659	-	-	-	4.663.075
Hatay Arsuz	17.322	4.097				21.419
İstanbul Çatalca	95.953.439	22.452.439				118.405.878
Binalar	**454.940.962**	**106.326.653**	**-**	**-**	**-**	**561.267.615**
Tekirdağ Çorlu	6.225.470	1.354.088				7.579.558
İstanbul Beylikdüzü	2.436.053	694.634				3.130.687
İstanbul Ataşehir	1.867.649	422.697				2.290.346
İstanbul Sarıyer	444.411.790	103.855.234	-	-	-	548.267.024
TOPLAM	**554.701.139**	**129.656.848**	**-**	**-**	**-**	**684.357.987**

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde izlediği arsa ve binaların Makul Değer tespitinde Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 31 Aralık 2023 tarihli değerleme tutarlarının esas alındığı 29 Ocak 2024 tarihli ekspertiz raporları dikkate alınmıştır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Grup'un Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin listesi aşağıda gösterilmiştir.

31 Aralık 2023

İli	Niteliği	İlçesi	Köyü/Mahallesi	Tapu (m^2)	Alış Tarih
Hatay **(a)**	Arsa	Arsuz	Aşağı Kepirce	6792,09 m2	26.11.2020
İstanbul **(b)**	Arsa	Çatalca	Dağyenice	2.242,53 m2	30.06.2021
Sakarya **(c)**	Arsa	Sapanca	Nailiye	3.112,53 m2	12.10.2018
İstanbul **(d)**	Bina	Ataşehir	Esatpaşa	13.985,94 m2	17.11.2017
İstanbul **(e)**	Bina	Beylikdüzü	Kavaklı	13.985,94 m2	01.12.2014
Tekirdağ **(f)**	Bina	Çorlu	Nusratiye	10.730,88 m2	06.12.2012
İstanbul **(g)**	Bina	Sarıyer	K.Ayazağa	24.651,86 m2	-

31 Aralık 2022

İli	Niteliği	İlçesi	Köyü/Mahallesi	Tapu (m2)	Alış Tarih
Hatay **(a)**	Arsa	Arsuz	Aşağı Kepirce	6792,09 m2	26.11.2020
İstanbul **(b)**	Arsa	Çatalca	Dağyenice	2.242,53 m2	30.06.2021
Sakarya **(c)**	Arsa	Sapanca	Nailiye	3.112,53 m2	12.10.2018
İstanbul **(d)**	Bina	Ataşehir	Esatpaşa	13.985,94 m2	17.11.2017
İstanbul **(e)**	Bina	Beylikdüzü	Kavaklı	13.985,94 m2	01.12.2014
Tekirdağ **(f)**	Bina	Çorlu	Nusratiye	10.730,88 m2	06.12.2012
İstanbul **(g)**	Bina	Sarıyer	K.Ayazağa	24.651,86 m2	-

Arsalar

a) Grup'un, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, Hatay İli Arsuz İlçesi Aşağı Kepirce Mahallesi 2640 ada 45 parsel üzerinde rapor tarihi itibariyle;

*Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 22.Madde C bendine göre; "Portföylerine ancak üzerinde ipotek bulunmayan veya gayrimenkulün değerini doğrudan ve önemli ölçüde etkileyecek nitelikte herhangi bir takyidat şerhi olmayan bina, arsa, arazi ve buna benzer nitelikteki gayrimenkuller ile gayrimenkul üzerindeki hakları dahil edebilirler." maddesine istinaden ve rapora konu taşınmazların Tapu Kayıtlarında satışı kısıtlayabilecek "**İhityati tedbir"** kararı mevcuttur. Değerleme konusu taşınmaz fiili kullanımı yol olup, Taşınmazın resmi imar bilgilerine ulaşılamaması bilgilendirme tarafında da kısıtlılık yaratmakta olup mevzuat hükümleri çerçevesinde değerlendirildiğinde;* ***GYO portföyüne alınması engel teşkil etmektedir***

Tapu Sicil Müdürlüğünden 09.01.2024 tarihinde, alınan değerleme konusu taşınmaza ait bilgiler aşağıda ki gibidir.

Diğer (konusu: *2565 sayılı kanunun 28. maddesi gereği yabancıların taşınmaz mal edinemeyecekleri ve izin alınmadıkça kiralanamayacakları bölge içerisinde kalmaktadır.) tarih:22.05.2018 sayı: 1450723 (24.05.2018 tarih, 3918 yevmiye)*

İhtiyati tedbir: *ankara 13. sulh hukuk mahkemesi nin 19/01/2023 tarih 2022/64 tereke sayılı mahkeme müzekkeresi sayılı yazıları ile (14.04.2023 tarih, 3112 yevmiye)*

b) Grup'un Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, İstanbul ili, Çatalca İlçesi, Dağ yenici Mahallesi, Korucu Çayırı Mevkii, 112 Ada 44 Parsel, 113 Ada 70 Parsel, 113 Ada 71 Parselde kayıtlı tapu kaydına göre "tarla" nitelikli 3 adet taşınmazın üzerinde *icrai haciz* bulunmaktadır. ***icrai haciz ve Kamu Hacizlerinin kaldırılması koşulu ile GYO portföyüne alınabilir.***

Tapu Sicil Müdürlüğünden 09.01.2024 tarihinde, alınan değerleme konusu taşınmaza ait bilgiler aşağıda ki gibidir.

İcrai Haciz*: 2. icra müdürlüğü nin 26/09/2014 tarih 2014/139 esas sayılı haciz yazısı sayılı yazıları ile (29.09.2014 tarih,10219 yevmiye)*

***Kamu Haciz**: Büyük Mükellefler Vergi Dairesi nin 20/01/2011 tarih 2685 sayılı Haciz Yazısı sayılı yazıları ile (29.09.2014 tarih,10219 yevmiye)*

c) Grup'un Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, Sakarya ili, Sapanca ilçesi, Nailiye mahallesi, bataklık mevkii, 279 Ada 64 Parselde kayıtlı tapu kaydına göre "tarla" nitelikli taşınmazın üzerinde ***icrai haciz*** bulunmaktadır. **icrai hacizin kaldırılması koşulu ile GYO portföyüne alınabilir.**

Tapu Sicil Müdürlüğünden 09.01.2024 tarihinde, alınan değerleme konusu taşınmaza ait bilgiler aşağıda ki gibidir.

***İcrai Haciz:** istanbul anadolu 20.icra müdürlüğü nin 10/01/2018 tarih 2016/6494 E. sayılı haciz yazısı sayılı yazıları ile(17.01.2018 tarih, 978 yevmiye)*

Binalar

d) Grup'un , Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, İstanbul İli, Ataşehir İlçesi, Esatpaşa Mahallesi, 2522 Ada 13 Parselde kayıtlı tapu kaydına göre "4 katlı çatı arası olan betonarme bina ve arsası" nitelikli ana taşınmaz üzerinde bulunan 3 bağımsız bölüm numaralı daire nitelikli taşınmazlardır. Rapor tarihi itibarıyla üzerinde herhangi bir ipotek, haciz ve kısıtlayıcı şerh bulunmamaktadır.***Konu taşınmaz Kat Mülkiyetli olup, GYO portföyüne alınmasına engel durum yoktur.***

e) Grup'un Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, İstanbul İli, Beylikdüzü ilçesi, Kavaklı (beylikdüzü) mahallesi, 782 ada 5 parselde kayıtlı tapu kaydına göre "arsa" nitelikli ana taşınmaz üzerinde bulunan 30 bağımsız bölüm numaralı daire nitelikli taşınmazlardır. rapor tarihi itibarıyla üzerinde herhangi bir ipotek, haciz ve kısıtlayıcı şerh bulunmamaktadır. *Konu taşınmaz Kat Mülkiyetli tesis edilmemiş olduğundan,,* ***GYO portföyüne alınmasına engel durum teşkil etmektedir.***

f) Grup'un Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, Tekirdağ ili, Çorlu ilçesi, Nusratiye (arazi) mahallesi, 2244 ada 1 parselde kayıtlı tapu kaydına göre "a, b, c blok 13 katlı betonarme tünel kalıp apartman, 2 katlı betonarme kapıcı dairesi, yüzme havuzu, otopark ve arsası" nitelikli ana taşınmaz üzerinde bulunan C Blok, 7. Kat, 29 bağımsız bölüm numaralı daire nitelikli taşınmazdır. *Rapor tarihi itibarıyla üzerinde herhangi bir ipotek, haciz ve kısıtlayıcı şerh bulunmamaktadır.* Ana Taşınmazın üzerinde bulunan B Blok, 9. Kat, 39 bağımsız bölüm numaralı daire nitelikli taşınmazın üzerinde *ihtiyati haciz, icrai haciz ve icra dairesi* yoluyla satışına gidilmiştir. Her iki taşınmaz Kat Mülkiyetli olup, 39 bağımsız bölüm numaralı daire nitelikli taşınmazın üzerinde ***ihtiyati haciz, icrai haciz ve icra dairesi konulu şerhler terkin edilmesi koşulu ile GYO portföyüne alınmasına engel durum olmayacaktır.***

Tapu Sicil Müdürlüğünden 09.01.2024 tarihinde, alınan değerleme konusu taşınmaza ait bilgiler aşağıda ki gibidir.

***İhtiyati Haciz:**istanbul anadolu 9.asliye hukuk mahkemesi nin 20/05/2015 tarih 2015/180 esas sayılı haciz yazısı sayılı yazıları ile (25.05.2015 tarih, 11585 yevmiye)*

***İcrai Haciz:** istanbul anadolu 20.icra müdürlüğü nin 10/01/2018 tarih 2016/6494 e. sayılı haciz yazısı sayılı yazıları ile(17.01.2018 tarih, 978 yevmiye)*

***Diğer:** çorlu icra dairesi nin 25/04/2023 tarih 2019/2022 tlmt sayılı icra dairesinin yazısı yazısı ile satışına gidilmiştir.(26.04.2023 tarih,13625 yevmiye)*

g) Grup'un Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, K.Ayazağa mahallesinde bulunan "a blok 9 katlı, b blok 8 katlı, c blok 9 katlı, d blok 15 katlı, e blok 3 katlı, f blok 4 katlı betonarme bina ve arsası" nitelikli ana taşınmaz üzerinde bulunan A Blok 23, 29, 37, C Blok 15, 20, 23, 26, 41, D Blok 16,53 ve 74 bağımsız bölüm numaralı ofis nitelikli taşınmazların üzerinde herhangi ipotek, haciz ve kısıtlayıcı şerh bulunmamaktadır. ofis nitelikli taşınmazlar kat Mülkiyetli olup ***GYO portföyüne alınmasına engel durum yoktur.***

DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Dönem sonu itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2023

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2023	Alış	Satış (-)	Yabancı Para Çevrim Farkı	Transfer	GUD Artışı	31 Aralık 2023
Binalar	107.106.317	-	(2.893.486)	-	(9.988.782)	337.255.951	431.480.000
Makine Tesis ve Cihazlar	44.830.393	1.011.392	-	-	-	-	45.841.785
Nakil Vasıtaları	28.597.399	22.937.507	(844.239)	-	-	-	50.690.667
Döşeme Demirbaşlar	127.194.865	6.126.288	(292.307)	(348.058)	-	-	132.680.788
Özel Maliyetler	58.723.502	11.250.776	-	(8.851)	-	-	69.965.427
Toplam	**366.452.476**	**41.325.963**	**(4.030.032)**	**(356.909)**	**(9.988.782)**	**337.255.951**	**730.658.667**

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2023	Dönem Amort.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	Transfer	Netleştirme	31 Aralık 2023
Binalar	(9.269.645)	(9.623.742)	400.900	-	9.988.782	8.503.705	-
Makine Tesis ve Cihazlar	(44.166.447)	(419.767)	-	-	-	-	(44.586.214)
Nakil Vasıtaları	(17.735.164)	(6.055.266)	1.070.270	-	-	-	(22.720.160)
Döşeme Demirbaşlar	(112.942.727)	(6.157.841)	292.308	178.109	-	-	(118.630.151)
Özel Maliyetler	(54.680.970)	(2.752.062)	-	5.508	-	-	(57.427.524)
Toplam	**(238.794.953)**	**(25.008.678)**	**1.763.478**	**183.617**	**9.988.782**	**8.503.705**	**(243.364.049)**

Net Değer	**127.657.524**	**487.294.618**

31 Aralık 2022

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Alış	Satış (-)	Yabancı Para Çevrim Farkı	Transfer	GUD Artışı	31 Aralık 2022
Binalar	107.106.317	-	-	-	-	-	107.106.317
Makine Tesis ve Cihazlar	44.537.234	293.159	-	-	-	-	44.830.393
Nakil Vasıtaları	32.830.603	-	(4.233.205)	-	-	-	28.597.399
Döşeme Demirbaşlar	124.256.773	4.572.456	(44.640)	(1.589.723)	-	-	127.194.865
Özel Maliyetler	57.825.321	932.172	-	(33.991)	-	-	58.723.502
Toplam	**366.556.248**	**5.797.787**	**(4.277.845)**	**(1.623.714)**	**-**	**-**	**366.452.476**

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Dönem Amort.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	Transfer	GUD Artışı	31 Aralık 2022
Binalar	(7.127.518)	(2.142.126)	-	-	-	-	(9.269.645)
Makine Tesis ve Cihazlar	(43.857.417)	(309.030)	-	-	-	-	(44.166.447)
Nakil Vasıtaları	(18.011.696)	(3.956.646)	4.233.178	-	-	-	(17.735.164)
Döşeme Demirbaşlar	(107.570.600)	(6.187.150)	19.343	795.681	-	-	(112.942.727)
Özel Maliyetler	(52.320.639)	(2.377.111)	-	16.780	-	-	(54.680.970)
Toplam	**(228.887.870)**	**(14.972.064)**	**4.252.521**	**812.461**	**-**	**-**	**(238.794.952)**

Net Değer	**137.668.378**	**127.657.524**

Diğer Bilgiler:

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

Aktifte yer alan binaların üzerinde ipotek mevcut değildir. Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına **Not:22**'de yer verilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2023

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2023	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2023
Binalar	88.307.479	26.339.074	-	8.354.174	123.000.727
Taşıtlar	34.128.781	12.648.439	(6.321.308)	(154.368)	40.301.544
Toplam	**122.436.260**	**38.987.513**	**(6.321.308)**	**8.199.806**	**163.302.271**

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2023	Dönem Amortismanı	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2023
Binalar	(67.366.846)	(29.799.197)	-	(1.314.734)	(98.480.777)
Taşıtlar	(10.896.640)	(14.287.436)	6.212.120	15.619	(18.956.337)
Toplam	**(78.263.486)**	**(44.086.633)**	**6.212.120**	**(1.299.115)**	**(117.437.114)**
Net Değer	**44.172.774**				**45.865.157**

31 Aralık 2022

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2022
Binalar	83.342.678	6.109.455	-	(1.144.653)	88.307.479
Taşıtlar	31.105.165	22.271.625	(17.303.480)	(1.944.529)	34.128.781
Toplam	**114.447.842**	**28.381.080**	**(17.303.480)**	**(3.089.182)**	**122.436.260**

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Dönem Amortismanı	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2022
Binalar	(47.225.919)	(20.705.715)	-	564.787	(67.366.846)
Taşıtlar	(19.082.228)	(10.770.310)	16.517.208	2.438.690	(10.896.640)
Toplam	**(66.308.147)**	**(31.476.024)**	**16.517.208**	**3.003.477**	**(78.263.486)**
Net Değer					**44.172.774**

DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Dönem sonu itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda sunulmuştur:

Diğer maddi olmayan varlıklar kalemi sanat eserlerinden oluşmakta olup Grup Yönetimi yaptığı değerlendirmede bu varlıkların maddi olmayan duran varlıklar arasında sınıflanmasına karar vermiştir. Yıpranmaları söz konusu olmadığı için amortisman ayrılmamaktadır.

31 Aralık 2023

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2023	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2023
Haklar	115.167.016	3.959.127	-	(232.512)	118.893.621
Diğer Mad. Olm. Varlık	2.023.431	-	-	-	2.023.431
Toplam	**117.190.447**	**3.959.127**	**-**	**(232.512)**	**120.917.062**

Birikmiş İtfa Payı

Hesap Adı	1 Ocak 2023	Dönem İtfa Payı	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2023
Haklar	(92.370.253)	(6.550.416)	-	72.513	(98.848.156)
Diğer Mad. Olm. Varlık	-	-	-	-	-
Toplam	**(92.370.253)**	**(6.550.416)**	**-**	**72.513**	**(98.848.156)**

Net Değer	**24.820.194**	**22.068.906**

Diğer maddi olmayan duran varlıklar kalemini sanat eserleri oluşturmaktadır. Yıpranmaları söz konusu olmadığı için amortisman ayrılmamaktadır.

31 Aralık 2022

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2022
Haklar	115.957.043	183.206	-	(973.233)	115.167.016
Diğer Mad. Olm. Varlık	1.904.036	119.395	-	-	2.023.431
Toplam	**117.861.079**	**302.601**	**-**	**(973.233)**	**117.190.446**

Birikmiş İtfa Payı

Hesap Adı	1 Ocak 2022	Dönem İtfa Payı	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Aralık 2022
Haklar	(68.108.653)	(24.582.098)	-	320.498	(92.370.253)
Diğer Mad. Olm. Varlık	-	-	-	-	-
Toplam	**(68.108.653)**	**(24.582.098)**	**-**	**320.498**	**(92.370.253)**

Net Değer	**49.752.426**	**24.820.194**

Diğer maddi olmayan duran varlıklar kalemini sanat eserleri oluşturmaktadır. Yıpranmaları söz konusu olmadığı için amortisman ayrılmamaktadır.

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Şerefiye	5.136.551	5.136.551
Toplam	**5.136.551**	**5.136.551**

DİPNOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personele Borçlar	121.336	80.411
Öd. Sosyal Güvenlik Kesintisi	9.294.173	7.426.776
Toplam	**9.415.509**	**7.507.187**

DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Fiyat Farkı Karşılıkları	236.104.059	212.297.108
İzin Karşılığı	14.431.093	17.980.147
Dava Karşılıkları	293.652	539.544
Toplam	**250.828.804**	**230.816.799**

31 Aralık 2023	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karşılığı	İzin Karşılığı	Toplam
1 Ocak itibariyle	539.544	212.297.108	17.980.147	230.816.799
İlave karşılık	153.352	236.104.059	3.519.022	239.776.433
Ödeme / Mahsup	-	(128.842.169)	-	(128.842.169)
İptal edilen karşılıklar	(399.244)	(83.454.939)	(7.068.076)	(90.922.259)
Toplam	**293.652**	**236.104.059**	**14.431.093**	**250.828.804**

31 Aralık 2022	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karşılığı	İzin Karşılığı	Toplam
1 Ocak itibariyle	291.668	249.349.506	26.283.520	275.924.694
İlave karşılık	361.990	212.297.107	1.979.951	214.639.048
Ödeme / Mahsup	-	(151.792.480)	-	(151.792.480)
İptal edilen karşılıklar	(114.114)	(97.557.025)	(10.283.324)	(107.954.463)
Toplam	**539.544**	**212.297.108**	**17.980.147**	**230.816.799**

Önceki döneme ilişkin farklı fiyatla satılan ürünler için müşterilerden fiyat farkı faturaları alınmakta ve karşılıkları ayrılmaktadır. Ayrıca satışları arttırmak için müşterilere hedefler verilmekte, verilen hedeflerin tutturulması doğrultusunda bayilerden ciro primi, credit note, fiyat farkı vb. faturalar alınmakta ve karşılıkları ayrılmaktadır.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

31 Aralık 2023

31 Aralık 2023 tarihi itibariyle grup aleyhine açılan **293.652 TL** tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup söz konusu tutarlar finansal tablolara yansıtılmıştır. Dava karşılıklarının tamamına yakını gümrük davalarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2022

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle grup aleyhine açılan **539.544 TL** tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup söz konusu tutarlar finansal tablolara yansıtılmıştır. Dava karşılıklarının tamamına yakını gümrük davalarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un alacakları için açmış olduğu icra takiplerinin ve TFRS 9 uyarınca ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı **42.751.099 TL** olup, mali tablolarda karşılık ayrılmıştır. (31.12.2022: **65.967.352 TL**)

Pasifte yer almayan taahhütler;

31 Aralık 2023

Hesap Adı	TL	USD	EURO
Verilen Kefaletler	134.161.944	4.365.000	
Verilen Teminat Mektupları	1.250.868.530	14.000.000	1.200.000
Toplam	**1.385.030.474**	**18.365.000**	**1.200.000**

31 Aralık 2022

Hesap Adı	TL	USD	EURO
Verilen Kefaletler	151.381.877	22.965.000	-
Verilen Teminat Mektupları	1.186.972.838	13.000.000	1.200.000
Toplam	**1.338.354.715**	**35.965.000**	**1.200.000**

Verilen teminat mektupları bazı kamu kurumlarına ve mal alımı gerçekleştirilen yurt içi ve yurt dışı satıcı firmalara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Mal alımından kaynaklanan borçların teminatı niteliğindedir. Mal alımlarına ilişkin borçlar vadelerinde ödendiklerinden teminat mektuplarına ilişkin olarak kaynak çıkışı bulunmamaktadır.

iv) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

31 Aralık 2023

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	146.000.000	-
Taşıtlar	-	54.739.523
İşyeri, Makine Tesis Cihaz	958.548	3.972.958
Bina	1.839.319	-
Toplam	**148.797.867**	**58.712.481**

31 Aralık 2022

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	105.000.000	-
Taşıtlar	-	46.676.289
İşyeri, Makine Tesis Cihaz	35.000	16.399.787
Bina	-	19.607.987
Toplam	**105.035.000**	**82.684.064**

Ticari alacaklara ilişkin alacak sigortasına ilişkin ek açıklamalar **Not:10**'da yer almaktadır.

Ticari mallar'ın teminat tavan tutarı yukarıdaki bedeldir. Yukarıdaki tavan tutarını aşmamak kaydı ile prim matrahı ortalama ticari mal stok tutarı kadardır. Prim matrahı tavan tutarın % 40'ından daha az olamaz.

v) Grup Tarafından Verilen Teminat Rehin İpotekler ve Özkaynaklara Oranı ;

Grup tarafından verilen TRİ' ler	**31 Aralık 2023**		**31 Aralık 2022**	
	Döviz Tutarı	**TL Karşılığı**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	***1.702.905.850***	-	**1.609.518.858**
Teminat Mektubu (USD)	*14.000.000*	*412.878.200*	*13.000.000*	383.386.900
Teminat Mektubu (EUR)	*1.200.000*	*39.159.120*	*1.200.000*	39.159.120
Teminat Mektubu (TL)	*1.250.868.530*	*1.250.868.530*	*1.186.972.838*	1.186.972.838
Teminat Senetleri ve Çekleri (TL)			-	-
Rehin				-
İpotek (USD)			-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		***262.891.470***		**828.649.582**
Kefalet (USD)	4.365.000	128.729.526	*22.965.000*	677.267.705
Kefalet (EURO)				
Kefalet (TL)	134.161.944	134.161.944	*151.381.877*	151.381.877
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-		-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**-**	**1.965.797.320**	**-**	**2.438.168.440**

Grup tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31 Aralık 2022: % 0)

DİPNOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16.811.165	39.087.042
Toplam	**16.811.165**	**39.087.042**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Ocak 2024 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 35.058,58 TL (31 Aralık 2022 19.982,83 TL) tavanına tabidir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 20 enflasyon oranı ve % 24 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2022 % 3,33 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılmama olasılığı tahmini 31 Aralık 2023 tarihi için %95,94'dir. (31.12.2022: %96,31)

Grup reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**
Açılış	39.087.042	32.379.992
Hizmet Maliyeti	2.367.711	3.358.237
Aktüeryal (Kazancı) / Kaybı	(951.443)	12.845.136
Faiz Maliyeti	5.659.863	4.730.748
Ödeme Faydalarının Kısılması İşten çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp	7.898.710	2.824.016
Ödeme (-)	(21.885.428)	(4.382.541)
Enflasyon Etkisi	(15.365.290)	(12.668.546)
Kapanış Bakiyesi	**16.811.165**	**39.087.042**

Kıdem tazminatı karşılık giderlerinin tamamı faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmiştir.

TMS 19'da 1 Ocak 2013 itibariyle yürürlüğe giren düzenleme gereği aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Cari dönem kıdem tazminat karşılık giderlerinin (gelirlerinin) muhasebeleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**
Genel Yönetim ve Pazarlama Giderleri	(15.926.284)	(10.913.001)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Kar Zararda Muhasebeleştirilen (Gider) / Gelir	**(15.926.284)**	**(10.913.001)**
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç /(Kayıplar)	951.443	(12.845.136)
Toplam Dönem (Gideri) / Geliri	**(14.974.841)**	**(23.758.137)**

	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç /(Kayıplar)	951.443	(12.845.136)
Vergi Etkisi % 25-% 20	(237.861)	2.569.027
Tutar	**713.582**	**(10.276.109)**
Azınlık Aktüeryal Kazanç / Kayıp	**230.737**	**919.216**
Net Tutar	**944.319**	**(9.356.893)**

Cari dönemde aktüeryal kazanç olarak muhasebeleştirilen tutar 951.443 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gelir tutarı 713.582 TL olmuştur. Azınlık aktüeryal kar/zararı sonrası 230.737 TL kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

Önceki dönemde aktüeryal kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar 12.845.136 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı 10.276.109 TL olmuştur. Azınlık aktüeryal kar/zararı sonrası 919.216 TL kapsamlı gider tablosunda gösterilmiştir.

DİPNOT 25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve borçlar yoktur.

DİPNOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Credit Note Gelir Tahakkuku	226.563.144	193.499.925
Devreden KDV	9.197.003	66.596.785
İş Avansları	905.505	1.168.840
Toplam	**236.665.652**	**261.265.550**

Dönem sonları itibariyle diğer yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Açılış	297.580.786	393.174.906
Kontrol Gücü Olmayan Paylar Kar / Zararı	(96.115.284)	(94.672.847)
Azınlık Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(230.737)	(919.216)
Bağlı Ortaklık Temettü Ödemesi Azınlık Payı	-	(2.057)
Toplam	**201.234.765**	**297.580.786**

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi/ Geri Alınmış Paylar

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 750.000.000 adet paydan oluşmakta olup çıkarılmış sermayesi 750.000.000 TL' dir. Şirketin 750.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 4.261,37 TL tutarındaki A Grubu nama yazılı ve 749.995.738,66 TL tutarındaki B Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

A Grubu pay senedi sahiplerine yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasını belirleme ve birinci tertip yasal yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kardan %5 oranında pay alma hakkı verilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi iştirak hesabıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
Hissedar	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
Nevres Erol Bilecik (*)	%31,68	237.567.797	%32,31	72.378.584
Desbil A.Ş.	%8,42	63.162.505	%7,79	17.439.535
Halka Açık	%57,53	431.491.283	%57,53	128.872.061
Diğer	%2,37	17.778.415	%2,37	5.309.820
Toplam	**% 100**	**750.000.000**	**% 100**	**224.000.000**

(*) Grup'un nihai kontrolü Nevres Erol Bilecik ve ailesi üyelerindedir. Desbil A.Ş.'nin (%100 ortağı N. Erol Bilecik) payı ile birlikte Nevres Erol Bilecik'in toplam payı % 40,10'dur.

25.10.2023 tarih ve 2023/14 sayılı yönetim kurulu toplantısında alınan kararla 224.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin %234,82142 artırarak 750.000.000 TL' ye çıkarılmasına, artış tutarı olan 526.000.000 TL'nin tamamının olağanüstü yedeklerden karşılanmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.11.2023 tarih ve 2023/71 sayılı haftalık bülteninde, söz konusu bedelsiz (iç kaynaklardan) sermaye artışına ilişkin başvuru uygun görülerek onaylanmış olup İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından 29.11.2023 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

Geri Alınmış Paylar

Grup'un özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, Geri Alınan Paylar, özkaynaktan düşülür; alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarara herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta azaltım yapacak şekilde muhasebeleştirilir.

2013 yılı içerisinde geri alınan payların nominal tutarı 162.402 TL söz konusu payların tamamı 790.897 TL bedel ile 21 Şubat 2018 tarihinde satılmıştır. Bu payların geri alımından ve geri alınan payların satışından dolayı kar veya zarar tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmamıştır. Geri alınan payların satışından doğan 156.607 TL kazanç tutarı Paylara İlişkin Primler/ İskontolar hesabına kaydedilmiştir.

2018-2022 yılları arasında 8.771.571 adet pay alınmış olup Kasım 2022'de 8.100.000 adedi satılmıştır. Satış tutarı 137.110.000 TL olup bu satıştan dolayı 57.067.857 TL Paylara İlişkin Primler/ İskontolar hesabına kaydedilmiştir. Payların geri alınması sonucu Paylara İlişkin Primler/ İskontolar hesabının bakiyesi 255.165.729 TL olmuştur.

31.12.2023 tarihi itibari ile geri alınan payların 155.800.212 TL'si ana ortağın, kalan ise bağlı ortaklık Datagate A.Ş.'nin yine kendi payını geri almasından oluşmaktadır. Datagate A.Ş.'nin kendi paylarını geri alması sonucu oluşan tutardan azınlık payı düşülmüştür.

iii) Sermaye Yedekleri

Yoktur.

iv)Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) analizi aşağıda yer almaktadır:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
1 Ocak Açılış	*(10.194.912)*	*(838.019)*
Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) ***(Not:24)***	*951.443*	*(12.845.136)*
Vergi Etkisi ***(Not:24, Not:35)***	*(237.861)*	*2.569.027*
Azınlık Aktüeryal Kazanç/ Kayıp	*230.737*	*919.216*
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net)	**(9.250.593)**	**(10.194.912)**
Maddi Duran Varlık Gerçeğe Uygun Değer Artışı	337.255.951	-
Vergi Etkisi ***(Not:24, Not:35)***	(84.313.988)	-
Maddi Duran Varlık GUD Kazanç ve Kayıplar (Net)	**252.941.963**	**-**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	**243.691.370**	**(10.194.912)**

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yabancı Para Çevrim Farklarının Hareket Tablosu Aşağıdaki Gibidir:

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
1 Ocak Açılış	150.676.035	178.152.948
Artış / Azalış	4.038.803	(27.476.913)
Dönem Sonu Bakiye	**154.714.838**	**150.676.035**

Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları yoktur.

vi) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesine ve SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'ne uygun olarak yapmak zorundadırlar. Söz konusu Tebliğ'e göre göre payları borsada işlem gören ortaklıkların kar dağıtım zorunluluğu bulunmamakta olup, şirketler karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtabilmektedir. Ayrıca aynı Tebliğ'e göre ara dönem finansa tablolarda yer alan karlar üzerinden kar payı avansı ödenebilmektedir.

Dönem sonları itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Sermaye	750.000.000	224.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	1.270.545.564	1.255.149.544
Geri Alınmış Paylar (-)	(255.165.729)	(15.101.319)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	96.018.828	96.018.828
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	243.691.370	(10.194.912)
-Duran Varlık Değer Artış Fonu	*252.941.963*	-
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıp	*(9.250.593)*	*(10.194.912)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Birikmiş Gelirler veya Giderler	154.714.838	150.676.035
-Yabancı Para Çevrim Farkları	*154.714.838*	*150.676.035*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	616.067.224	367.655.118
- Yasal Yedekler	*600.686.757*	*352.274.651*
- Kurumlar Vergisinden İstisna Edilmiş İştirak Kazancı	*15.380.467*	*15.380.467*
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(170.275.792)	750.892.293
Net Dönem Kar / Zararı	508.218.517	157.470.132
Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	**3.213.814.820**	**2.976.565.719**
Azınlık Payları	201.234.765	297.580.786
Toplam Özkaynaklar	**3.415.049.585**	**3.274.146.505**

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır.

DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibari ile satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	**1 Ocak 2023 31 Aralık 2023**	**1 Ocak 2022 31 Aralık 2022**
Yurtiçi Satışlar	49.839.302.893	46.282.622.007
Yurtdışı Satışlar	195.094.267	156.499.448
Diğer Satışlar	105.690.761	106.024.190
Satıştan İadeler (-)	(807.162.251)	(762.544.125)
Diğer İndirimler (-)	(98.685.140)	(76.025.822)
Net Satışlar	**49.234.240.530**	**45.706.575.698**
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(45.927.116.321)	(43.344.721.762)
Brüt Kar / (Zarar)	**3.307.124.209**	**2.361.853.936**

DİPNOT 29 ARGE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Dönemler itibari ile faaliyet giderleri aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Genel Yönetim Giderleri (-)	(398.308.662)	(299.686.277)
Paz. Satış Dağıtım Gid. (-)	(290.341.014)	(227.882.865)
Toplam Faaliyet Giderleri	**(688.649.676)**	**(527.569.142)**

DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibari ile niteliklerine göre giderler aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Pazarlama Satış Dağıtım ve Genel Yönetim Giderleri (-)		
- Personel Giderleri	(354.980.108)	(249.021.570)
- Sigortalama Giderleri	(67.033.783)	(68.079.114)
- Amortisman Giderleri	(75.645.727)	(71.030.187)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(45.227.338)	(35.433.655)
- Temsil ve Ağırlama Giderleri	(31.236.582)	(9.542.444)
- Kıdem Tazminat Karşılık Gideri	(19.113.444)	(11.308.247)
- Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hiz.	(18.583.477)	(15.953.934)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(15.039.197)	(20.166.721)
- Reklam ve Tanıtım Gideri	(14.318.603)	(7.096.386)
- Bakım Onarım Giderleri	(12.875.087)	(9.746.778)
- Nakil Vasıta Giderleri	(13.060.311)	(13.513.849)
- Satış ve Dış Ticaret Gid.	(5.002.063)	(5.125.892)
- Vergi, Resim ve Harçlar	(2.229.431)	(1.381.922)
- Diğer Giderler	(14.304.525)	(10.168.443)
Toplam Faaliyet Giderleri	**(688.649.676)**	**(527.569.142)**

Amortisman giderleri ve itfa payları ve personel giderleri faaliyet giderleri hesabı içerisinde gösterilmektedir.

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

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.723.000	326.251
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	1.431.000	821.574
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	240.369
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	**3.154.000**	**1.388.194**

DİPNOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Dönemler itibari ile diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur.

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2023 31 Aralık 2022
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	**3.441.656.635**	**1.467.379.703**
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	823.142.824	582.686.186
Faiz ve Reeskont Geliri	126.521.782	75.702.375
Kur Farkı Gelirleri (Tic.Alac.ve borçlar)	2.491.084.724	808.077.049
Diğer Gelirler ve Karlar	907.305	914.093
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	**(3.589.133.303)**	**(802.504.153)**
Alımlardan Elimine Edilen Faiz	(889.797.224)	(484.402.839)
Faiz ve Reeskont Gideri	(180.173.462)	(79.076.192)
Kur Farkı Giderleri (Tic. Alac.ve borçlar)	(2.508.126.695)	(232.783.084)
Diğer Giderler ve Zararlar (-)	(11.035.922)	(6.242.038)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	**(147.476.668)**	**664.875.550**

DİPNOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİ VE ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Dönemler itibari ile esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	**234.426.109**	**186.448.916**
Sabit Kıymet Satış Karları	1.378.540	1.509.064
Kur korumalı mev. hes. gerçeğe uygun değer farkı geliri (*)	65.077.946	22.078.333
Kur korumalı mevduat faiz geliri (*)	120.652.512	32.450.452
İştirak Satış Kazancı	2.732.303	754.219
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Kazançları	44.584.808	129.656.848
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	**-**	**(1.137)**
Sabit Kıymet Satış Zararları	-	(1.137)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	**234.426.109**	**186.447.779**

(*) Grup "Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ'ine göre 2022 yılında Kur Korumalı TL Mevduat Hesabı açmıştır. KGK'nın 1 Mart 2022 tarihinde açıklamış olduğu "Döviz/Altın Dönüşümlü Kur/Fiyat Korumalı TL Mevduat Hesaplarının Muhasebeleştirilmesi Hakkında Duyuru'ya" istinaden Grup kur korumalı mevduatlarını finansal yatırımlar altında sınıflandırır ve gerçeğe uygun değer hesaplaması sonucunda faiz geliri ve ileride oluşabilecek kur farkı gelirlerini/(giderlerini) yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler) altında muhasebeleştirir.

DİPNOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Dönemler itibari ile finansal gelirlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Faiz Gelirleri	290.299.935	89.050.640
Kur Farkı Gelirleri	101.520.171	236.583.486
Toplam Finansal Gelirler	**391.820.106**	**325.634.126**

Dönemler itibari ile finansal giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Banka ve Faiz Giderleri	(1.065.417.490)	(1.098.024.431)
Kur Farkı Giderleri	(296.441.962)	(362.889.158)
Toplam Finansal Giderler	**(1.361.859.452)**	**(1.460.913.589)**

Grup'un dönem içerisinde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

DİPNOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	448.511.248	417.530.282
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(282.304.681)	(282.723.539)
Toplam Ödenecek Net Vergi	**166.206.567**	**134.806.743**

Dönemler itibari ile vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Cari Dönem Yasal Vergi Karş.(-)	(448.511.248)	(417.530.282)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	23.477.869	(23.363.556)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	**(425.033.379)**	**(440.893.838)**

Hesap Adı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş Vergi Alacağı/Borcu Açılış	(68.658.986)	(80.486.097)
Aktüeryal Kazanç Kayıp/Kazanç	(237.861)	2.569.027
Maddi Duran varlık GUD Farkı	(84.313.988)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	23.477.869	(23.363.556)
Çevrim Farkı / Enflasyon Etkisi	36.064.829	32.621.640
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net)	**(93.668.137)**	**(68.658.986)**

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Kurumlar Vergisi oranı % 20'dir. 2023 yılı kurum kazançları nihai olarak %25'den vergilendirileceği dikkate alınarak cari dönem vergi karşılığı hesaplanmıştır.

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca kurumlar vergisi beyannamesi mükellefin veya vergi sorumlusunun beyanı üzerine tarh olunmaktadır. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 25.maddesi uyarınca kurumlar yıllık kazançlarına ilişkin hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden son günü akşamına kadar vergi beyannamelerini hazırlayıp beyan etmektedir. Takip eden hesap döneminden başlamak üzere 5 yıllık zamanaşımı süresi içerisinde Vergi İdaresi tarafından inceleme yapılması mümkündür.

Gelir Vergisi Stopajı:
Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir.
Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki kar payları ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir.

ii) Ertelenmiş Vergi:
Grup vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlenmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Kurumlar Vergisi oranı % 25'dir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	31 Aralık 2023 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2023 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31 Aralık 2022 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2022 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	361.277.241	(90.319.310)	700.044.810	(140.008.963)
Reeskont Giderleri	289.934.067	72.483.517	233.803.253	46.760.651
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16.811.165	4.202.791	39.087.031	7.817.406
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	89.243.649	22.310.912	106.312.207	21.262.441
Prekont Geliri	59.364.647	(14.841.162)	15.090.605	(3.018.121)
Türev Araçları	335.744.902	(83.936.226)	6.212.590	1.242.519
Şüpheli Alacak Karşılığı	12.259.699	3.064.925	17.696.559	3.539.313
Mali Zarar	23.280.341	5.820.085	-	-
İzin Karşılıkları	14.431.093	3.607.773	17.980.147	3.596.029
Diğer	64.245.769	(16.061.442)	49.251.310	(9.850.261)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.		**(93.668.137)**		**(68.658.986)**

DİPNOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirketler, sermayelerini, pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan pay adedi, söz konusu pay dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır. Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Dönem Karı / (Zararı)	508.218.517	157.470.132
Ortalama Hisse Adedi	750.000.000	224.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	**0,677625**	**0,7029916**
İmtiyazlı Hisselere İsabet Eden Kazanç	19.965,84	6.186,36
Adi Hisselere İsabet Eden Kazanç	2,155403	0,667846

DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri

	Alacaklar		Borçlar	
31 Aralık 2023	**Ticari Alacaklar**	**Ticari Olmayan Alacaklar**	**Ticari Borçlar**	**Ticari Olmayan Borçlar**
Homend A.Ş.	265.940	-	-	-
Desbil A.Ş.	-	-	134.897	-
Toplam	**265.940**	**-**	**134.897**	**-**

	Alacaklar		Borçlar	
31 Aralık 2022	**Ticari Alacaklar**	**Ticari Olmayan Alacaklar**	**Ticari Borçlar**	**Ticari Olmayan Borçlar**
Desbil A.Ş.	326	-	117.096	-
Toplam	**326**	**-**	**117.096**	**-**

İlişkili taraflardan olan alacak ve borçların içerisinde teminatlı kısım bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla ilgili olarak ayrılmış şüpheli alacak karşılığı tutarı mevcut değildir. Desbil, Homend diğer ilişkili şirketlerdir.

İlişkili taraflar arası cari hesap bakiyeleri genelde ticari işlemlerden kaynaklanmaktadır. Ancak bazı durumlarda şirketler arasında nakit kullandırımları da olabilmektedir. Ticari olmayan işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ticari olmayan borç veya alacak olarak tasniflenmektedir.

Grup dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2023 yılı faiz oranları on iki aylık USD %11,50-%14,50, EUR için % 9,65 - %14,10 ve TL için % 24,00-% 49,00 aralığındadır. (31 Aralık 2022'de faiz oranları % (7,00 - 13,00 arası) % (3,00 – 11,50 arası) ve % (21-37,00 arası) dır.

İlişkili taraflardan alımlar ve İlişkili taraflara satışlar:

1 Ocak 2023– 31 Aralık 2023

İlişkili Taraflara Satışlar	**Mal ve Hizmet Satışları**	**Ortak Gider Katılım**	**Faiz ve Kur Farkı Geliri**	**Toplam Gelirler / Satışlar**
Desbil A.Ş.	-	150.366	115.667	266.033
Toplam	**-**	**150.366**	**115.667**	**266.033**

İlişkili Taraflardan Alımlar	**Mal ve Hizmet Alımları**	**Ortak Gider Katılım**	**Faiz ve Kur Farkı Gideri**	**Toplam Giderler/ Alımlar**
Desbil A.Ş.	-	3.636.058	3.268.876	6.904.934
Toplam	**-**	**3.636.058**	**3.268.876**	**6.904.934**

1 Ocak 2022– 31 Aralık 2022

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Desbil A.Ş.	-	24.341	2.610.826	2.635.167
Toplam	**-**	**24.341**	**2.610.826**	**2.635.167**

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Gideri	Toplam Giderler/ Alımlar
Desbil A.Ş.	-	2.337.966	78.811	2.416.777
Toplam	**-**	**2.337.966**	**78.811**	**2.416.777**

C) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler:

Hesap Adı	1 Ocak 2023 31 Aralık 2023	1 Ocak 2022 31 Aralık 2022
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli fayda ve ücretler	71.633.825	48.447.887
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	**71.633.825**	**48.447.887**

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ücretlerini kapsamaktadır.

DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.
Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.
Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.
Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam Borçlar	13.932.343.098	11.283.049.762
Eksi (-) Nakit ve Nakit Benzeri	(3.115.360.863)	(3.907.198.149)
Net Borç	10.816.982.235	7.375.851.613
Toplam Özsermaye	3.415.049.585	3.274.146.505
Toplam Sermaye	14.232.031.820	10.649.998.118
Oran % (Net Borç/ Toplam Sermaye)	**76,00%**	**69,26%**

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır.

Grup ayrıca Finansal araçları elinde bulundurması nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.
Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Grup genellikle mal alımı yaptığı döviz cinsleri bazında mal satışlarını gerçekleştirmektedir. Dolayısıyla önemli bir kur riski taşımamaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Grup, esas olarak döviz tevdiat olarak mevduatlarını değerlendirdiğinden, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğundan kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle diğer tüm değişkenler sabit iken kurlar genel seviyesi % 10 daha yüksek olsa idi Grup'un vergi öncesi karı 56.423.911 TL daha az (31 Aralık 2022: 130.587.608 TL daha fazla) olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem (31.12.2023)

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(28.439.825)	28.439.825
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(28.439.825)**	**28.439.825**
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		-
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(7.234.299)	7.234.299
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Euro Net Etki (4+5)	**(7.234.299)**	**7.234.299**
TL' nin USD Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		-
7- TL Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(20.749.787)	20.749.787
8- TL Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- TL Net Etki (7+8)	**(20.749.787)**	**20.749.787**
Toplam	**(56.423.911)**	**56.423.911**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem (31.12.2022)

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	138.213.621	(138.213.621)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**138.213.621**	**(138.213.621)**
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.707.759	(1.707.759)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Euro Net Etki (4+5)	**1.707.759**	**(1.707.759)**
TL' nin USD Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		-
7- TL Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(9.333.771)	9.333.771
8- TL Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- TL Net Etki (7+8)	**(9.333.771)**	**9.333.771**
Toplam	**130.587.608**	**(130.587.608)**

	Döviz Pozisyon Tablosu							
	Cari Dönem (31.12.2023)				Önceki Dönem (31.12.2022)			
	TL Karşılığı	**TL(*)**	**USD**	**AVRO**	**TL Karşılığı**	**TL(*)**	**USD**	**AVRO**
1. Ticari Alacaklar	4.147.623.271	57.098.928	137.665.991	1.163.059	2.213.655.685	32.184.598	115.742.745	866.747
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.068.263.606	41.108.693	68.811.777	44.823	473.584.712	42.909.120	22.745.046	269.974
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	44.483.900	902.261	1.310.308	153.759	22.526.256	1.102.654	851.431	276.063
3. Diğer	96.685.788	29.888.798	1.932.680	303.997	86.554.154	41.438.696	1.982.768	403.367
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	**6.357.056.565**	**128.998.680**	**209.720.756**	**1.665.638**	**2.796.320.806**	**117.635.068**	**141.321.990**	**1.816.150**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	27.480.093	27.480.093	-	-	15.431.501	15.431.501	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	**27.480.093**	**27.480.093**	**-**	**-**	**15.431.501**	**15.431.501**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**6.384.536.658**	**156.478.773**	**209.720.756**	**1.665.638**	**2.811.752.307**	**133.066.569**	**141.321.990**	**1.816.150**
10. Ticari Borçlar	5.371.612.313	92.813.469	174.899.482	3.701.383	1.544.105.480	46.412.406	78.999.495	895.034
11. Finansal Yükümlülükler	820.494.190	2.348.226	27.741.943	-	326.065.461	42.740.234	15.125.199	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	132.609.253	123.142.541	267.956	47.938	59.668.773	58.255.729	55.630	18.577
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	724.056.527	144.188.268	19.518.266	130.214	89.020.305	75.564.974	671.240	44.148
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	**7.048.772.283**	**362.492.504**	**222.427.647**	**3.879.535**	**2.018.860.020**	**222.973.343**	**94.851.563**	**957.758**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.051.496	1.051.496	-	-	1.354.922	1.354.922	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	432.643	432.643	-	-	2.076.016	2.076.016	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	1.484.139	1.484.139	-	-	**3.430.938**	**3.430.938**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**7.050.256.422**	**363.976.642**	**222.427.647**	**3.879.535**	**2.022.290.958**	**226.404.281**	**94.851.563**	**957.758**
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**101.480.658**	**-**	**3.447.244**	**-**	**516.414.735**	**-**	**27.618.272**	**-**
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı(*)	101.480.658	-	3.447.244	-	516.414.735	-	27.618.272	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(564.239.106)**	**(207.497.869)**	**(9.259.647)**	**(2.213.897)**	**1.305.876.084**	**(93.337.712)**	**74.088.698**	**858.392**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(110.313.018)**	**(121.580.755)**	**3.568.387**	**(2.541.439)**	**753.969.744**	**(75.745.589)**	**44.307.468**	**223.110**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri					-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**109.086.348**	**-**	**3.447.244**	**-**	**870.648.489**	**-**	**27.618.272**	**-**
23. Döviz Yükümlülükleri'nin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
23. İhracat	**195.094.267**	**-**	**-**	**-**	**172.483.781**	**-**	**-**	**-**
24. İthalat	**9.421.212.750**	**-**	**-**	**-**	**11.479.827.912**	**-**	**-**	**-**

(*)Fonksiyonel para birimi usd olan şirketlere ait yabancı para birimleri TL ve EUR'dur.

c2) *Kredi Riski ve Yönetimi:*

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ CARİ DÖNEM	Alacaklar Ticari Alacaklar İlişkili	 Diğer	 Diğer Alacaklar İlişkili	 Diğer	Dip Not	Bankalardaki Mevduat Ve Repo	Dip Not
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	**265.940**	**9.188.783.227**	**-**	**5.915.965**		**3.751.393.334**	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.941.535.444	-	-			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**265.940**	**9.193.105.466**	**-**	**5.915.965**	**10-11**	**3.751.393.334**	**6**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.309.647	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(12.651.886)	-	-	**10-11**	-	**6**
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	42.751.099	-	-	**10-11**	-	**6**
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(42.751.099)	-	-	**10-11**	-	**6**
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10-11**	-	**6**
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	**10-11**	-	**6**
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	**10-11**	-	**6**
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10-11**	-	**6**
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar Ticari Alacaklar İlişkili	 Diğer	 Diğer Alacaklar İlişkili	 Diğer	Dip Not	Bankalardaki Mevduat Ve Repo	Dip Not
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	**326**	**7.512.644.683**	**-**	**4.894.518**		**3.882.935.287**	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.896.050.285	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**326**	**7.508.387.429**	**-**	**4.894.518**	**10-11**	**3.882.935.287**	**6**
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	20.859.258				**-**	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(16.602.003)			**10-11**	**-**	**6**
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		**-**	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	65.967.352	-	-	**10-11**	**-**	**6**
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(65.967.352)			**10-11**	**-**	**6**
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	**-**		-		**10-11**	**-**	**6**
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	**-**	**-**	**-**	**-**	**10-11**	**-**	**6**
- Değer Düşüklüğü (-)					**10-11**	**-**	**6**
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					**10-11**	**-**	**6**
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

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

	Alacaklar	
Cari Dönem (31 Aralık 2023)	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.146.645	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.128.225	-
Vadesi üzerinden 3-aydan fazla geçmiş	3.034.777	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	12.651.886	-

	Alacaklar	
Önceki Dönem (31 Aralık 2022)	**Ticari Alacaklar**	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.802.496	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.211.743	-
Vadesi üzerinden 3-aydan fazla geçmiş	1.845.018	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.602.003	-

Güvence olarak elde bulundurulan teminat ve kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar olarak müşterilerden alınan ipotekler, avalli çekler ve teminat mektupları dikkate alınmıştır.

Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından oluşmaktadır. Ticari alacakların tamamına yakını bayilerden olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Grup, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski risk yönetim ekibi ve Grup Yönetimi tarafından takip edilmekte olup her bir bayi için limitler belirlenmiştir ve limitler gerektiğinde revize edilmektedir. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Sektör yapısı gereği hasılatın yüksek kar marjının düşük olması tahsilat ve risk takip politikalarını Grup yönünden oldukça önemli kılmaktadır ve bu konuda maksimum hassasiyet gösterilmektedir. Tahsilat ve risk yönetim politikalarına ilişkin detaylı açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Vadesini birkaç ay aşan alacaklar için icra takibinde bulunulmakta ve / veya dava açılmaktadır. Zor duruma düşen bazı bayiler için vade yapılandırılması da yapılabilmektedir. Sektörde kar marjları düşük olduğu için alacakların tahsilatı son derece önem arz etmektedir. Alacak risklerini azaltabilmek için cari hesaplar ve risk yönetim birimi mevcut olup bayiler üzerinden kredibilite değerlendirilmeleri yapılarak satış yapılmaktadır. Yeni çalışılan veya riskli görülen bayilerden nakit tahsilat yapılarak satış yapılmaktadır.

Grup, Türkiye'de bilgisayar alımı ve satımı yapan neredeyse her kuruluşa mal satmaktadır. Dağıtım kanalı içerisinde klasik bayi olarak nitelendirilen bayilerin sermaye yapısı düşüktür. Türkiye'de toplam 5.000 civarında olduğu tahmin edilen bu grup bayiler, risk yönetimi açısından Grup'un alacak riskini en aza indirmek için kendi organizasyonu ve çalışma sistemini kurduğu ve gerekli önlemleri aldığı gruptur. Alınan önlemler aşağıdaki gibi sıralanabilir:

Sektörde 1 yılını doldurmamış firmalar ile nakit çalışma: Sektörde bir yılını doldurmamış bilgisayar firmaları ile nakit dışında çalışılmamaktadır.

Cari hesaplar ve risk yönetimi departmanı içerisinde yapılanmış istihbarat personelleri sürekli olarak bayilerin istihbaratlarını yapmaktadırlar.

Kredi Komitesi: Sektörde bir yılını doldurmuş firmalar ile kredi limit artırımında bulunulan firmaların gerekli istihbarat çalışmaları istihbarat ekibince düzenlenerek, her hafta toplanan kredi komitesine sunulur. Kredi komitesi, mali işlerden sorumlu genel müdür yardımcısı başkanlığında finansman müdürü, cari hesaplar müdürü, istihbarat elemanı ve ilgili müşterinin satış departmanı müdüründen oluşur. Kredi komitesi elde edilen istihbarat bilgileri, geçmiş ödeme ve satış

performanslarına bağlı olarak firmalara kredi limiti tesis eder. Çalışma şeklini belirler ve gerekirse bayiden teminat alınmasını, ipotek talep edilmesini ister.

Grup'un satışlarının Türkiye çapına yayılmış olması yoğunlaşma riskini azaltmaktadır.

Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10).

(3) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not:8**'de, Sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) **Not: 6**'da yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem	**Önceki Dönem**
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	959.354.319	1.361.839.578
Finansal Yükümlülükler	(1.714.779.753)	(1.280.499.254)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

31 Aralık 2023 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 7.554.254 TL daha az olacaktı. (31 Aralık 2022: 813.403 TL daha fazla). Grup'un sabit faizli varlık ve yükümlülüklerinin önemli kısmı kısa vadelidir. Bu nedenle faiz riski hesabında sabit faizli varlık ve yükümlükler de dikkate alınmıştır. Sadece değişken faizli varlık ve yükümlülükler dikkate alındığında faiz riski mevcut değildir.

(4) Likidite risk yönetimi

Grup, nakit akımlarını günlük ve haftalık olarak düzenli takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2023

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**12.884.234.303**	**13.019.027.752**	**12.038.367.118**	**952.227.455**	**28.433.179**	**-**
Banka Kredileri	1.683.008.180	1.727.785.956	788.878.179	938.907.777	-	-
Kiralama Yükümlülükleri	31.771.573	47.409.685	5.656.828	13.319.678	28.433.179	-
Ticari Borçlar	10.936.625.632	11.011.003.193	11.011.003.193			-
Diğer Borçlar	232.828.917	232.828.917	232.828.917			-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Finansal Varlık / Yükümlülük.	**(1.511.049)**	**(7.605.696)**	**(6.172.511)**	**(1.433.185)**	**-**	**-**
Türev Nakit Girişleri	101.480.655	101.480.652	89.293.237	12.187.415	-	-
Türev Nakit Çıkışları	(102.991.704)	(109.086.348)	(95.465.748)	(13.620.600)	-	-

Forward işlemleri 3.447.244 USD karşılığı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. Yükümlülük hesaplanırken türev nakit çıkışları vade sonundaki kurlar dikkate alınarak hesaplanmıştır. Türev nakit girişleri ise 31 Aralık 2023 kuru dikkate alınarak hesaplanmıştır. Gerçek kar-zarar vade tarihinde belli olacaktır.

31 Aralık 2022

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**10.304.179.399**	**10.375.406.820**	**10.157.219.992**	**203.403.879**	**14.782.949**	**-**
Banka Kredileri	1.251.848.626	1.277.075.580	1.092.434.688	184.640.892	-	-
Kiralama Yükümlülükleri	28.650.628	40.263.415	6.717.478	18.762.987	14.782.949	-
Ticari Borçlar	8.908.213.090	8.942.600.770	8.942.600.770	-	-	-
Diğer Borçlar	115.467.055	115.467.056	115.467.056	-	-	-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Finansal Varlık / Yükümlülük.	**(6.212.596)**	**(19.736.437)**	**(19.205.379)**	**(531.058)**	**-**	**-**
Türev Nakit Girişleri	850.912.051	850.912.051	845.691.339	5.220.712	-	-
Türev Nakit Çıkışları	(857.124.648)	(870.648.489)	(864.896.718)	(5.751.771)	-	-

Forward işlemleri 27.618.272 USD karşılığı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. Yükümlülük hesaplanırken türev nakit çıkışları vade sonundaki kurlar dikkate alınarak hesaplanmıştır. Türev nakit girişleri ise 31 Aralık 2022 kuru dikkate alınarak hesaplanmıştır. Gerçek kar-zarar vade tarihinde belli olacaktır.

c5 Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı pay senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler, piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Finansal Araçların Makul Değeri

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

Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal Yükümlülükler

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Ticari borçların kısa vadeli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik,gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3 : Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Grup 31 Aralık 2023 itibariyle 642.976.366 TL karşılığı 21.841.565 USD finansal yatırımı bulunmaktadır. (31 Aralık 2022 itibariyle finansal yatırımı bulunmamaktadır.) (Seviye 2) **(Not: 7)**

Nakit ve nakit benzerleri gibi iskonto edilmiş maliyet bedelinden gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

DİPNOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 41 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.