SASA POLYESTER
SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 MART 2023 VE 2022
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU **1**

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **2**

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **3**

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU **4**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **5-63**

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2023	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**15.648.147**	**14.349.023**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.691.271	803.111
Finansal Yatırımlar	4	-	55.239
Ticari Alacaklar	5	4.398.492	3.614.608
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	*4.375.958*	*3.614.608*
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	28	*22.534*	-
Diğer Alacaklar	7	9.778	5.828
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	*9.778*	*5.828*
Stoklar	8	8.633.454	8.757.034
Peşin Ödenmiş Giderler	9	79.841	86.478
Diğer Dönen Varlıklar	16	835.311	1.026.725
Duran Varlıklar		**46.981.867**	**38.113.122**
Diğer Alacaklar		98	98
Maddi Duran Varlıklar	11	26.687.284	21.993.760
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	6.704	7.502
Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.446.687	1.764.327
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	17.841.094	14.347.435
TOPLAM VARLIKLAR		**62.630.014**	**52.462.145**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**25.905.203**	**26.330.857**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	17.718.769	16.609.612
- Banka Kredileri	*4*	*11.602.257*	*11.159.070*
- Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	*4*	*6.040.285*	*5.378.292*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*4*	*76.227*	*72.250*
Ticari Borçlar	5	6.446.596	7.507.950
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	*6.446.596*	*7.507.950*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	181.003	84.477
Diğer Borçlar	7	59.070	25.161
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	*59.070*	*25.161*
Ertelenmiş Gelirler	7	1.497.027	2.101.168
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	*1.295.774*	*1.844.462*
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	28	*201.253*	*256.706*
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.738	2.489
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*13*	*2.738*	*2.489*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**16.449.679**	**9.710.135**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	16.361.541	9.541.873
- Banka Kredileri	*4*	*15.875.367*	*7.640.623*
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	*4*	*415.599*	*1.815.345*
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*4*	*70.575*	*85.905*
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	88.138	168.262
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*15*	*88.138*	*168.262*
ÖZKAYNAKLAR		**20.275.132**	**16.421.153**
Ödenmiş Sermaye	17	2.302.591	2.263.633
Sermaye Düzeltme Farkları	17	13	13
Geri Alınmış Paylar	17	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	213.747	213.747
Diğer Yedekler	17	83.902	83.902
Paylara İlişkin Primler	17	2.124.149	777.134
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		1.178.323	1.178.323
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	17	*(4.109)*	*(4.109)*
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	17	*1.182.432*	*1.182.432*
Geçmiş Yıllar Karları	17	11.876.435	1.314.827
Net Dönem Karı	17	2.495.972	10.589.574
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER		**62.630.014**	**52.462.145**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	18	8.129.603	7.108.139
Satışların Maliyeti (-)	18	(7.139.660)	(4.886.528)
BRÜT KAR		**989.943**	**2.221.611**
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(77.727)	(53.677)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(245.850)	(235.779)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(633)	(223)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	1.111.307	3.348.268
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(1.315.293)	(3.600.850)
ESAS FAALİYET KARI		**461.747**	**1.679.350**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	182	1.072
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(11)	(322)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**461.918**	**1.680.100**
Finansman Gelirleri	23	582.764	514.866
Finansman Giderleri (-)	24	(2.042.369)	(1.373.979)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**(997.687)**	**820.987**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		**3.493.659**	**1.511.531**
-Dönem Vergisi Gideri (-)	26	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	26	(27.315)	65.526
- Teşvik Belgesi Dahilinde Ertelenmiş Vergi Geliri	26	3.520.974	1.446.005
DÖNEM KARI		**2.495.972**	**2.332.518**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**2.495.972**	**2.332.518**
Dönem Karının Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		2.495.972	2.332.518
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Pay Başına Kazanç	**27**	**1,0840**	**1,0130**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		2.495.972	2.332.518
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

							Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş Karlar		
Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Diğer Yedekler	Geri Alınmış Paylar	Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2022	**17**	**1.120.000**	**13**	**-**	**83.902**	**(14.993)**	**1.182.432**	**(4.109)**	**213.747**	**884.200**	**697.435**	**4.162.627**
Birikmiş Karlardan Transferler	**17**		-	-	-	-	-	-		697.435	(697.435)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-		-	-	-	2.332.518	2.332.518
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Azalış	17	-	-	-	-	(899)	-	-	-	(38.346)	-	(39.245)
31 Mart 2022	**17**	**1.120.000**	**13**	**-**	**83.902**	**(15.892)**	**1.182.432**	**(4.109)**	**213.747**	**1.543.289**	**2.332.518**	**6.455.900**
Bağımsız Denetimden Geçmemiş												
1 Ocak 2023	**17**	**2.263.633**	**13**	**777.134**	**83.902**	**-**	**1.182.432**	**(4.109)**	**213.747**	**1.314.827**	**10.589.574**	**16.421.153**
Birikmiş Karlardan Transferler	17		-	-	-	-	-	-	-	10.561.608	(10.589.574)	(27.966)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-		-	-	-	-	-	2.495.972	2.495.972
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler (*)	17-4	38.958	-	1.347.015	-	-	-	-	-	-	-	1.385.973
31 Mart 2023	**17**	**2.302.591**	**13**	**2.124.149**	**83.902**	**-**	**1.182.432**	**(4.109)**	**213.747**	**11.876.435**	**2.495.972**	**20.275.132**

(*) Grup, Paya Dönüştürülebilir Tahvilinin hisse dönüşümlerini şartlı sermaye artırımı ve geri alınan paylar ile gerçekleştirmiştir. Şartlı sermaye artırımına, 27 Ekim 2022 tarihinde 15.830 TL karşılığı 512.000 TL ,2 Aralık 2022 tarihinde 7.803 TL karşılığı 265.134 TL ve 9 Ocak 2023 tarihinde 38.958 TL karşılığı 1.347.015 TL ihraç primi konu etmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2023	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)		**(997.687)**	**820.987**
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**2.787.357**	**757.872**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11,12	73.600	68.657
Faiz Gelir/Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		908.727	249.038
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	4,24	*914.219*	*261.561*
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23	*(5.492)*	*(6.563)*
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelirleri		-	*(5.960)*
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler		(171)	(633)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	*22*	*(171)*	*(633)*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		35.546	15.787
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	*15*	*35.546*	*15.787*
Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	13	249	115
Türev Araçların Değerlemesine İlişkin Düzeltmeler	29	-	3.668
Değer Düşüklüğü / (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		6.158	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü /(İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	*6.158*	-
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	4	1.800.540	597.412
Nakit ve Nakit Benzerlerinden Kaynaklanan Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(37.292)	(176.172)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		**(953.420)**	**(4.052.938)**
Ticari Alacaklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(790.042)	(583.893)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		*(767.508)*	*(588.883)*
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		*(22.534)*	*4.990*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklar İle İlgili Artış İle İlgili Düzeltmeler		(3.950)	(14.777)
Diğer Alacaklardaki Artış		*(3.950)*	*(14.777)*
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler		123.580	(1.576.295)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış)/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		1.088.604	(1.331.951)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		191.414	(84.895)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(1.089.320)	(676.758)
Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış İle İlgili Düzeltmeler		33.909	24.748
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış İle İlgili Düzeltmeler		(604.141)	169.528
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		96.526	21.355
Faaliyetlerde Elde Edilen Nakit Akımları:		**836.250**	**(2.474.079)**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(115.670)	(9.479)
Vergi Ödemeleri	26	-	(43.657)
İşletme Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Net Nakit		**720.580**	**(2.527.215)**
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akımları:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.095.805)	256.444
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10,11,12	*(6.095.805)*	*256.444*
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11,22	12	1.774
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*12*	*1.774*
Alınan Faiz	23	5.492	6.563
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		**(6.090.301)**	**264.781**
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları:			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	12.918.377	3.491.699
Kredilerden Nakit Girişleri	*4*	*12.918.377*	*3.491.699*
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(5.950.147)	(1.289.518)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	*4*	*(5.950.147)*	(1.274.416)
Finansal Kiralama Yükümlülüklerinin Geri Ödenmesine İlişkin Nakit Çıkışları	*4*	-	*(15.102)*
Ödenen Faiz	4,24	(802.880)	(164.490)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkayanağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	(42.612)
Diğer Nakit (Çıkışları) / Girişleri		55.239	(3.891)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan / Elde Edilen Net Nakit		**6.220.589**	**1.991.188**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		850.868	(271.246)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		37.292	176.172
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	803.111	2.170.396
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	**1.691.271**	**2.075.322**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Şirket") 8 Kasım 1966 tarihinde Adana'da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları polyester elyaf, iplik ve benzeri ürünlerle polyester cips üretimi ve pazarlamasıdır. Grup, Erdemoğlu Holding A.Ş. ("Erdemoğlu Holding") bağlı ortaklığıdır. Grup'un kontrolü Erdemoğlu Holding A.Ş.'dedir. Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin hisse senetleri, Borsa İstanbul BIST 30 endeksinde işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Sarıhamzalı Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:559 Seyhan / Adana.

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 4.422 kişidir (31 Aralık 2022: 4.743 kişi).

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Dış Ticaret A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu'nun 27 Ağustos 2015 tarih ve 24 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket'in ihracat işlemlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 2.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Dış Ticaret A.Ş.'nin %100'üne sahiptir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.'yi ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu'nun 8 Kasım 2022 tarih ve 55 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket'in finansman kaynaklarına erişim faaliyetlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 20.000 TL sermaye ile kurmuştur. Şirket, Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.'nin %100'üne sahiptir. Bilanço tarihi itibarıyla, Bağlı Ortaklık henüz faaliyete geçmemiştir.

Sasa ve bağlı ortaklıkları, hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu'nın 5 Mayıs 2023 tarihinde aldığı karar ile yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, arsalar ve türev finansal araçların yeniden değerlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TFRS") uygulayan fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan Şirketler'in 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS'yi uygulayan Şirketlerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek olmadığı belirtilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmaması sebebiyle Grup'un finansal tablolarında TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Konsolide 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. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal durum tablosunda, Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 9.314.766 TL tutarında aşmaktadır. Grup yönetimi operasyonel karlılığın devamlılığını öngörmektedir. Yönetim, mevcut koşullar ve projeksiyonlar ışığında işletmenin sürekliliğinde önemli şüpheler oluşturacak belirsizliklerin olmadığı sonucuna ulaşmıştır. Bu sonuca ulaşılmasında, Grup yönetiminin bankalarla yürüttüğü görüşmelere, Grup'un FAVÖK performansı ve nakit yaratmasının yanında yeni yapılan yatırımların devreye girmesi ile üretim ve satış hacmine ilişkin beklentilere dayalı olarak ortaya çıkmış olan nakit akış tahminleri etkili olmuştur.

Grup'un likidite yönetimi, Grup'un ödeme yükümlülüklerini herhangi bir zamanda yerine getirebilme kabiliyetini güvence altına almaktadır. Bu amaçla, likidite planlaması, planlama çerçevesindeki işletme ve finansal faaliyetlerden kaynaklanan tüm nakit akımları hakkında bilgi vermektedir. Ortaya çıkan finansal gereklilikler yeni banka kredisi, mevcut kredi olanaklarının devri ve ortaklar tarafından sağlanan teminatlar gibi likidite yöntemi için uygun araçların kullanılmasıyla karşılanmaktadır.

Yukarıda belirtilen nedenlerle işletmenin sürekliliği varsayımı Grup için uygundur.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	100%	100%
Sasa Uluslararası Finansal Yatırım A.Ş.	100%	100%

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

• yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
• yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmış olup, tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilmiştir.

2.2 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	*Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar*
TMS 16 (Değişiklikler)	*Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*
TMS 37 (Değişiklikler)	*Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti*
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	*TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar*

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 3 (Değişiklikler) ***Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar***

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) ***Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar***

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) ***Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti***

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 *Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik*

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 *Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik*

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) ***COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar***

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'*i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*
TFRS 4 (Değişiklikler)	T*FRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Muhasebe Politikalarının Açıklanması*
TMS 8 (Değişiklikler)	*Muhasebe Tahminleri Tanımı*
TMS 12 (Değişiklikler)	*Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 ***Sigorta Sözleşmeleri***

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) ***Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) ***TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması***

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) ***Muhasebe Politikalarının Açıklanması***

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) ***Muhasebe Tahminleri Tanımı***

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 12 (Değişiklikler) ***Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi***

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 17 (Değişiklikler) ***Sigorta Sözleşmeleri*** **ile** ***TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler***

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) ***Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü***

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) ***Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler***

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.4.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar

2.5.1 Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek 14.347.435 TL ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, ve vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler sonucunda Grup'un sınırsız ömre sahip olan bu varlıklarının öngörülebilir gelecekte geri kazanılabileceği sonucuna ulaşılmıştır. (Not 26)

2.5.2 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler

Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerinin hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli aktüeryal varsayımlarda bulunmaktadır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 15'te yer almaktadır.

2.5.3 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup Yönetimi, her raporlama döneminde amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığına dair durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulamaktadır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanmaktadır (nakit üreten birimler). Grup Yönetiminin yapmış olduğu değer düşüklüğü çalışmaları neticesinde, raporlama tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda ilave bir değer düşüklüğü öngörülmemektedir.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Grup'un Muhasebe Politikalarını Uygularken Aldığı Kritik Kararlar ve Varsayımlar (devamı)

2.5.4 Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Grup her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Grup'un geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

2.5.5 Zarar Karşılığı Hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Şirket, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.6.1 Hasılat

Hasılat, iç ve dış pazarda, son kullanıcıya doğrudan satılan elyaf, tekstil cipsi, poy, pet resin, iplik ve diğer yan ürünlerin satışından oluşmaktadır.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. Grup, mal kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır.

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

a) Müşteriler ile satış sipariş formlarının belirlenmesi
b) Satış sipariş formundaki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
c) Satış sipariş formundaki işlem fiyatını saptanması
d) Ürün grubu bazlı işlem fiyatını satış sipariş formundaki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.1 Hasılat (Devamı)

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

a) Satış sipariş formunun tarafları formu (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
d) Sipariş formu özü itibarıyla ticari niteliktedir,
e) Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Temettü, faiz ve kira geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un vadeli mevduat yatırımlarından elde ettiği faiz gelirleri finansman gelirleri altında, ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri ise hasılat içinde muhasebeleştirilir. Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

2.6.2 Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

2.6.3 Maddi Duran Varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve arsalar, yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve arsaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve arsaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Yeniden Değerleme Yöntemi (devamı)

Yeniden değerlenen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, arazi ve arsalar hariç, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	YIL
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-25
Binalar	18-25
Makine, tesis ve cihazlar	5-25
Taşıt araç ve gereçleri	3-5
Döşeme ve demirbaşlar	4-25

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

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

Kiralama yoluyla alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

	YIL
Yazılımlar	5-25
Geliştirme maliyetleri	5

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanımına hazır ya da satılmaya hazır hale getirebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (10 yıl) itfa edilir.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımı (devamı)

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

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

2.6.5 Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kiralama yoluyla elde edilen makine ve teçhizatlar ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.6 Borçlanma Maliyetleri

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

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Cari dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı Not 11'de verilmiştir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.7 Finansal Araçlar

Finansal araçlar, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlemlerin gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılır.

Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.
Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan borçlanma araçları sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini 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.

NOT 2 –KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

Aşağıdaki koşulları sağlayan borçlanma araçları ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın 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.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde (Not 23) gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar. Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de ilk defter değerine ilave edilir.İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.7 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Paya dönüştürülebilir tahviller

Paya dönüştürülebilir tahvilin borç kısmının gerçeğe uygun değeri, eşdeğer bir paya dönüştürülemeyen tahvilin piyasa faiz oranı kullanılarak belirlenir. Bu tutar, tahviller paya dönüştürülünceye veya vadesi sona erene kadar itfa edilmiş maliyet esasına göre bir yükümlülük olarak kaydedilir. Toplam ihraç bedelinin geri kalanı paya dönüştürme opsiyonu olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandıramaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev Finansal Araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Not 29 ve Not 31'de verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2.6.9 Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

2.6.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

2.6.12 İlişkili Taraflar

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

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

   (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
   (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
   (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

   (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
   (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
   (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
   (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
   (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.12 İlişkili Taraflar (devamı)

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

2.6.13 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Grup 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun kapsamında; T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından verilen Ar-Ge merkezi belgesine sahip olup, 5746 sayılı kanun hükümleri gereğince Ar-Ge merkezlerine tanınan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmaya hak kazanmıştır.

Grup, araştırma ve geliştirme projeleri (“Ar-Ge”) ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu (“TÜBİTAK”) ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu’nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliğ’i kapsamında TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı’nın (“TEYDEB”) değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

Grup’un T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, Polimer Üretim Tesisleri Yatırımı ile ilgili teşvik başvurusu Bakanlar Kurulu kararıyla yürürlüğe konulan Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı verilmesi kapsamına alınmış, 30 Nisan 2018 tarihli Bakanlar Kurulu'nda onaylanarak 23 Haziran 2018 tarihli T.C. Resmi Gazetesinde yayınlanmıştır (Not 26). Ayrıca, Grup’un yapmış olduğu başvuru sonucunda, 4 Ocak 2021 tarihinde PTA ve Polimer Cips Üretimi Tesisleri Yatırımı konularında da teşvik belgesi alınmıştır.

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devlet yardımlarının daha önceden aktifleşen geliştirme maliyetleriyle ilişkili olan kısmı maddi olmayan varlığın elde etme maliyetinden düşürülürken diğer devlet teşvik ve yardımları oluştukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.14 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arasında yer alan binalar için tahmin edilen faydalı ömür 18- 40 yıl, yeraltı ve yerüstü düzenleri için 15-25 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

2.6.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

2.6.16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

2.6.17 Nakit Akış Tablosu

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.18 Sermaye ve Temettüler

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

2.6.19 Bölümlere Göre Raporlama

Ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünleri dağıtmak veya hizmetleri sunmak üzere kullanılan yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

Grup'un satış gelirlerine ilişkin detaylı bilgiler Not 18'de verilmiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un hasılatının %15'i Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilmektedir (2022: %14).

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	480	17
Bankalardaki mevduat	1.690.791	803.094
-Vadesiz mevduat	1.182.791	481.258
-Vadeli mevduat	508.000	321.836
	1.691.271	**803.111**

Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir. (31 Aralık 2022: 2.200.000 ABD Doları, vade tarihi 2 Ocak 2023, faiz oranı % 1,75, 1.540.000 Avro , vade tarihi 2 Ocak 2023, faiz oranı % 0,75, 250.000.000 Türk lirası , vade tarihi 2 Ocak 2023, faiz oranı % 0,21)

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2023
Türk Lirası	23,50	3 Nisan 2023	508.000

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	**31 Mart 2023**	**31 Aralık 2022**
Kur korumalı mevduat bakiyeleri (*)	-	55.239
Toplam	**-**	**55.239**

(*) Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesaplarına Dönüşümün Desteklenmesi Hakkında Tebliğ kapsamında mevduat bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 55.239 TL.) Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Para Birimi	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**31 Aralık 2022**
Türk Lirası	17,00	3 Ocak 2023	55.239

Finansal Borçlanmalar

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
Kısa vadeli banka kredileri	11.602.257	11.159.070
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	6.040.285	5.378.292
Kiralama yükümlülükleri	76.227	72.250
	17.718.769	**16.609.612**

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
Uzun vadeli banka kredileri	15.875.367	7.640.623
İhraç edilmiş borçlanma araçları	415.599	1.815.345
Kiralama yükümlülükleri	70.575	85.905
	16.361.541	**9.541.873**
	34.080.310	**26.151.485**

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

a) Banka kredileri

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları aşağıdaki gibidir:

Anapara	**31 Mart 2023**			**31 Aralık 2022**		
Döviz cinsi tutarı	**Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)**	**Döviz tutarı (*)**	**TL**	**Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)**	**Döviz tutarı (*)**	**TL**
TL	16,15	-	12.166.551	18,53	-	11.461.256
ABD Doları	5,39	35.398	679.210	5,38	36.451	681.572
Avro	4,95	954.941	19.941.555	5,20	572.164	11.426.572
			32.787.316			**23.569.400**
Faiz tahakkuku						
TL		-	443.455		-	497.515
ABD Doları		10	192		488	9.150
Avro		13.741	286.946		5.103	101.920
			33.517.909			**24.177.985**

(*) Tutarlar 1.000 Avro ve 1.000 Amerikan Doları olarak ifade edilmiştir.

Finansal borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
1 yıl içinde ödenecekler	17.642.542	16.537.362
1–2 yıl içinde ödenecekler	2.891.393	1.608.128
2–3 yıl içinde ödenecekler	2.273.638	1.367.668
3–4 yıl içinde ödenecekler	2.234.166	1.296.255
4–5 yıl içinde ödenecekler	2.152.060	751.166
5 yıl ve sonrası	6.324.110	2.617.405
	33.517.909	**24.177.985**

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

b) Kiralama yükümlülükleri

Kiralama yükümlülükleri dağılımı	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli	76.227	72.250
Uzun vadeli	70.575	85.905
	146.802	**158.155**

Vade dağılımı:	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	76.227	72.250
1–2 yıl içinde ödenecekler	70.575	71.785
2–3 yıl içinde ödenecekler	-	14.120
	146.802	**158.155**

Finansal kiralama, kiralama dönemi 4-5 yıl olan üretim cihazlarının alımı ile ilgilidir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiraya verenlerin kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkıyla güvence altına alınmıştır. Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Ortalama efektif sözleşme faiz oranı yıllık yaklaşık % 4,77'dir (31 Aralık 2022: % 4,02) ve sözleşmelerin para birimi Avro'dur.

c) İhraç edilmiş borçlanma araçları

Şirketin tamamı nitelikli yatırımcılara satılmak üzere yurtdışında Avro cinsinden 5 (beş) yıl vadeli 200.000.000 Avro (İkiyüzmilyon Avro) nominal değerli Paya Dönüştürülebilir Tahvil (Convertible Bond) ihraç işlemi 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, işleme ait net tutar 1 Temmuz 2021 tarihinde şirket hesaplarına intikal etmiştir.

30 Haziran 2026 vadeli tahviller (ISIN Kodu: XS2357838601), Sasa Dış Ticaret A.Ş.'nin garantörlüğünde minimum 100.000 Avro değerindeki birimler halinde satılmıştır. Tahvil faizi işlem komisyon bedeline ek olarak yıllık sabit %3,25 olarak belirlenmiş olup faiz ödemeleri üç ayda bir yapılmaktadır. İlk Dönüştürme Fiyatı; Borsada işlem gören 1 lot (1 TL nominal) pay için 2,7944 Avro olarak hesaplanan Referans Pay Fiyatına 24 Haziran 2021-14 Temmuz 2021 tarih aralığını kapsayan 15 işlem günlük izleme dönemi içinde Borsada gerçekleşen ağırlıklı ortalama fiyatlarının spot kur üzerinden karşılığının aritmetik ortalaması) %27,5 prim ilave edilerek 3,5629 Avro şeklinde belirlenmiştir. Bu kapsamda 100.000 Avro nominal tutarlı tahvil için hesaplanan Dönüştürme Oranı 28.067,0241 adet (lot) paydır. 9 Mayıs 2022 tarihinde tamamlanan bedelsiz sermaye artırımı kapsamında dönüştürme fiyatı 1,7814 Avro, dönüştürme oranı ise 56.135,6237 adet (lot) olarak güncellenmiştir.

Tahvil ihracından elde edilen nakit; mevcut borçların yeniden finansmanı ve yatırımların finansmanı için kullanılmıştır.

NOT 4 – FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlanmalar (devamı)

c) İhraç edilmiş borçlanma araçları (devamı)

	31 Mart 2023			31 Aralık 2022		
Döviz cinsi	**faiz oranı (%)**	**Döviz tutarı (*)**	**TL**	**faiz oranı (%)**	**Döviz tutarı (*)**	**TL**
Avro	3,25	19.900	415.599	3,25	81.160	1.815.345
			415.599			**1.815.345**

(*) Tutar 1.000 Avro olarak ifade edilmiştir.

Paya dönüştürülebilir tahvilin borç kısmının gerçeğe uygun değeri, ihraç tarihindeki eşdeğer bir paya dönüştürülemeyen tahvilin piyasa faiz oranı kullanılarak belirlenmiştir. Bu tutar, tahviller paya dönüştürülünceye veya vadesi sona erene kadar itfa edilmiş maliyet esasına göre bir yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Toplam ihraç bedelinin geri kalanı paya dönüştürme opsiyonu olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilecektir.Raporlama dönemi itibarıyla, 22 Haziran 2021 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 Euro nominal tutarlı tahvillerin 180.100.000 Euro nominal tutarlı kısmı tahvil sahibi yatırımcıların talebi doğrultusunda paya dönüştürülerek itfa edilmiştir.

d) Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
Açılış bakiyesi	**26.151.485**	**11.998.872**
Faiz gideri	837.718	1.918.217
Ödenen faiz	(726.379)	(1.598.005)
Kur farkı	1.800.540	2.488.688
Aktifleşen finansman giderleri (Not 11)	434.689	1.333.104
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin ödemeler	(19.565)	(66.957)
Yeni alınan krediler	12.918.377	19.282.308
Geri ödenen krediler	(5.930.582)	(7.119.628)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	-	-
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarının Hisse Dönüşümleri	(1.385.973)	(2.085.114)
Komisyon giderleri	76.501	111.296
Ödenen komisyon	(76.501)	(111.296)
Kapanış bakiyesi	**34.080.310**	**26.151.485**

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar (*)	3.495.641	2.882.427
Alınan çekler (**)	886.475	738.339
Şüpheli alacak karşılığı	(6.158)	(6.158)
	4.375.958	**3.614.608**
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 28)	22.534	-
	4.398.492	**3.614.608**

(*) Ticari alacaklar 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 2,35, ABD Doları % 1,31, Avro %0,87 (31 Aralık 2022: Türk Lirası % 1,75, ABD Doları % 1,17, Avro %0,75) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.
(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. Söz konusu çeklerin 621.295 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 521.867 TL).

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklara ait tablo aşağıdaki gibidir.

Vadeden sonra geçen süre	**31 Mart 2023**	**31 Aralık 2022**
1 aya kadar	465.753	347.982
1 - 3 ay arası	16.594	29.571
3 aydan fazla	10.727	-
	493.074	**377.553**

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait doğrudan borçlanma sistemi, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu konsolide finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	**31 Mart 2023**	**31 Aralık 2022**
6 aydan fazla	6.158	6.158
	6.158	**6.158**

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Grup, vadesini 6 ay ve üstünde geçmiş olan ve teminatı olmayan tüm alacaklara geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememe riskine dayanarak %100'lük karşılık ayırır.

	1 Ocak - 31 Mart 2023	**1 Ocak - 31 Mart 2022**
1 Ocak bakiyesi	(6.158)	**(1.402)**
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Not 19)	-	-
Dönem içerisindeki kapatılan karşılık (Not 19)	-	-
31 Mart Bakiyesi	**(6.158)**	**(1.402)**

Ticari Borçlar

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
Ticari borçlar (*)	6.446.596	7.507.950
	6.446.596	**7.507.950**

(*) Ticari borçlar 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası % 2,35, ABD Doları % 1,31, Avro %0,87 (31 Aralık 2022: Türk Lirası % 1,75, ABD Doları % 1,17, Avro %0,75) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 58 gün ve 97 gündür (31 Aralık 2022: 49 gün ve 79 gündür).

NOT 6 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	135.533	31.810
Ödenecek SGK Primleri	45.470	52.667
	181.003	**84.477**

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Diğer Cari Alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	250	249
Diğer alacaklar (*)	9.528	5.579
	9.778	**5.828**

(*) Diğer alacaklar, faiz geliri karşılığı, peşin ödenen vergi ve fonlar, iş ve hizmet avanslarından oluşmaktadır.

Diğer Borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	59.070	25.161
	59.070	**25.161**

Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alınan sipariş avansları	1.295.774	1.844.462
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları (Not 28)	201.253	256.706
	1.497.027	**2.101.168**

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	3.980.728	3.237.111
Mamuller	1.561.369	2.148.233
Yoldaki mallar (*)	2.798.890	3.062.090
Yedek parçalar	158.283	141.122
Yarı mamuller	40.662	60.560
Diğer stoklar	93.522	107.918
	8.633.454	**8.757.034**

(*) Raporlama dönemi itibarıyla henüz yolda olan hammadde alımlarıdır.

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen sigorta giderleri	45.265	84.139
Diğer peşin ödenen giderler	34.576	2.339
	79.841	**86.478**

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sabit kıymet avansı (*)	2.446.687	1.764.327
	2.446.687	**1.764.327**

(*) Grup'un, yatırımlarına ilişkin alacağı sabit kıymetler için yaptığı avans ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Grup şirketlerinden Sasa, net defter değeri 13 TL tutarındaki gayrimenkullerini, kira sözleşmelerinin sona ermesi sonrası tekrar devralmıştır. Rapor dönemi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak 2022	**İlaveler**	**Transfer (*)**	**31 Mart 2022**
Maliyet:				
Arsa ve arazi	5	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	3.780
	3.785	**-**	**-**	**3.785**
Birikmiş amortisman				
Binalar	3.740	19	-	3.759
	3.740	**19**	**-**	**3.759**
Net defter değeri	**45**		**-**	**26**

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman giderinin ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 11'de verilmiştir.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Transferler	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet						
Arsa ve arazi	3.817.637	893	-	-	-	3.818.530
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	21.744	-	-	-	-	21.744
Binalar	752.783	2.240	-	-	-	755.023
Makine, tesis ve cihazlar	5.170.630	22.222	-	-	(7)	5.192.845
Taşıt araç ve gereçleri	25.656	247	-	-	-	25.903
Döşeme ve demirbaşlar	80.263	2.643	-	-	(13)	82.893
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	13.209.866	4.737.527	-	-	-	17.947.393
	23.078.579	**4.765.772**	**-**	**-**	**(20)**	**27.844.331**
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.830	211	-	-	-	4.041
Binalar	117.946	7.215	-	-	-	125.161
Makine, tesis ve cihazlar	932.661	60.701	-	-	(7)	993.355
Taşıt araç ve gereçleri	10.593	1.189	-	-	-	11.782
Döşeme ve demirbaşlar	19.789	2.920	-	-	(1)	22.708
	1.084.819	**72.236**	**-**	**-**	**(8)**	**1.157.047**
Net defter değeri	**21.993.760**					**26.687.284**

(*) 31 Mart 2023 tarihinde sona eren dönem içinde, yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilen borçlanma maliyeti 434.689 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.333.104 TL) (Not 4). Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 35.431.474 TL tutarında makine rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 6.441.824 TL) (Not 14).

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Transferler	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31 Mart 2022
Maliyet						
Arsa ve arazi	1.657.008	-	-	-	-	1.657.008
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	20.001	-	-	-	-	20.001
Binalar	750.461	7	-	-	-	750.468
Makine, tesis ve cihazlar	5.032.039	12.867	-	-	(2.115)	5.042.791
Taşıt araç ve gereçleri	16.524	622	1.113	-	(1.573)	16.686
Döşeme ve demirbaşlar	38.414	7.071	-	-	(335)	45.150
Yapılmakta olan yatırımlar	1.961.335	1.141.481	(1.113)	-	-	3.101.703
	9.475.782	**1.162.048**	**-**	**-**	**(4.023)**	**10.633.807**
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.031	161	-	-	-	3.192
Binalar	92.101	7.122	-	-	-	99.223
Makine, tesis ve cihazlar	660.585	58.318	-	-	(2.069)	716.834
Taşıt araç ve gereçleri	7.035	746	-	-	(553)	7.228
Döşeme ve demirbaşlar	11.787	1.377	-	-	(260)	12.904
	774.539	**67.724**	**-**	**-**	**(2.882)**	**839.381**
Net defter değeri	**8.701.243**					**9.794.426**

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un arsalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa ve araziler, yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Grup'un mülkiyetinde bulunan arsaların gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup'tan bağımsız bir değerleme şirketi olan İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Mart 2023	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Arsa ve arazi	3.818.530	-	-	3.818.530
	3.818.530	**-**	**-**	**3.818.530**

Mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

Seviye 3'ten değerlenen arsa ve arazilere ilişkin hareket tablosu aşağıda gösterildiği gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	**1 Ocak - 31 Mart 2022**
Açılış bakiyesi	3.817.637	1.657.008
Girişler	893	-
Çıkışlar	-	-
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
- Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	-	-
Kapanış bakiyesi	**3.818.530**	**1.657.008**

Eğer arsa ve araziler maliyet yöntemine göre gösterilseydi tutarlar aşağıdaki gibi olurdu:

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
Arsa ve araziler	2.504.717	2.503.824
	2.504.717	**2.503.824**

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam (maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller) amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Üretim maliyeti (Not: 18)	69.766	66.262
Genel yönetim giderleri (Not: 19)	2.613	1.269
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not: 19)	1.129	1.033
Araştırma giderleri (Not: 19)	92	93
	73.600	**68.657**

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	31 Mart 2023
Maliyet			
Yazılımlar	22.832	534	23.366
Geliştirme maliyetleri	8.210	-	8.210
	31.042	**534**	**31.576**
Birikmiş itfa payları			
Yazılımlar	15.330	1.332	16.662
Geliştirme maliyetleri	8.210	-	8.210
	23.540	**1.332**	**24.872**
Net defter değeri	**7.502**		**6.704**

	1 Ocak 2022	İlaveler	31 Mart 2022
Maliyet			
Yazılımlar	13.620	-	13.620
Geliştirme maliyetleri	8.210	-	8.210
	21.830	**-**	**21.830**
Birikmiş itfa payları			
Yazılımlar	9.767	914	10.681
Geliştirme maliyetleri	8.210	-	8.210
	17.977	**914**	**18.891**
Net defter değeri	**3.853**		**2.939**

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 11'de verilmiştir.

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dava Karşılığı

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava gider karşılığı (*)	2.738	2.489
	2.738	**2.489**

(*) İlgili gider karşılığı, yapılan iş organizasyonu değişiklikleri sebeplerine dayalı olarak iş sözleşmesi feshedilen çalışanların işe iade talebiyle Grup aleyhine açmış oldukları davalar ile diğer alacak davalarına ait muhtemel giderleri içermektedir. Söz konusu davalar rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış olup, iş mahkemelerinde görüşülmeye devam etmektedir.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla dava karşılığına dair hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
1 Ocak bakiyesi	**2.489**	**1.460**
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 19)	267	115
Dönem içerisinde kapatılan karşılık (Not 19)	(18)	-
31 Mart bakiyesi	**2.738**	**1.575**

NOT 14 - TAAHHÜTLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	44.480.419	40.265.329
İhracat taahüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	16.864.885	14.880.442
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	27.615.534	25.384.887
Açık olan ihracat taahhüdü	18.433.620	16.519.572

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Açık Akreditifler	5.112.590	5.767.442

NOT 14 – TAAHHÜTLER (devamı)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

	31 Mart 2023				31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	39.416.366	3.573.275	-	1.716.418	9.751.664	3.735.936	-	301.226
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı								
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	**39.416.366**	**3.573.275**	**-**	**1.716.418**	**9.751.664**	**3.735.936**	**-**	**301.226**

(*) Tutarlar 1.000 Avro ve 1.000 Amerikan Doları olarak ifade edilmiştir.

Teminatlar, çoğunlukla yatırımlarla ilgili kullanılan banka kredilerine istinaden ve yatırımlara ilişkin yapılan alımlara istinaden tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktdır. Ayrıca, teminatların içerisinde 35.431.474 TL tutarında makine rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 6.441.824 TL).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2022: % 0).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla alınmış olan teminat tutarları:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	1.667.954	1.474.495
	1.667.954	**1.474.495**

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	69.556	150.305
Birikmiş izin karşılığı	18.582	17.957
	88.138	**168.262**

Birikmiş İzin Karşılığı

Grup, çalışanlarına işe başladıkları günden itibaren, deneme süresi de içinde olmak üzere, en az bir yıl çalışmış olmaları şartı ile yıllık ücretli izin verir.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
1 Ocak bakiyesi	**17.957**	**10.697**
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	8.477	9.916
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(7.852)	(3.155)
31 Mart bakiyesi	**18.582**	**17.458**

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Grup'un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak; emeklilik nedeniyle ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan, Grup tarafından İş Kanunu 25/2 Madde haricinde işten çıkartılan, İş Kanunu 24'üncü Madde'ye göre işten ayrılan, Sosyal Güvenlik Kurumu'na göre yaşlılık aylığı almaya hak kazanmak için gerekli yaş sınırı dışında kalan koşulları tamamlamış olan, evlilik nedeniyle bir yıl içerisinde işten ayrılan kadınlara veya vefat eden her çalışanın yasal varislerine kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişerek, emeklilik şartları kademeli hale getirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
İskonto oranı (%)	3,50	4,50
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	98	98

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (devamı)

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 19,98 TL (1 Ocak 2022: 10,84 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
1 Ocak bakiyesi	**150.305**	**77.228**
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	34.921	9.026
Dönem içerisinde ödenen	(115.670)	(9.479)
31 Mart bakiyesi	**69.556**	**76.775**

NOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Devreden katma değer vergisi	228.112	574.733
Ihracat ve iç piyasa satışlardan kaynaklı KDV iade alacağı (*)	607.199	451.992
	835.311	**1.026.725**

(*) Grup 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 607.199 TL tutarındaki KDV alacağının 324.100 TL tutarındaki kısmı için başvuru sürecini tamamlamış olup, rapor yayın tarihi itibarıyla iade başvurusu yapılan kısmın 112.163 TL'lik kısmı tahsil edilmiştir (31 Aralık 2022: 127.808 TL).

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 230.259.100.000 adet (31 Aralık 2022: 226.363.300.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay tutarı	**Pay yüzdesi**	**Pay tutarı**	**Pay yüzdesi**
Erdemoğlu Holding A.Ş.	1.404.292	60,99	1.404.292	62,04
Merinos Halı San. ve Tic. A.Ş.	305.126	13,25	305.126	13,48
Dinarsu İmalat ve Ticaret T.A.Ş.	174.088	7,56	174.088	7,69
Diğer	419.085	18,20	380.127	16,79
Ödenmiş Sermaye	**2.302.591**	**100**	**2.263.633**	**100**
Sermaye düzeltme farkları (*)	13		13	
Toplam Sermaye	**2.302.604**		**2.263.646**	

(*) Sermaye düzeltme farkları, Grup sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarından geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan tutar ile Grup'un enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Grup'un Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenmiş Sermaye (*)	2.302.591	2.263.633
Sermaye Düzeltme Farkları	13	13
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	213.747	213.747
Diğer Yedekler (Not 4)	83.902	83.902
Paylara İlişkin Primler	2.124.149	777.134
Geçmiş Yıl Karları	11.876.435	1.314.827
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(4.109)	(4.109)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı	1.182.432	1.182.432
Net Dönem Karı	2.495.972	10.589.574
Özkaynaklar toplamı	**20.275.132**	**16.421.153**

(*) Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.tarafından 22.06.2021 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 Euro nominal tutarlı Paya Dönüştürülebilir Tahvillerin (Convertible Bond) 69.400.000 Euro nominal tutarlı kısmı, tahvil sahibi yatırımcıların 2022 Kasım ve Aralık ayı içinde iletilen talepleri doğrultusunda 2023 yılında paya dönüştürülerek itfa edilmiştir.Paya dönüştürülen 69.400.000 Euro nominal tutarlı tahvil karşılığı verilen 38.958.121 TL nominal değerli paylar, Şirket çıkarılmış sermayesinin şarta bağlı ve tahsisli olarak 2.263.633.096 TL'den 2.302.591.217 TL'ye yükseltilmesi karşılığında ihraç edilen SASA paylarından karşılanmıştır.

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farlılıklar gibi):

-"Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
-"Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"'nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde değerlenen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Diğer Yedekler

Diğer yedekler, detayları Not 4 (c)'de gösterilen %3,25'lik faiz oranlı paya dönüştürülebilir tahviller ile ilgili dönüştürme haklarının gerçeğe uygun değeridir.

Temettü Dağıtımı

Halka açık Şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Grup 24 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda aldığı karar uyarınca pay sahiplerine dağıtılabilir karın %50'si oranında nakit kar payı dağıtılmasını prensip olarak kabul etmiştir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Grup Esas Sözleşmesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan ve kar dağıtımına konu edilebilecek dönem karı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 3.095.544 TL)

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

NOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Şirket'in kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar 1.497.027 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.101.168 TL) (Not 7). Grup, bu hasılatı bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kaydetmeyi öngörmektedir.

Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Polyester Cips (SPC)	2.870.147	2.848.060
Yurt içi	*1.893.039*	*1.924.112*
Yurt dışı	*977.108*	*923.948*
Polyester Elyaf	2.594.087	2.074.479
Yurt içi	*764.208*	*1.274.255*
Yurt dışı	*1.829.879*	*800.224*
Polyester İplik (Filament)	1.223.953	1.046.599
Yurt içi	*1.222.056*	*1.028.527*
Yurt dışı	*1.897*	*18.072*
Poy (Filament)	1.316.819	1.014.144
Yurt içi	*1.301.890*	*1.014.144*
Yurt dışı	*14.929*	-
DMT (SPC)	81.272	*96.162*
Yurt içi	-	-
Yurt dışı	*81.272*	*96.162*
Diğer	43.325	28.695
Yurt içi	*40.265*	*28.695*
Yurt dışı	*3.060*	-
Hasılat	**8.129.603**	**7.108.139**

Satılan Malın Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	5.126.257	4.306.868
Enerji giderleri	699.093	436.347
İşçilik giderleri	338.855	161.780
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11)	65.292	64.837
Yedek parça ve bakım gideri	59.070	37.679
Sigorta giderleri	16.737	7.320
Yarımamül kullanımı	19.898	(15.799)
Diğer giderler	148.619	122.693
Dönem Üretim Gideri	**6.473.821**	**5.121.725**
Dönem içi mamül stoğundaki değişim	603.141	(261.716)
Satılan telef maliyeti	24.691	20.352
Diğer atıl dönem gideri	33.533	4.742
Atıl dönem amortismanı ve itfa payı (Not 11)	4.474	1.425
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	**7.139.660**	**4.886.528**

NOT 19 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Personel giderleri	42.298	18.095
Danışmanlık giderleri	7.790	13.352
Sigorta giderleri	4.961	2.504
Malzeme ve bakım onarım gideri	4.594	2.112
Kıdem ve ihbar tazminatı	2.614	9.105
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11)	2.613	1.269
Yardımcı hizmet giderleri	1.186	1.247
Enerji giderleri	535	440
Dava karşılığı (Not 13)	267	115
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5-13)	(18)	-
Diğer giderler	10.887	5.438
	77.727	**53.677**

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
İhracat ve navlun masrafları	180.297	177.698
Vergi resim harç giderleri	34.301	37.744
Personel giderleri	19.047	12.828
Sigorta giderleri	3.474	2.566
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11)	1.129	1.033
Diğer giderler	7.602	3.910
	245.850	**235.779**

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
İşçilik ve personel gideri	263	75
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11)	92	93
Diğer giderler	278	55
	633	**223**

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	894.886	3.252.880
Sigorta hadiselerinden karlar	103.184	-
Hammadde satış geliri	19.217	42.066
Muhtelif satış gelirleri	7.490	45.847
Teşvik kapsamında faiz desteği geliri	-	1.631
Diğer gelirler (*)	86.530	5.844
	1.111.307	**3.348.268**

(*) Diğer gelirler, yedek parça satış geliri, tazminat geliri ve iade faturaları kaynaklı gelirlerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	1.169.685	3.515.248
Hammadde satış maliyeti	18.452	34.642
Vergi, harç ve cezalar	11.801	2.354
Muhtelif satışlar maliyeti	6.451	4.647
Diğer giderler	108.904	43.959
	1.315.293	**3.600.850**

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	5.126.257	4.306.868
Enerji giderleri	699.628	436.787
İşçilik ve personel giderleri	400.463	192.778
İhracat ve navlun masrafları	180.297	177.698
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 10-11-12)	73.600	68.657
Yedek parça ve bakım gideri	59.070	37.679
Vergi resim harç giderleri	34.301	37.744
Diğer atıl dönem gideri	33.533	4.742
Sigorta giderleri	25.172	12.390
Satılan telef maliyeti	24.691	20.352
Danışmanlık giderleri	7.790	13.352
Malzeme ve bakım onarım gideri	4.594	2.112
Kıdem ihbar tazminatı	2.614	9.105
Yardımcı hizmet giderleri	1.186	1.247
Dava karşılığı	267	115
Yarı mamül kullanımı	19.898	(15.799)
Dönem içi mamül kullanımı	603.141	(261.716)
Diğer giderler	167.368	132.096
	7.463.870	**5.176.207**

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Maddi duran varlık satış karları (*)	182	955
Maddi duran varlık satış zararları (*)	(11)	(322)
Kira gelirleri	-	117
	171	**750**

(*) Grup'ta atıl durumda bulunan muhtelif makine ve ekipman satışını içermektedir.

NOT 23 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kur farkı gelirleri	577.272	508.303
Faiz gelirleri	5.492	6.563
	582.764	**514.866**

NOT 24 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Kur farkı giderleri	1.094.252	1.078.812
Faiz giderleri	785.418	250.679
Teminat mektubu ve banka masraf giderleri	83.674	33.606
Komisyon giderleri	76.501	-
İhraç edilmiş borçlanma araçları faiz gideri (Not 4)	2.524	10.882
	2.042.369	**1.373.979**

NOT 25 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme fonu	1.182.432	1.182.432
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(4.109)	(4.109)
	1.178.323	**1.178.323**

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlamış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı için %20 esas alınmıştır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		**Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)**	
	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**	**31 Mart 2023**	**31 Aralık 2022**
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	5.056.813	4.633.872	1.011.363	926.774
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkı	(1.313.813)	(1.313.813)	(131.381)	(131.381)
Yararlanılacak yatırım indirimi (*)	16.899.884	13.378.910	16.899.884	13.378.910
Kıdem tazminatı karşılığı	69.556	150.305	13.911	30.061
Stokların değerleme farkı	89.082	114.417	17.816	22.883
Satışların dönemsellik düzeltmesi	14.304	52.878	2.861	10.576
Birikmiş izin karşılığı	18.582	17.957	3.716	3.591
Dava karşılıkları	2.738	2.489	548	498
Şüpheli alacak karşılığı	6.158	6.158	1.232	1.232
İhracat gider karşılığı	12.361	11.399	2.472	2.280
Tahakkuk etmemiş finansman geliri düzeltmesi	-	(70.665)	-	(14.133)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri düzeltmesi	-	65.611	-	13.122
Kur farkı düzeltmesi	93.362	523.245	18.672	104.649
Paya dönüştürülebilir tahvile ilişkin düzeltmeler	-	(14.020)	-	(2.804)
Diğer düzeltmeler	-	5.885	-	1.177
Ertelenen vergi varlıkları			17.972.475	14.495.753
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(131.381)	(148.318)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			**17.841.094**	**14.347.435**

(*) İlgili tutar, devlet teşvikleri ve yardımları bölümünde açıklanmıştır.

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Sasa Polyester San. A.Ş.	17.829.603	5.313.071
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	11.491	10.922
	17.841.094	**5.323.993**

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
1 Ocak bakiyesi	**14.347.435**	**3.812.462**
Dönemin ertelenmiş vergi gideri / geliri	(27.315)	65.526
Teşvik belgesi dahilinde ertelenmiş vergi geliri	3.520.974	1.446.005
31 Mart bakiyesi	**17.841.094**	**5.323.993**

Vergi karşılığının mutabakatı

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	(997.687)	820.897
Gelir vergisi oranı: %20 (2022: %22)	199.537	(188.827)
Vergi etkileri:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(112.437)	(72.861)
-İndirimli kurumlar vergisi uygulamasının etkileri	3.520.974	1.446.005
-Teşvik belgesi kapsamında kullanılan indirim	-	330.555
-Diğer düzeltmeler ve vergi oran değişimi etkisi	(114.415)	(3.341)
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	**3.493.659**	**1.511.531**

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2022: %22).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7316 sayılı Kanun'un 11. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici madde uyarınca; 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25'e, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise kurumlar vergisi oranı %23 belirlenmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu 32. Maddesi'ne eklenen değişiklikle üretim faaliyetinden elde edilen kazançlar ile ihracattan elde edilen kazançlara bu oranlar 1 puan indirimli uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Grup üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. (4 Nisan 2007 tarihinde yürürlüğe giren 5615 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Mart 2007 ayına ilişkin olarak verilmesi gereken beyannameler dahil olmak üzere) gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler.

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tutarları değişebilir.

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2023	**1 Ocak- 31 Mart 2022**
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(27.315)	65.526
Teşvik belgesi kapsamında hesaplanan ertelenmiş vergi geliri	3.520.974	1.446.005
Toplam vergi geliri	**3.493.659**	**1.511.531**

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, Polimer Cips Üretim Tesisleri Yatırımı ile ilgili teşvik başvurusu Bakanlar Kurulu kararıyla yürürlüğe konulan Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı verilmesi kapsamına alınmış, 30 Nisan 2018 tarihli Bakanlar Kurulu'nda onaylanarak 23 Haziran 2018 tarihli T.C. Resmi Gazetesinde yayınlanmıştır. Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında 2.906.598 TL'ye ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdadır:

- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %104, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilecek oranı : %100),
- KDV İstisnası,
- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İadesi,
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl)
- Nitelikli Personel Desteği (azami 10.000 TL),
- Faiz ve/veya Kar Payı Desteği (105.000 TL'yi aşmamak üzere kredi kullanım tarihinden itibaren azami 10 yıl),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 300.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si)

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, 4 Ocak 2021 tarihinde, PTA ve Polimer Cips Üretim Tesisleri Yatırımı konularında yatırım teşvik belgesi almıştır.

Teşviğe konu yatırım tutarı yapılan revizeler sonrasında rapor tarihi itibarıyla, 23.368.161 TL'ye (31 Aralık 2022: 20.885.002 TL) ulaşmış olup, yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdaki gibidir.

- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İstisnası,
- KDV İadesi,
- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %85, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilecek oranı : %100),
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl),
- Nitelikli Personel Desteği (azami 30.000 TL),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 50.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si),

Grup'un bu yatırımlarla ilgili sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 16.899.884 TL vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (2022: 13.378.910 TL).

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek 17.841.094 TL ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilir değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- Söz konusu teşvike dair zaman kısıtı bulunmamaktadır.
- Yönetim tarafından hazırlanmış konsolide vergi karı projeksiyonları üzerinden yapılmıştır. Şirket'in büyüme varsayımları yatırımların tamamlanması planlanan 2024-2025 yılları gözönünde bulundurularak yapılmıştır.
- Hazırlanan kar projeksiyonlarında uzun vadeli enflasyon beklentisi %12,5 kullanılmıştır. 2023 kur beklentisi %22,35 ve uzun vadeli kur artış beklentisi ise %10 - %12 aralığında kullanılmıştır (ABD Doları bazında).
- Olası vergi planlama stratejileri gözönünde bulundurulmuştur.

Mevcut analizlere göre yapılan değerlendirmeler neticesinde ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabilirliği konusunda herhangi bir değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. 31 Mart 2023 itibariyle paya dönüştürülebilir tahvil seyretilebilir nitelikte olmadığı için, sulandırılmış pay başına kazanç sunulmamıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2023	**1 Ocak- 31 Mart 2022**
Net kar	2.495.972	2.332.518
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı:		
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	2.302.591.217	2.302.591.217
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (tam TL)	1,0840	1,0130
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

Grup'un ilişkili taraflarından olan alacakları, ilişkili taraflarına yapmış olduğu cips, elyaf, iplik ve poy satışlarına istinaden oluşan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	22.035	-
Dinarsu İmalat ve Ticaret T.A.Ş.	499	-
	22.534	**-**

b) İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler

Grup'un ilişkili taraflarından olan ertelenmiş gelirleri, ilişkili taraflarına yapacağı cips, elyaf, iplik ve poy satışlarına istinaden oluşan alınan avanslardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	82.916	112.193
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	73.321	13.230
Dinarsu İmalat Tic. A.Ş.	-	6.636
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	-	124.647
	201.253	**256.706**

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

Grup, ilişkili taraflarına cips, elyaf, iplik ve poy ürünlerinin satışını yapmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
	Mal	**Mal**
Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş.	245.383	153.436
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	234.078	201.108
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	197.475	128.571
Dinarsu İmalat ve Ticaret T.A.Ş.	3.594	115
	680.530	**483.230**

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
	Mal	**Mal**
Erdemoğlu Holding A.Ş.	2.500	-
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	147	121
Dinarsu Imalat ve Ticaret T.A.Ş.	17	-
	2.664	**121**

e) İlişkili taraflardan kur farkı ve vade farkı gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	254	21.039
Dinarsu İmalat ve Ticaret T.A.Ş.	20	802
Zeki Mensucat San. Tic. A.Ş.	7	2.413
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	-	781
	281	**25.035**

f) Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler;

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	7.407	2.711
	7.407	**2.711**

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Grup'un toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal Risk yönetimi, alacaklar hariç Yönetim tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Grup'un Finansman Birimi tarafından yürütülmektedir. Finansman Birimi, Grup'un diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Kur riski yönetimi

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte veyabancı para satışlarla sınırlandırılmaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**
Ticari alacaklar	3.356.190	108.281	57.383
Parasal finansal varlıklar			
(Kasa, banka hesapları dahil)	344.736	9.376	7.794
Diğer	1.816.000	34.594	57.165
Toplam varlıklar	**5.516.926**	**152.251**	**122.343**
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	5.204.700	207.070	46.380
Finansal yükümlülükler	6.873.005	2.539	356.081
Diğer	2.070.467	81.404	19.505
Kısa vadeli yükümlülükler	**14.148.172**	**291.013**	**421.966**
Finansal yükümlülükler	12.938.931	32.869	639.777
Uzun vadeli yükümlülükler	**12.938.931**	**32.869**	**639.777**
Toplam yükümlülükler	**27.087.103**	**323.882**	**1.061.743**
Yabancı para pozisyonu	**(21.570.177)**	**(171.631)**	**(939.400)**
Net yabancı para pozisyonu	**(21.570.177)**	**(171.631)**	**(939.400)**

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**
Ticari alacaklar	2.905.579	84.628	66.375
Parasal finansal varlıklar			
(Kasa, banka hesapları dahil)	139.977	3.745	3.509
Diğer	1.168.974	17.804	41.940
Toplam varlıklar	**4.214.530**	**106.177**	**111.824**
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	6.816.344	252.593	105.006
Finansal yükümlülükler	3.073.269	5.493	149.013
Diğer	2.238.620	84.077	33.435
Kısa vadeli yükümlülükler	**12.128.233**	**342.163**	**287.454**
Finansal yükümlülükler	11.054.134	30.958	525.474
Uzun vadeli yükümlülükler	**11.054.134**	**30.958**	**525.474**
Toplam yükümlülükler	**23.182.367**	**373.121**	**812.928**
Net yabancı para pozisyonu	**(18.967.837)**	**(266.944)**	**(701.104)**

(*) 1 Ocak 2023-31 Mart 2023 tarihleri arasında 152.386.054 ABD Doları (2022: 254.930.716 ABD Doları) yapılmakta olan yatırımlar kapsamında olmak üzere 356.471.230 ABD Doları (2022: 1.601.248.358 ABD Doları) karşılığı ithalat ve 92.567.166 ABD Doları (2022: 491.677.690 ABD Doları) tutarında ihracat gerçekleştirilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)	
31 Mart 2023 itibarıyla;	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(715.530)	715.530
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	**(715.530)**	**715.530**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(3.598.505)	3.598.505
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	**(3.598.505)**	**3.598.505**
Toplam	**(4.314.035)**	**4.314.035**

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık *(devamı)*

	Kar / (Zarar)	
31 Aralık 2022 itibarıyla;	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	(998.280)	998.280
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	**(998.280)**	998.280
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(2.795.288)	2.795.288
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Avro Net Etki	**(2.795.288)**	2.795.288
Toplam	**(3.793.568)**	**3.793.568**

NOT 30 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31 Mart 2023	**31 Aralık 2022**
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	192	1.160
Güvence hizmetlerinin ücreti	20	70
Tahvil ihracına ilişkin denetim hizmetleri	-	2.483
	212	**3.713**

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup şirketlerinden Sasa tarafından 15.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.302.591.217 TL olan çıkarılmış sermayesinin 5.295.959.799,10 TL'ye yükseltilmesi; artırılan 2.993.368.582,10 TL'nin 2.940.766.824,35 TL tutarındaki kısmının 2022 yılı kârından, 52.601.757,75 TL tutarındaki kısmının ise olağanüstü yedeklerden karşılanması; ortaklara elinde bulundurdukları beher hisseye %130 oranında bedelsiz hisse verilmesi kapsamında 12 Nisan 2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

6 Şubat 2023 tarihinden itibaren yaşanan depremler ve artçı sarsıntılar sebebiyle 22 Şubat 2023 tarihinde üretime ara verilen DMT hattında başlatılan bakım ve onarım çalışmaları tamamlanmış olup, üretim hattı 17 Nisan 2023 tarihi itibarıyla devreye alınmıştır.