

**SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA
SOĞUK HAVA TESİSLERİ
İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-63

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		613.582.721	509.238.474
Nakit ve Nakit Benzerleri	52	30.237.465	146.046.055
Finansal Yatırımlar	47	13.615.488	21.594.985
Ticari Alacaklar	7	220.991.853	129.801.941
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	220.991.853	129.801.941
Diğer Alacaklar	9	2.749.315	99.823
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	2.749.315	99.823
Stoklar	10	247.379.360	117.641.077
Peşin Ödenmiş Giderler	6,12	80.685.963	93.271.831
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	18.949.233	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	61.736.730	93.271.831
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	137.306	-
Diğer Dönen Varlıklar	29	17.785.971	782.762
Ara Toplam		613.582.721	509.238.474
Toplam Dönen Varlıklar		613.582.721	509.238.474
Duran Varlıklar			
Duran Varlıklar		403.742.293	408.226.505
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	13.075.162	13.075.163
Maddi Duran Varlıklar	14	353.575.571	354.926.101
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17-18	23.123.019	21.717.797
-Şerefiye	18	16.844.656	16.844.664
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	6.278.363	4.873.133
Peşin Ödenmiş Giderler		780	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	13.967.761	18.507.444
Toplam Duran Varlıklar		403.742.293	408.226.505
TOPLAM VARLIKLAR		1.017.325.014	917.464.979

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Not	Cari Dönem 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	35.311.297	3.738.016
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	35.311.297	3.738.016
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	2.403.306	3.923.790
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	2.403.306	3.923.790
Ticari Borçlar	7	118.890.356	75.845.950
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.196.986	2.181.403
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	117.693.370	73.664.547
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	14.667.371	4.330.398
Diğer Borçlar	9	6.438.446	2.810.495
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	6.438.446	2.810.495
Ertelenmiş Gelirler	12	80.706.964	73.955.452
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	80.706.964	73.955.452
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	5.514.518	5.820.335
Kısa Vadeli Karşılıklar	25	12.416.062	10.925.970
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	25	5.927.784	3.460.322
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	6.488.278	7.465.648
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
Ara Toplam		276.348.320	181.350.406
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		276.348.320	181.350.406
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	27.058.824	31.134.863
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	27.058.824	31.134.863
Ertelenmiş Gelirler	12	127.699.383	137.527.218
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	127.699.383	137.527.218
Uzun Vadeli Karşılıklar	25	8.757.619	7.352.491
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	8.757.619	7.352.491
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		163.515.826	176.014.572
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		577.317.547	559.895.787
Ödenmiş Sermaye	30	35.250.000	35.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	300.093.386	300.093.386
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	73.626.285	73.626.285
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30	(8.161.343)	(11.904.547)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	30	(12.178.451)	(12.178.451)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	30	4.017.108	273.904
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	24.670.731	24.670.731
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	138.159.931	47.171.531
Dönem Net Kârı/Zararı	41	13.678.557	90.988.400
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		143.321	204.215
Toplam Özkaynaklar		577.460.868	560.100.001
TOPLAM KAYNAKLAR		1.017.325.014	917.464.979

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 01.01.2024 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 01.01.2023 31.03.2023 TL
Hasılat	31	266.190.580	171.598.773
Satışların Maliyeti (-)	31	(201.438.248)	(121.376.609)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		64.752.332	50.222.164
BRÜT KAR (ZARAR)		64.752.332	50.222.164
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(11.547.249)	(27.023.091)
Pazarlama Giderleri (-)	33	(15.607.114)	(11.147.543)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	(5.292.034)	(4.376.256)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	10.371.426	4.257.229
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(24.329.380)	(4.354.687)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		18.347.981	7.577.816
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	1.744.002	243.139
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	35	-	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	35	(903.736)	(152.045)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		19.188.247	7.668.910
Finansal Gelirler	37	5.524.414	6.274.272
Finansal Giderler (-)	37	(6.848.515)	(957.121)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		2.694.682	(24.968.133)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		20.558.828	(11.982.072)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(6.920.774)	(887.874)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	40	(5.514.518)	(604.957)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	40	(1.406.256)	(282.917)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		13.638.054	(12.869.946)
DÖNEM KARI (ZARARI)		13.638.054	(12.869.946)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		13.638.054	(12.869.946)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	41	(40.503)	(18.964)
-Ana Ortaklık Payları	41	13.678.557	(12.850.982)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,3869	(0,3651)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,3869	(0,3651)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	-	-

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler														

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1.01.2024	Cari Dönem 1.01.2023
	Not	31.03.2024	31.03.2023
		TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(128.561.404)	(25.093.954)
Dönem kârı/zararı (+/-)		13.678.557	(12.850.982)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	13.678.557	(12.850.982)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		16.464.033	(2.881.115)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	14-17	4.543.144	3.336.047
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	34	(6.022)	1.461.795
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	34	(6.022)	1.461.795
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	25	5.288.156	(1.392.038)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	25	5.288.156	(1.392.038)
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	34,37	5.976.984	(6.591.870)
-Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	37	(3.125.070)	(5.787.137)
-Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	37	6.646.325	110.227
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	34	7.862.538	1.436.068
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	34	(5.406.809)	(2.351.028)
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	40	661.771	304.951
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(156.095.708)	672.961
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	5.152.377	(1.311.797)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler	6,7	(104.092.017)	(8.531.909)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(104.092.017)	(8.531.909)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler	6,9	(19.857.328)	(1.013.323)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(19.857.328)	(1.013.323)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler	10	(116.309.139)	(28.612.376)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6,12	1.576.700	(196.469)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	6,7	45.111.286	17.871.644
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	984.417	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	44.126.869	17.871.644
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	13.169.255	22.585.432
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	6,12	24.610.057	179.864
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	29	(5.456.899)	(298.105)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	29	(5.456.899)	(298.105)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	29	-	-
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(2.608.286)	(10.034.818)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(2.265.365)	(9.981.076)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	(342.921)	(53.742)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.597.844)	(5.495.473)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,17	(4.597.844)	(5.495.473)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(2.630.126)	(5.325.570)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(1.967.718)	(169.903)
C. FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		29.480.409	6.083.068
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	33.391.004	19.414.798
-Kredilerden Nakit Girişleri	47	33.391.004	19.414.798
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(389.340)	(19.008.640)
-Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(389.340)	(19.008.640)
Ödenen Faiz	37	(6.646.325)	(110.227)
Alınan Faiz	37	3.125.070	5.787.137
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(103.678.839)	(24.506.359)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		-	-
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	126.926.348	46.292.675
Nakit ve Nakit Benzerleri Parasal Kayıp Kazanç Etkisi		6.989.956	19.960.673
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	53	30.237.465	41.746.989

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Safkar Ege Soğutmacılık Klima Soğuk Hava Tesisleri İhr. İth. Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Grup") İzmir, Türkiye'de kurulmuştur. Grup'un adresi ve başlıca faaliyet merkezi '29 Ekim Mah.10001 Sk. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR'dir.

Grup'un ana faaliyet konusu motorlu karayolu vasıtalarına, raylı sistemlere ve deniz nakil vasıtalarına soğuk hava tesisi yapmaktır.

Grup, 18.06.2020 tarihinden itibaren Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Grup'un 3 adet şubesi bulunmaktadır. Şube adresleri aşağıdaki gibidir;

- 1- Yeni Sanayi Mah. Kadosan Oto Sanayi Sitesi G Blok No:33-35 Y.Dudullu Ümraniye/İstanbul
- 2- Mersin Yolu Üzeri 10.Km Temsa Otomotiv A.Ş. İçi Adana
- 3- Yayla Mah. Çayıralan Mevkii Küme Evleri No: 53/2 Menemen / İzmir

Grup'un adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi numarası ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	29 Ekim Mah.10001 Sok. No:56, Ulukent / Menemen / İZMİR
Kuruluş Yılı	1988
Ticaret Sicil Numarası	2148
Vergi Dairesi	Menemen Vergi Dairesi
Vergi Numarası	3250055640
Telefon – Faks	(232) 833 37 64 – (232) 833 37 55
İnternet Adresi	www.safkar.com.tr

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla grupta çalışan personel sayısı 233'dir. (31 Aralık 2023: 225)

Şirket'in sermaye yapısına Not 30'da yer verilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- Uygulanan finansal raporlama standartları

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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

- Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- İşletmenin sürekliliği varsayımı

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.

- Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un finansal tablolarındaki her bir kalem, Grup'un faaliyetini sürdürdüğü temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

- Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve Grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları gelir tablosunda, sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kayıtlı iştirak tutarına yansıtılır. İştiraklerdeki zarar payları, yapılan yatırımlardan fazla ise; Grup, yükümlülüklere maruz kalmadığı ya da iştirakleri adına ödemeler yapmadığı takdirde ilave zararlar kayıtlara alınmaz.

Grup'un konsolidasyona tabi doğrudan ve dolaylı oy hakkına sahip olduğu bağlı ortaklık bilgileri aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklık	Ülke	Faaliyet Konusu	Sahiplik
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	Türkiye	İthalat	%99,88
Teksav Teknoloji Elektrik ve Elektronik Mak. San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Elektronik parça imalatı	%93,92

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, tüm temel finansal tablolarında uygulanır. TMS 29 uyarınca;

Aynı yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmeler bu Standardı aynı tarihten itibaren uygular. Bu Standart, raporlama yapılan para birimine sahip olan ülkede yüksek enflasyonun mevcut olduğunun tespit edildiği raporlama döneminin başından itibaren tüm işletmelerin finansal tablolarına uygulanır. Yüksek enflasyonlu bir ekonomide, ister tarihi maliyet ister cari maliyet yaklaşımına göre hazırlanmış olsun, finansal tablolar ancak raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine (paranın satın alma gücüne) göre raporlanmaları halinde faydalı olurlar.

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tabloları, ister tarihi maliyet ister cari maliyet yaklaşımıyla hazırlanmış olsun, raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla cari ölçüm birimine göre ifade edilmemiş finansal durum tablosu (bilanço) kalemleri, genel bir fiyat endeksi kullanılarak düzeltilir. Parasal kalemler hali hazırda raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edildiklerinden düzeltilmezler. Parasal kalemler elde tutulan para ile para olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir. Endekse bağlı tahviller ve krediler gibi çeşitli anlaşmalarla fiyat değişikliklerine bağlanmış olan aktif ve pasifler, raporlama dönemi sonundaki değerlerine getirilmelerini sağlamak amacıyla anlaşma şartları çerçevesinde düzeltilir. Bu kalemler, düzeltilmiş finansal durum tablosunda (bilançoda) düzeltilmiş değerleri üzerinden taşınır. Diğer tüm aktif ve pasifler, parasal olmayan kalemlerdir. Bazı parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonundaki cari tutarlarından taşınır (net kâr ve gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilenler gibi) ve bu nedenle düzeltilmezler. Diğer tüm parasal olmayan aktif ve pasifler düzeltilir.

TMS 29'un ilk defa uygulandığı dönemin başında, geçmiş yıl kârları/zararları ve yeniden değerlendirme değer artışları hariç, özkaynak kalemleri işletmeye konuldukları ya da oluştukları tarihten itibaren bir genel fiyat endeksi ile düzeltilir. Önceki dönemlerde oluşan yeniden değerlendirme değer artışları iptal edilir. Düzeltilmiş geçmiş yıl kârları/zararları tutarı, düzeltilmiş finansal durum tablosundaki (bilançodaki) tüm diğer tutarlardan elde edilir.

İlk uygulama döneminin sonunda ve izleyen dönemlerde, özkaynakların tüm kalemleri dönem başından ya da işlem tarihinden başlamak üzere bir genel fiyat endeksi kullanılarak düzeltilir. Özkaynaklarda dönem içinde meydana gelen hareketler "TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" Standardına göre açıklanır. "Ayrıca, düzeltme öncesi finansal tabloların ayrıca sunulması uygun değildir" ifadesi bu standartta yer almaktadır.

Enflasyon döneminde, aktif ve borçlarının bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı oranda, parasal borçlarından daha fazla parasal varlık taşıyan bir işletme satın alma gücünü kaybederken, parasal varlıklarından daha fazla parasal borç taşıyan bir işletme ise satın alma gücü kazanır. Bu net kârdaki kazanç ya da kayıplar, parasal olmayan aktiflerin, özkaynakların, kapsamlı gelir tablosu kalemlerinin ve endekse bağlı varlık ve borçların düzeltme farklarından kaynaklanabilir. Kazanç veya kayıp, parasal aktifler ve parasal borçlar arasındaki dönem içi ağırlıklı ortalama farkın genel fiyat endeksindeki değişim ile çarpılması yoluyla tahmin edilebilir. Net kârdaki kazanç veya kayıp, kâr ya da zarara dahil edilir.

Yüksek enflasyonlu bir ekonominin para biriminde raporlama yapan bir ana ortaklık, yine yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimlerinde raporlama yapan bağlı ortaklıklara sahip olabilir. Bu tür bağlı ortaklıkların finansal tabloları, ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilmeden önce raporlama yaptığı ülkenin para biriminde genel bir fiyat endeksi kullanılarak düzeltilmelidir.

Finansal tabloların bu Standarda göre düzeltilmesi, genel satın alım gücündeki değişiklikleri yansıtan genel bir fiyat endeksinin kullanımını gerektirir. Aynı ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmeler tarafından aynı endeks kullanılır. Grup, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır.

TFRS Yorum 7- Tms 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Düzeltme Yaklaşımının Uygulanması : Raporlama dönemi sonunda, ertelenmiş vergi kalemleri, TMS 12'ye göre muhasebeleştirilir ve ölçülür. Ancak, raporlama dönemindeki açılış finansal durum tablosunda (bilançosunda) yer alan ertelenmiş vergi tutarları aşağıdaki gibi belirlenir ;

- İşletme, raporlama dönemindeki açılış finansal durum tablosu (bilançosu) tarihinde parasal olmayan kalemlerin nominal defter değerlerini, o tarihteki ölçüm birimini kullanarak düzelttikten sonra, ertelenmiş vergi kalemlerini TMS 12'ye göre yeniden ölçer.
- Yeniden ölçülmüş olan ertelenmiş vergi kalemleri, raporlama dönemindeki açılış finansal durum tablosu (bilançosu) tarihinden aynı dönemin raporlama dönemi sonuna kadar olan sürede ölçme biriminde meydana gelen değişimi gösterecek şekilde düzeltilir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yaptığı açıklama ve SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Grup 31 Aralık 2023 finansal tablolarını TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standard kapsamında hazırlamıştır.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamada Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 07 Haziran 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan "finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

- **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

-2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TMS 12 (Değişiklikler) Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

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 değişiklikte “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.

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 olduğu 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.

TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları TSRS1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

-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

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

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

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

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

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

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, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

2.4) Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ile Hatalar

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar (Not 53).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablo dışı bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar (Not 7).

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. (Not 10).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı olmak üzere sermaye iradı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 16'da yer alan maliyet yöntemi hükümleri uyarınca ölçülür. (Not 13).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışında bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortismanla tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanla tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir: (Not 14)

	Ekonomik Ömrü
Binalar	5-50 - yıl
Tesis makine ve cihazlar	3-10 - yıl
Taşıtlar	4-5 - yıl
Demirbaşlar	3-10 - yıl
Leasing makineleri	9-10 - yıl

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullandığı değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullandığı değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan binalar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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

Yeniden değerlendirilen binanın amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 17).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt 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. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 17).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 17).

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

TFRS 16 uyarınca, bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

(Kiracı olarak)

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kısa vadeli kiralamaları ve düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Araştırma ve geliştirme harcamaları

Araştırma harcamaları oluştuğu tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştuğu dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri (2 - 13 yıl arasında) doğrudan doğruya amortisman metodu ile itfa edilirler.

Hasılatın kaydedilmesi

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Not 3 ve Not 18).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup'un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payı tutarını aşan kısmıdır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağına muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 47).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 40).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanunun yorumuna açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır (Not 25).

Kullanılmamış izin karşılığı

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. 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 bulunur (Not 41).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, rapor tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

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.

Yabancı para cinsinden işlemler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup'un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurt dışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurt dışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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.

Bilanço tarihinden itibaren ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Geri alınmış paylar

Herhangi bir Grup şirketi, Grup'un hazine payı olarak elde tuttuğu hisselerini bir bedel ödeyerek satın aldığı anda, el değiştiren hisselerin nominal tutarına denk gelen ödeme tutarı, hisse senedinin iptaline veya yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülmekte ve "Geri alınmış paylar" kalemi altında gösterilmektedir. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar yine özkaynaklarda gösterilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 6):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net(dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

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

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

2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir. (Not 25)
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler. (Not 25)
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 14 ve Not 17)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır. (Not 40)
- Grup, cari döneme hasılat olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüşlerini karşılayacak garanti karşılıklarını muhasebeleştirir ve bu karşılıkları hesaplarken, geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri kullanır (Not 25).

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

Grup'un ilişkili taraflardan ticari alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2023: Bulunmamaktadır.)

- İlişkili Taraflardan Diğer Alacakları ve Borçları**

Grup'un ilişkili taraflardan diğer alacakları ve borçları bulunmamaktadır. (31.12.2023: Bulunmamaktadır.)

- İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

	31.03.2024	31.12.2023
Polycar Otomotiv İzolasyon Ve Polyester Oto Yan San. Tic.A.Ş.	1.196.986	2.181.403
Toplam	1.196.986	2.181.403

- İlişkili Taraflara Verilen Kısa Vadeli Sipariş Avansları**

	31.03.2024	31.12.2023
Unichem Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.949.233	-
Toplam	18.949.233	-

- Alışlar**

Grup'un ilişkili taraflardan olan alışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Abaş Prefabrike A.Ş..		
-Mal ve hizmet alışları	-	21.760
Polycar Otomotiv İzolasyon Ve Polyester Oto Yan San. Tic.A.Ş.		
-Mal ve hizmet alışları	4.168.926	-
Unichem Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
-Mal ve hizmet alışları	22.273.245	-
Toplam	26.442.171	21.760

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- Satışlar**

Grup'un ilişkili taraflara olan satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Abaş Prefabrike A.Ş.		
-Mal ve hizmet satışları	-	13.692
Polycar Otomotiv İzolasyon Ve Polyester Oto Yan San. Tic.A.Ş.		
-Mal ve hizmet satışları	285.827	-
Unichem Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
-Mal ve hizmet alışı	5.170.266	-
Toplam	5.456.093	13.692

- Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler**

	01.01.2024 31.03.2023	01.01.2023 31.12.2023
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	4.065.485	13.779.997
Toplam	4.065.485	13.779.997

(*) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret ve huzur hakkı ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

Yıl içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamını oluşturan kişiler, yönetim kurulu, genel müdür, dış pazar geliştirme müdürü, bayi ve otomotiv satış müdürü, satın alma müdürü, satış sonrası teknik hizmetler müdürü, kalite yöneticisi, lojistik ve planlama yöneticisi, Muhasebe Yöneticisi unvanlarına sahiptir.

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Ticari alacaklar	197.267.627	118.850.689
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	-	-
Alacak senetleri	33.861.332	16.294.328
Alacaklar reeskontu (-)	(7.996.106)	(3.919.435)
Şüpheli ticari alacaklar	157.449	163.471
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(157.449)	(163.471)
Beklenen kredi zararları (-)	(2.141.000)	(1.423.641)
Toplam	220.991.853	129.801.941

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Devamı)**

Grup'un ticari alacaklarının ortalama vadesi 60 gündür. (31 Aralık 2023: 60 gün) Grup'un ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminat tutarlarına Not 26'da yer verilmiştir. Şüpheli ticari alacak karşılığının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Dönem başı	163.471	1.625.266
Dönem içindeki diğer hesaplamalar nedeniyle artış	-	(638.899)
Konusu kalmayan karşılıklar	(6.022)	(822.896)
Dönem Sonu	157.449	163.471

- Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Ticari borçlar	123.616.873	78.828.929
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	1.196.986	2.181.403
Diğer taraflara ticari borçlar	122.419.887	76.647.526
Borçlar reeskontu (-)	(4.726.517)	(2.982.979)
Toplam	118.890.356	75.845.950

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 48 gündür. (31 Aralık 2023: 48 gün) Grup'un ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadelidir.

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 - Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Verilen depozito ve teminatlar	19.817	36.814
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	-	-
Vergi dairesinden alacaklar	2.729.498	63.009
Toplam	2.749.315	99.823

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Ödenecek vergi ve fonlar	6.438.265	2.808.812
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	-	-
Diğer	181	1.683
Toplam	6.438.446	2.810.495

NOT 10 – STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
İlk madde ve malzeme	206.071.128	74.769.636
Yarı mamuller	16.875.791	13.544.327
Mamul	21.429.409	25.546.108
Ticari mallar	3.003.032	3.781.006
Toplam	247.379.360	117.641.077

Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır. Stoklar üzerinde yaklaşık 114.808.980 TL değerinde sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2023: 114.808.980 TL).

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Verilen avanslar	59.587.478	73.153.925
Gelecek aylara ait giderler	15.685.040	18.364.781
İş avansları	3.751.748	1.753.124
Personel avansları	1.661.697	-
Toplam	80.685.963	93.271.830

- Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Grup'un uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Maddi Duran Varlıklar için Verilen Sipariş Avansları	-	-
Diğer	780	-
Toplam	780	-

- Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Alınan avanslar	80.706.964	73.955.452
Toplam	80.706.964	73.955.452

- Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Alınan avanslar	127.699.383	137.527.218
Toplam	127.699.383	137.527.218

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2023	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2024
Urla 258 Ada 6 Parsel Arsa	13.075.162	-	-	13.075.162	-	-	13.075.162
Toplam	13.075.162	-	-	13.075.162	-	-	13.075.162

Grup detayı Not 2'de belirtildiği üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerini ilk kez finansal tablolara alma sonrasında maliyet yöntemi ile ölçmektedir.

SAFKAR EGE SOĞUTMACILIK KLİMA SOĞUK HAVA TESİSLERİ İHRACAT İTHALAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2022 Defter Değeri	İlaveler	Yeniden değerlendirme	Çıkışlar	31.12.2023	31.12.2023 Defter Değeri	İlaveler	Yeniden değerlendirme	Çıkışlar	31.03.2024
Arsalar	155.191.238	-	-	-	155.191.238	155.191.238	-	-	-	155.191.238
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.394.960	1.017.741	967.756	-	6.380.457	6.049.087	-	-	-	6.049.087
Binalar	101.404.379	50.711.626	(31.541.363)	-	120.574.642	118.136.303	-	-	-	118.136.303
Makine, tesis ve cihazlar	7.141.763	44.662.845	-	-	51.804.608	47.399.104	859.606	-	-	48.258.710
Taşıtlar	15.150.047	3.748.062	-	-	18.898.109	14.852.291	-	-	-	14.852.291
Demirbaşlar	3.666.893	3.410.437	-	-	7.077.330	5.370.750	1.770.520	-	-	7.141.270
Diğer MDV	56.744	1.017.741	-	-	56.744	15.594	-	-	-	15.594
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	60.434.053	-	-	(52.522.318)	7.911.735	7.911.735	-	-	-	7.911.735
Verilen sabit kıymet avansları (*)	14.719.692	-	-	(14.719.692)	-	-	-	-	-	-
	362.159.768	103.550.712	-30.573.607	-67.242.010	367.894.863	354.926.101	2.630.126			357.556.227
Birikmiş amortisman										
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	(331.370)	-	-	(331.370)	-	(96.901)	-	-	(96.901)
Binalar	-	(2.438.339)	-	-	(2.438.339)	-	(628.488)	-	-	(628.488)
Makine, tesis ve cihazlar	-	(4.405.504)	-	-	(4.405.504)	-	(1.664.613)	-	-	(1.664.613)
Taşıtlar	-	(4.045.819)	-	-	(4.045.819)	-	(1.080.187)	-	-	(1.080.187)
Demirbaşlar	-	(1.706.580)	-	-	(1.706.580)	-	(502.024)	-	-	(502.024)
Diğer MDV	-	(41.150)	-	-	(41.150)	-	(8.443)	-	-	(8.443)
	-	(12.968.762)			(12.968.762)	-	(3.980.656)			(3.980.656)
Net değer	362.159.768				354.926.101					353.575.571

(*) Grup'un klima ve soğutucu imalatında kullandığı bazı metal aksamaların firmanın bünyesinde üretilmesini amaçlayan İzmir – Menemen/Emiralemlı mevkiindeki yatırımına ilişkin harcamalardan oluşmaktadır. Verilen sabit kıymet avansları Finansal Durum Tablosunda Peşin Ödenmiş Giderler kaleminde sunulmaktadır.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

Grup'un maddi duran varlıklar üzerinde yaklaşık 397.798.397 TL tutarlarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2023 : 397.798.397 TL. Grup'un varlıkları üzerinde yer alan her türlü ipotek, kısıtlama ve şerhlere ilişkin bilgi Not:26'da açıklanmıştır.

Grup, detayı Not 2'de belirtildiği üzere maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa ve binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirmektedir. Grup arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından lisanslandırılmış olan "Tuveo Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değer tespit raporları hazırlanmıştır. Değerleme raporlarına ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir.

	Rapor No	Rapor Tarihi	31.12.2023 Tutar
250 Ulucak 3231 ada 9 parsel	OZEL-2023-12-000450	31.12.2023	99.135.000
250 Ulucak 3231 ada 3 parsel	OZEL-2023-12-000450	31.12.2023	14.273.000
Menemen 1004 ada 19 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	10.000.000
Menemen 1004 ada 21 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	2.290.000
Menemen 1004 ada 22 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	9.050.000
Toplam arsalar			134.748.000
250 Ulucak 3231 ada 9 parsel	OZEL-2023-12-000450	31.12.2023	2.450.000
250 Ulucak 3231 ada 3 parsel	OZEL-2023-12-000450	31.12.2023	600.000
Menemen 1004 ada 19 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	1.000.000
Menemen 1004 ada 21 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	210.000
Menemen 1004 ada 22 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	1.000.000
Toplam yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri			5.260.000
250 Ulucak 3231 ada 9 parsel	OZEL-2023-12-000450	31.12.2023	64.915.000
250 Ulucak 3231 ada 3 parsel	OZEL-2023-12-000450	31.12.2023	9.627.000
Menemen 1004 ada 19 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	17.500.000
Menemen 1004 ada 22 parsel	OZEL-2023-12-000451	31.12.2023	17.500.000
Toplam binalar			109.542.000
Genel toplam			249.550.000

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosuna Not 49'da yer verilmiştir.

Grup, detayı Not 2'de belirtildiği üzere maddi duran varlıklar içerisinde yer alan arsa ve binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirmektedir. Bina ve arsaların gerçeğe uygun değerine ilişkin en son değerlendirme işlemi 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirilmiştir. Grup, gerçeğe uygun değer yeniden ölçümüne ilişkin sonraki ölçüm işlemlerini en geç 31 Aralık 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022 Defter Değeri	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2023	31.12.2023 Defter Değeri	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2024
Haklar	5.729.817	920.230	-	6.650.047	4.873.133	1.967.718	-	6.840.851
	5.729.817	920.230	-	6.650.047	4.873.133	1.967.718	-	6.840.851
Birikmiş itfa payı								
Haklar	-	(1.776.914)	-	(1.776.914)	-	(562.488)	-	(562.488)
	-	(1.776.914)	-	(1.776.914)	-	(562.488)	-	(562.488)
Net kayıtlı değeri	5.729.817			4.873.133	4.873.133			6.278.363

NOT 18 – ŞEREFİYE

	31.03.2024	31.12.2023
Ceo Dış Ticaret A.Ş.	8.323.568	8.323.568
Teksav Teknoloji A.Ş.	8.521.088	8.521.088
Toplam	16.844.656	16.844.656

1) Grup, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Kullanım değeri, birimin sürekli kullanımından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanım değeri hesaplanırken aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

Şerefiye değer düşüklüğü testi, 1 Ocak 2023 ve 31 Aralık 2026 tarihleri aralığındaki yönetim kurulu tarafından onaylanmış 5 yıllık projeksiyonlar üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akımlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %5 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %21,20 kullanılmıştır. Vergi sonrası oran, vergi sebebiyle oluşacak nakit çıkışları, gelecekteki diğer vergisel nakit akımları ve varlıkların maliyeti ile vergi matrahları arasındaki farklar göz önünde bulundurularak düzeltilmiştir.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2023 - Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

- Kiracı Açısından Kiralama**

Grup faaliyet kiralaması yoluyla işyeri kiralamıştır. Söz konusu kiralama genelde 1 yıl geçerli olmakla beraber sözleşme bitmeden 1 ay öncesine kadar ihtarda bulunmadığı sürece, kiralama 1 yıl daha yenilenmiş olarak kabul edilmektedir. Kira ödemeleri sabit taksitli olup sözleşmenin uzaması durumunda TEFE-TÜFE oranına göre bir artışa tabidir.

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2023 - Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü (Not 7)	157.449	163.471
Toplam	157.449	163.471

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

Grup ayrıca 7252 sayılı Kanun uyarınca Covid-19 pandemi salgını nedeniyle kısa çalışma ödeneğinden ve çeşitli KOSGEB, Ticaret Bakanlığı ile Tübitak teşviklerinden faydalanmıştır. Teşvik ve yardımların tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Grup, yatırım teşvik belgesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi uygulamasından faydalanmaktadır. Teşvik belgesine göre vergi indirim oranı %70 olarak uygulanmaktadır.

Yatırım teşvik belgesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Teşvik Belgesi Numarası : 535488	Teşvik Belgesi Numarası : 558998
Teşvik Belgesinin Düzenlendiği Karar: 2012/3305 (Geçici 8.Md)	Teşvik Belgesinin Düzenlendiği Karar: 2012/3305 (Geçici 8.Md)
Yatırıma Başlama Tarihi: 25/03/2022	Yatırıma Başlama Tarihi: 07/09/2023
Vergi İndirim Oranı: %100	Vergi İndirim Oranı: %70

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Yoktur). Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Kullanılmayan izin karşılığı	5.927.784	3.460.322
Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	5.927.784	3.460.322
Dava karşılıkları	86.178	99.160
Ürün garanti karşılıkları	6.402.100	7.366.488
Toplam diğer kısa vadeli karşılıklar	6.488.278	7.465.648
Toplam kısa vadeli karşılıklar	12.416.062	10.925.970

Grup, aleyhine açılmış davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların ve güncel dava aşamalarının değerlendirilmesi neticesinde finansal tablolarda 86.178 TL karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2023: 99.160 TL). Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, davalarda yaşanan gelişmeler çerçevesinde her raporlama döneminde güncellenmektedir. Bu kapsamda Grup Yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve Grup'un finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**• Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Kıdem tazminatı karşılığı	8.757.619	7.352.491
Toplam	8.757.619	7.352.491

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamladıktan sonra istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri nedeniyle işten ayrılan her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir açıklanmaktadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan tam 35.058,58 TL tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

	31.03.2024	31.12.2023
İskonto oranı (%)	2,97%	2,97%
Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	91,35%	91,35%

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

- Verilen Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)**

Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ’ lerin toplam tutarı	200.035.835	217.671.906
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ’ lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ’ lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’ lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	200.035.835	217.671.906
Diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı	0,00%	0,00%

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %35’dir. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %39) Grup’un verilen teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024			31.12.2023		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Verilen teminat mektupları - TL	59.625.618	1	59.625.618	67.087.006	1	67.087.006
Verilen teminat mektupları - USD	-	-	-	4.622.870	32,5739	150.584.898
Verilen teminat mektupları - Avro	4.034.510	34,8023	140.410.217	-	29,4382	-
İpotek - TL	-	1	-	-	1	-
Toplam			200.035.835			217.671.903

- Alınan Teminat-Rehin-İpotek-Kefaletler (“TRİK’ler”)**

Grup’un alınan teminat/rehin/ipotek/kefaletlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024			31.12.2023		
	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Tutar	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Alınan teminat mektupları - TL	3.725.000	1	3.725.000	2.709.748	1	2.709.748
Alınan ipotekler - TL	1.330.000	1	1.330.000	1.622.397	1	1.622.397
Toplam			5.055.000			4.332.145

Alınan teminat mektupları ve ipotekler ticari alacakların teminatı olarak alınmıştır.

Grup’un şahıs ortaklarının Grup adına bankalardan kullanılan kredilere karşılık vermiş oldukları kefalet tutarları 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 167.200.000 TL ve 3.400.000 Avro’dur. (31 Aralık 2023: 167.200.000 TL ve 3.400.000 Avro)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.437.117	3.751.695
Personele borçlar	9.230.254	578.703
Toplam	14.667.371	4.330.398

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Satışların maliyeti (-)

Grup'un satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.12.2023
İlk madde malzeme giderleri (-)	(120.972.388)	(103.342.238)
Satılan ticari mallar (-)	(40.111.191)	(9.161.564)
Personel giderleri (-)	(27.102.549)	(6.282.051)
Üretim giderleri (-)	(10.138.024)	(604.739)
Amortisman giderleri (-)	(3.114.096)	(1.986.018)
Toplam	(201.438.248)	(121.376.609)

- Genel Yönetim Giderleri (-)

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.12.2023
Personel giderleri	(6.918.243)	(23.622.524)
Amortisman giderleri	(603.710)	(820.208)
Huzur hakkı giderleri	(470.750)	(435.348)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.550.186)	(516.039)
Seyahat giderleri	(95.932)	(30.776)
Vergi resim ve harçlar	(134.850)	(59.096)
Diğer	(1.773.578)	(1.539.100)
Toplam	(11.547.249)	(27.023.091)

- Pazarlama Giderleri (-)**

Grup'un pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.12.2023
Personel ücret giderleri	(8.673.313)	(7.828.516)
Nakliye, montaj ve gümrük giderleri	(1.262.958)	(685.367)
Garanti hizmet giderleri	(1.808.873)	(734.412)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(611.840)	(369.765)
Vergi resim, harçlar	(187.500)	(21.094)
Seyahat giderleri	(85.233)	(368.531)
Amortisman ve tükenme payları	(98.499)	(92.364)
Diğer	(2.878.898)	(1.047.494)
Toplam	(15.607.114)	(11.147.543)

- Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)**

Grup'un araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.12.2023
Personel giderleri	(2.934.232)	(3.091.198)
Amortisman giderleri	(726.839)	(437.457)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(136.253)	(86.255)
Bakım onarım giderleri	(56.371)	(23.012)
Diğer	(1.438.339)	(738.333)
Toplam	(5.292.034)	(4.376.256)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- Diğer Dönen Varlıklar**

Grup'un diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
KDV	17.743.658	506.745
Diğer	42.313	276.017
Toplam	17.785.971	782.762

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye**

Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2023: 75.000.000 TL) Grup'un ödenmiş sermaye tutarı 35.250.000 TL olup bu sermaye her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 35.250.000 paya bölünmüştür. Payların 4.338.462 adedi (A) Grubu nama yazılı, 30.911.538 adedi (B) grubu hamiline yazılıdır. Bu paylar ortaklara hisseleri oranında dağıtılmıştır. (31 Aralık 2022: 35.250.000 TL sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 35.250.000 pay)

Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

		31.03.2024		31.12.2023	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	
Abdi Merttürk	28,98%	10.214.789	28,98%	10.214.789	
Erdoğan Erdil	3,22%	1.135.058	3,22%	1.135.058	
Mustafa Toğan Toprak	0,58%	203.346	0,58%	203.346	
Abdülcabbar Erbakan	0,35%	121.673	0,35%	121.673	
Halka açık kısım	66,88%	23.575.134	66,88%	23.575.134	
Toplam	100,00%	35.250.000	100,00%	35.250.000	
Ödenmiş Sermaye		35.250.000		35.250.000	

Grup'un ortaklık yapısında bilanço tarihinden sonra meydana gelen değişiklikler not 50'de açıklanmıştır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan (A) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 15 (onbeş) oy hakkı, (B) grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir pay için 1 (bir) oy hakkı vardır.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- **Ödenmiş Sermaye (Devamı)**

Ortakların sahip oldukları (A) ve (B) grubu hisselerine ait oy haklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	A Grubu	B Grubu	Toplam
Abdi Merttürk	65.076.923	5.876.328	70.953.251
Erdoğan Erdil	--	1.135.058	1.135.058
Mustafa Toğan Toprak	--	203.346	203.346
Abdülcabbar Erbakan	--	121.673	121.673
Halka açık kısım	--	23.575.134	23.575.134
Toplam	65.076.923	30.911.539	95.988.462

- **Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)**

	31.03.2024	31.12.2023
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	73.626.285	73.626.285
Toplam	73.626.285	73.626.285

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.12.2017 tarihli 2017/41 sayılı bülteninde verilen ilk halka arz onayına istinaden, 10-11 Ocak 2018 tarihlerinde ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9.000.000 TL yeni payını 1,98 TL fiyatla ihraç etmiştir. Halka arz giderleri düşüldükten sonra 6.899.816 TL primli olarak ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Grup'un ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL'den 27.000.000-TL'ye çıkarılmıştır.

Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 10. maddesi uyarınca satışa hazır bekletilen 2.250.000 TL nominal değerli payların satışı 18.01.2018 tarihinde gerçekleşmiş ve 7.403.660 TL elde edilmiştir. İhraç masrafları düşüldükten sonra 4.482.392 TL primli bir ihraç işlemi gerçekleşmiştir. Böylelikle Grup'un sermayesi 27.000.000 TL'den 29.250.000 TL'ye çıkarılmıştır.

- **Sermaye Düzeltme Farkları**

	31.03.2024	31.12.2023
Sermaye Düzeltme Farkları	300.093.386	300.093.386
Toplam	300.093.386	300.093.386

Grup, finansal tablolarına 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı kapsamında enflasyon muhasebesi uygulamıştır. Sermaye hesap kalemine ilişkin enflasyon muhasebesi düzeltme farkları Sermaye Düzeltme Farkları hesabında sunulmaktadır.

- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

Grup'un diğer kapsamlı gelir veya giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları (Not 14)	(12.178.451)	(12.178.451)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (Not 25)	4.016.573	273.904
Toplam	(8.161.343)	(11.904.547)

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	31.03.2024	31.12.2023
Yasal yedekler	24.670.731	24.670.731
Toplam	24.670.731	24.670.731

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

- Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

Grup'un geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Birikmiş karlar / (zararlar)	138.159.932	47.171.531
Toplam	138.159.932	47.171.531

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

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

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Yurt içi satışlar	210.194.286	165.343.860
Yurt dışı satışlar	50.579.349	6.313.234
Diğer satışlar	6.055.978	387.041
Brüt Satışlar	266.829.613	172.044.135
Satış iadeleri (-)	(638.494)	(439.417)
Diğer indirimler (-)	(539)	(5.945)
Net Satışlar	266.190.580	171.598.773
Satılan mamül maliyeti (-)	(158.869.059)	(111.947.198)
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(42.569.189)	(9.429.411)
Satışların Maliyeti (-)	(201.438.248)	(121.376.609)
Brüt Kar/(Zarar)	64.752.332	50.222.164

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesapları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Genel yönetim giderleri (-)	(11.547.249)	(27.023.091)
Pazarlama giderleri (-)	(15.607.114)	(11.147.543)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(5.292.034)	(4.376.256)
Toplam	(32.446.397)	(42.546.890)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	3.480.133	232.753
Konusu kalmayan karşılıklar	299.519	35.547
Reeskont faiz gelirleri	5.406.809	2.351.028
Diğer	1.184.965	1.637.901
Toplam	10.371.426	4.257.229

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri (-)	(10.883.688)	(284.646)
Reeskont faiz giderleri (-)	(7.862.538)	(1.436.068)
Komisyon giderleri (-)	(1.416.597)	-
Karşılık giderleri (-)	(2.920.472)	(1.137.002)
Diğer (-)	(1.246.085)	(1.496.971)
Toplam	(24.329.380)	(4.354.687)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir:

- Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Kira gelirleri	201.300	243.139
Sabit kıymet satış karı	337.500	-
Kur korumalı mevduat kur farkı ve faiz gelirleri	1.205.202	-
Toplam	1.744.002	243.139

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

- TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Ticari alacaklar beklenen değer düşüklüğü (-)	(903.736)	(152.045)
Toplam	(903.736)	(152.045)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Grup'un çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

- Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Satışların maliyeti (-)	(3.114.096)	(1.986.018)
Pazarlama giderleri (-)	(98.499)	(92.364)
Genel yönetim giderleri (-)	(603.710)	(820.208)
Arge giderleri (-)	(726.839)	(437.457)
Toplam	(4.543.144)	(3.336.047)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ)

- Finansman Gelirleri

Grup'un ait finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Faiz gelirleri	3.125.070	5.787.137
Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	2.399.344	487.135
Toplam	5.524.414	6.274.272

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ/(GELİRLERİ) (Devamı)

- Finansman Giderleri**

Grup'un ait finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
Faiz giderleri (-)	(6.646.325)	110.227
Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri (-)	(202.190)	(1.067.348)
Toplam	(6.848.515)	(957.121)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31.03.2024	31.12.2023
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları (Not 14)	(10.584.102)	(12.178.451)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) (Not 25)	2.422.759	273.904
Toplam	(8.161.343)	(11.904.547)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

- 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. 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. 2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’dir (31 Aralık 2023: %25).

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7440 Sayılı “ Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, söz konusu düzenleme kapsamında hesaplanan ek vergi tutarları, Grup’un ek vergi gideri etkisi 6.786.127 TL olup ödenmiştir.

Grup’un vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	(5.514.518)	(15.391.536)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	9.571.201
(Ödenecek)/iade edilecek kurumlar vergisi	(5.514.518)	(5.820.335)

- Kurumlar Vergisi**

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Kurumlar vergisi karşılığı	(5.514.518)	(604.957)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	(1.406.256)	(282.917)
Toplam vergi geliri / (gideri), net	(6.920.774)	(887.874)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

- Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2023 ve 2024 yılları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve 2024 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

		31.03.2024		31.12.2023
	Toplam	Ertelenen vergi	Toplam	Ertelenen vergi
	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)	geçici farklar	varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değer farkları	150.670.288	15.079.364	150.588.056	15.058.806
Kıdem tazminatı karşılıkları	17.289.024	3.779.427	14.959.632	3.197.079
Ürün garanti karşılıkları	6.479.735	1.427.235	6.479.735	1.427.235
Kullanılmamış izin karşılıkları	7.788.708	1.829.833	4.868.236	1.099.715
Alacaklar reeskontu	15.567.557	3.799.859	6.915.210	1.636.772
Beklenen kredi zararları	1.629.820	371.151	726.084	145.217
Alacak Karşılıkları	2.479.407	570.402	2.179.888	495.523
Dava karşılıkları	357.149	71.429	357.149	71.429
İndirimli Kurumlar	988.485	988.485	4.881.069	4.881.069
Diğer	2.188.894	503.444	2.188.894	503.444
Ertelenen vergi varlıkları	205.439.067	28.420.629	194.143.953	28.516.289
Ertelenen vergi yükümlülüğü				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değer farkları	224.124.732	(11.312.046)	207.144.308	(8.905.452)
Borçlar reeskontu	9.265.250	(2.260.027)	4.574.600	(1.087.364)
Diğer	3.523.183	(880.796)	64.115	(16.029)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	236.913.165	(14.452.868)	211.783.023	(10.008.845)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		13.967.761		18.507.444

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	13.678.557	(12.850.982)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	35.250.000	35.250.000
Pay başına kazanç (TL)	0,3880	(0,3646)

	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
Dönem karı	13.638.054	(12.869.946)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	35.250.000	35.250.000
Pay başına kazanç (TL)	0,3869	(0,3651)

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Not 47'deki tabloda gösterilmiş olup, 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan kur farkı geliri ile kur farkı gideri ilişkisi finansal tablolarda esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler ve finansman gelirleri/giderleri hesaplarında gösterilmiştir.

NOT 45 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

- Finansal Yatırımlar**

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar;

	31.03.2024	31.12.2023
Kur korumalı mevduat	13.615.488	21.594.985

- Finansal Borçlanmalar**

Grup'un finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Banka kredileri	34.575.438	2.207.908
Kredi kartları	735.859	1.530.108
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	35.311.297	3.738.016
Banka kredileri	2.403.306	3.923.790
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.403.306	3.923.790
Banka kredileri	27.058.824	31.134.863
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	27.058.824	31.134.863
Toplam finansal borçlanmalar	64.773.427	38.796.669

Grup'un finansal borçlanmaların yıllık etkin faiz oranı 6,56%-16,50% arasındadır. (31.12.2023: 6,56%-16,50%)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

- Sermaye Risk Yönetimi**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- Sermaye Risk Yönetimi (Devamı)**

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Toplam Borçlar	439.864.146	357.364.978
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(30.237.465)	(146.046.055)
Net Borç	409.626.681	211.318.923
Toplam Özkaynak	577.460.868	560.100.001
Borç/ Özsermaye Oranı	0,71	0,38

- Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Grup'un sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

- Likidite Riski**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmenden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Likidite Riski (Devamı)**

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

31.03.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	203.572.614	208.232.438	181.173.614	27.058.824
Finansal Borçlar	64.773.427	64.773.427	37.714.603	27.058.824
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14.667.371	14.667.371	14.667.371	-
Ticari ve Diğer Borçlar	124.131.816	128.791.640	128.791.640	-
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	203.572.614	208.232.438	181.173.614	27.058.824

31.12.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit çıkışı	0-1 Yıl	1-3 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	119.602.109	122.585.087	91.450.224	31.134.863
Finansal Borçlar	38.796.669	38.796.669	7.661.806	31.134.863
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.330.398	4.330.398	4.330.398	-
Ticari ve Diğer Borçlar	76.475.042	79.458.020	79.458.020	-
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	119.602.109	122.585.087	91.450.224	31.134.863

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024				31.12.2023			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	33.560.548	760.674	154.786	1.091.688	9.630.801	273.779	48.236	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	17.810.143	41.114	469.378	-	81.068.236	23.163	2.426.936	99
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.888.426	238.853	59.848	-	22.616.416	400.800	332.093	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	62.259.117	1.040.640	684.012	1.091.688	113.315.453	697.742	2.807.265	99
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	62.259.117	1.040.640	684.012	1.091.688	113.315.453	697.742	2.807.265	99
10. Ticari Borçlar	27.942.737	129.734	682.548	-	10.758.493	112.653	228.471	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	15.937.186	39.971	420.855	-	154.222.145	37.281	4.660.071	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	43.879.924	169.705	1.103.402	-	164.980.637	149.934	4.888.541	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	127.699.383	-	366.9280	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	127.699.383	-	366.9280	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	171.579.307	169.705	4.772.682	-	164.980.637	149.934	4.888.541	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(109.320.190)	870.935	(4.088.670)	1.091.688	(51.665.185)	547.809	(2.081.277)	99
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	23.427.954	672.054	(58.384)	1.091.688	79.940.544	184.289	2.246.701	99

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

Grup, başlıca ABD Doları, Avro ve Sterlin cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.03.2024				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.623.700	(5.623.700)	5.623.700	(5.623.700)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.623.700	(5.623.700)	5.623.700	(5.623.700)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(28.459.024)	28.459.024	(28.459.024)	28.459.024
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(28.459.024)	28.459.024	(28.459.024)	28.459.024
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	970.598	(970.598)	970.598	(970.598)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	970.598	(970.598)	970.598	(970.598)
TOPLAM (3+6+9)	(21.864.726)	21.864.726	(21.864.726)	21.864.726

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
31.12.2023				
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.225.304	(3.225.304)	3.225.304	(3.225.304)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.225.304	(3.225.304)	3.225.304	(3.225.304)
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.559.061)	13.559.061	(13.559.061)	13.559.061
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(13.559.061)	13.559.061	(13.559.061)	13.559.061
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(10.333.757)	10.333.757	(10.333.757)	10.333.757

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Kredi Riski Yönetimi**

	Alacaklar				Bankalardaki	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
31.03.2024	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	220.991.853	-	2.749.315	30.096.360	253.837.528
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.725.000	-	-	-	3.725.000
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	220.991.853	-	2.749.315	30.096.360	253.837.528
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(157.449)	-	-	-	(157.449)
-vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- değer düşüklüğü	-	(157.449)	-	-	-	(157.449)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
F- Beklenen kredi zararları	-	(2.141.000)	-	-	-	(2.141.000)

	Alacaklar				Bankalardaki	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
31.12.2023	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	129.801.941	-	99.823	145.890.130	275.791.895
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.355.158	-	-	-	4.355.158
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	129.801.941	-	99.823	145.890.130	275.791.895
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(163.471)	-	-	-	(163.471)
-vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- değer düşüklüğü	-	(163.471)	-	-	-	(163.471)
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
F- Beklenen kredi zararları	-	(1.423.641)	-	-	-	(1.423.641)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

- Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

- Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri.

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri.

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

			31.12.2023
Maddi Duran Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar (Not 14, Not 30)	--	--	129.525.942
Binalar (Not 14, Not 30)	--	--	109.542.000
Yer altı ve yer üstü düzenleri (Not 14, Not 30)	--	--	5.260.000
Toplam	--	--	244.327.942

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

			31.12.2021
Maddi Duran Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar (Not 14, Not 30)	--	--	49.019.000
Binalar (Not 14, Not 30)	--	--	32.946.275
Yer altı ve yer üstü düzenleri (Not 14, Not 30)	--	--	1.460.000
Toplam	--	--	83.425.275

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur)

NOT 52 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Nakit	141.105	155.925
Bankalardaki nakit	29.462.441	145.800.825
- Vadesiz mevduat	20.363.822	23.118.012
- Vadeli mevduat	9.098.619	122.682.812
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	29.603.546	145.956.750
Faiz geliri tahakkukları	633.919	89.305
Toplam nakit ve nakit benzerleri	30.237.465	146.046.055

NOT 52 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Grup'un banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 47. notta açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
30 güne kadar	9.098.619	122.682.812
Toplam	9.098.619	122.682.812

Vadeli mevduatların faiz oranı TL cinsinden vadeli mevduatlar için 17% - 35% arasındadır. (31 Aralık 2023 : TL cinsinden vadeli mevduatlar için 17%-35%'dir)
