ORMA ORMAN MAHSÜLLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI **3**
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI **3**
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI **4**
NAKİT AKIŞ TABLOSU **5**
DİPNOTLAR..... **6-49**

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		**1.198.775.781**	**1.766.305.196**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	119.177.811	156.793.021
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*8, 30*	*32.231.660*	*29.667.687*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*8*	*227.803.911*	*305.837.881*
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*9, 30*	*13.645.273*	*15.787.740*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*61.821.759*	*41.401.884*
Stoklar	11	577.654.121	839.604.471
Peşin Ödenmiş Giderler	12	104.460.683	282.823.555
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	-	505.128
Diğer Dönen Varlıklar	10	61.980.563	93.883.829
Duran Varlıklar		**6.222.425.572**	**5.542.574.486**
Finansal Yatırımlar	5	14.301.356	14.301.356
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6	22.528.068	13.944.753
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	741.823.991	765.884.894
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	5.380.205	9.018.537
Maddi Duran Varlıklar	16	5.046.565.476	4.718.889.497
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*17*	9.450.854	9.866.606
Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	10.668.843
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	382.375.622	-
TOPLAM VARLIKLAR		**7.421.201.353**	**7.308.879.682**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**2.156.108.044**	**2.592.369.686**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	801.937.497	753.865.127
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	271.700.303	323.467.979
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*8, 30*	*44.114.112*	*39.324.106*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*8*	*661.562.789*	*950.956.940*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısmında Borçlar	19	34.102.554	26.762.637
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*9, 30*	*21.500.414*	*7.711.919*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	*23.601.486*	*29.588.628*
Ertelenmiş Gelirler	12	284.010.553	450.425.608
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	28	1.323.383	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*19*	*11.608.418*	*9.631.742*
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*18*	*646.535*	*635.000*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**217.993.420**	**269.951.487**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	133.691.682	153.916.273
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*19*	*84.301.738*	*75.534.944*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	-	40.500.270
ÖZKAYNAKLAR		**5.047.099.889**	**4.446.558.509**
Ödenmiş Sermaye	21	27.200.000	27.200.000
Sermaye Düzeltmesi farkları	21	709.648.740	709.648.740
Paylara İlişkin Primler	21	29.820	29.820
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları		*869.658.415*	*789.038.037*
- Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		*(30.044.712)*	*(32.952.980)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	82.602.528	82.602.528
Geçmiş Yıllar Karları		2.870.992.364	2.438.442.760
Net Dönem Karı		517.012.734	432.549.604
TOPLAM KAYNAKLAR		**7.421.201.353**	**7.308.879.682**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran 2023
Hasılat	22	1.449.497.285	2.096.596.572
Satışların Maliyeti (-)	22	(1.260.875.416)	(1.685.070.829)
BRÜT KAR / (ZARAR)		**188.621.869**	**411.525.743**
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(85.158.851)	(61.186.863)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(100.564.123)	(165.642.191)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	63.710.295	162.927.174
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(82.752.105)	(174.194.236)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**(16.142.915)**	**173.429.627**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler, Net	26	(24.056.265)	53.553.149
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	6	8.583.315	(2.713.116)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		**(31.615.865)**	**224.269.660**
Finansman Gelirleri / Giderleri, Net	27	(138.205.931)	(257.214.597)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)		245.970.193	158.884.215
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		**76.148.397**	**125.939.278**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		**440.864.337**	**(119.763.690)**
- Dönem Vergi Gideri	*28*	*(1.585.682)*	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	*28*	*442.450.019*	*(119.763.690)*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		**517.012.734**	**6.175.588**
DÖNEM KARI	29	**517.012.734**	**6.175.588**
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**83.528.646**	**(33.582.641)**
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları		*99.225.082*	*(8.958.222)*
- Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi		*(18.604.704)*	*1.679.666*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		*3.877.691*	*(32.880.107)*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları, Vergi Etkisi		*(969.423)*	*6.576.022*
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**600.541.380**	**(27.407.053)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
	Notlar	**Ödenmiş Sermaye**	**Enflasyon Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Paylara İlişkin Primler**	**Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Fonları**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)**	**Net Dönem Karı/ (Zararı)**	**Toplam**
1 Ocak 2023 tarihi itibariyle bakiye	**21**	**27.200.000**	**709.648.740**	**29.820**	**310.374.074**	**(15.276.111)**	**82.602.531**	**1.612.163.229**	**826.279.535**	**3.553.021.818**
Transferler		-	-	-	-	-	-	826.279.535	(826.279.535)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**(7.278.556)**	**(26.304.085)**	**-**	**-**	**6.175.588**	**(27.407.053)**
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	*(7.278.556)*	*(26.304.085)*	-	-	-	***(33.582.641)***
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	*6.175.588*	***6.175.588***
30 Haziran 2023 tarihi itibariyle bakiye	**21**	**27.200.000**	**709.648.740**	**29.820**	**303.095.518**	**(41.580.196)**	**82.602.531**	**2.438.442.764**	**6.175.588**	**3.525.614.765**
1 Ocak 2024 tarihi itibariyle bakiye		**27.200.000**	**709.648.740**	**29.820**	**789.038.037**	**(32.952.980)**	**82.602.528**	**2.438.442.760**	**432.549.604**	**4.446.558.509**
Transferler		-	-	-	-	-	-	432.549.604	(432.549.604)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**80.620.378**	**2.908.268**	**-**	**-**	**517.012.734**	**600.541.380**
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	*80.620.378*	*2.908.268*	-	-	-	***83.528.646***
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	*517.012.734*	***517.012.734***
30 Haziran 2024 tarihi itibariyle bakiye	**21**	**27.200.000**	**709.648.740**	**29.820**	**869.658.415**	**(30.044.712)**	**82.602.528**	**2.870.992.364**	**517.012.734**	**5.047.099.889**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre gösterilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden ve Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**392.497.997**	**645.519.214**
Dönem karı/(zararı)		517.012.734	6.175.588
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	15,16,17	67.544.984	65.049.233
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar karlarındaki payı	6	(8.583.315)	2.713.116
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	28	(440.864.337)	119.763.690
Karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,18,19	14.824.670	12.255.368
Değer düşüklüğü giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.738.053	13.357.864
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(195.631)
Reeskont gelir giderleri ile ilgili düzeltmeler	*25*	(12.382.675)	(5.641.032)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	151.306.039	169.502.151
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	26	(6.850.722)	(6.377.572)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	14,26	24.060.903	(53.128.150)
Toplam düzeltmeler		**(209.206.400)**	**317.299.037**
Ticari alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	8	60.880.115	43.102.366
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler	11	261.950.350	188.193.183
Ticari borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler	8	(272.221.470)	26.889.980
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		202.657.573	101.292.878
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ilgili düzeltmeler		(165.062.280)	(8.021.225)
Ödenen kıdem tazminatları	19	(3.755.454)	(28.802.399)
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	13	242.829	(610.194)
Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		**84.691.663**	**322.044.589**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(291.941.797)**	**(186.381.557)**
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	16	(290.906.581)	(185.747.129)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	16	-	195.631
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	17	(1.035.216)	(830.059)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**159.497.576**	**(14.449.445)**
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış / (azalış)	16	13.788.495	430.171
Ödenen faiz	27	(158.896.047)	(259.188.504)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	932.106.357	879.246.969
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	7	(634.066.565)	(641.315.653)
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)	15	(285.386)	-
Alınan faiz	26	6.850.722	6.377.572
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		**260.053.776**	**444.688.212**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		**260.053.776**	**444.688.212**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**4**	**156.793.021**	**68.483.620**
F. PARASAL KAYIP KAZANÇ		**(297.668.986)**	**(287.658.561)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	**4**	**119.177.811**	**225.513.271**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DİPNOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu orman ve diğer ağaç ürünleriyle artıklarının integre sanayini kurmak ve işletmek olan Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi "Şirket" 6 Ocak 1970 tarihinde kurulmuş olup, İstanbul'da tescilli bir sermaye şirketidir. Şirket merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apt. No:4 Daire:2 Beşiktaş, İstanbul'dur.

İşletmenin fiili faaliyet konusu, yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha üretimi ve satışıdır.

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	67,67	67,67	18.404.979	18.404.979
Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göltaş Çimento"	16,84	16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer Ortaklar (*)	15,49	15,49	4.215.726	4.215.726
	100,00	**100,00**	**27.200.000**	**27.200.000**

(*) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarı toplamını göstermektedir.

Ekli finansal tablolarda özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
Şirket İsmi	**Faaliyet Alanı**	**Nominal Sermayesi**	**İştirak Oranı (%)**	**Nominal Sermayesi**	**İştirak Oranı (%)**
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Orkav"	Orman ürünleri üretimi ve satışı	1.000.000	24,98	1.000.000	24,98

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Orkav'ın sermayesinin tamamı ödenmiştir.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 407 kişidir (31 Aralık 2023: 400 kişi)'dir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Eylül 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. 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.

Bu çerçevede 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2024	2.319,29	1,0000	%323,63
31 Aralık 2023	1.859,38	1,2473	%268,33
30 Haziran 2023	1.351,59	1,7160	%96,75
31 Aralık 2022	1.128,45	2,0553	%156,17

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları aşağıda yer alan açıklamalar çerçevesinde işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

2.3 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Muhasebe politikasından değişiklikler

Şirket , muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.7.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.7.2 Hasılat

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

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

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha satışlarından hasılat elde etmektedir ve yukarıdaki hükümler doğrultusunda kontrol karşı yukarıdaki tarafa geçtiğinde hasılat olarak kaydetmektedir.

Faiz gelirleri

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.3 Yabancı para işlemleri

İşlemler Türk Lirası cinsinden kayıtlara alınmaktadır. Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda yeralmaktadır.

Bilanço tarihi itibariyle, Şirket ve Türkiye'deki iştirakleri tarafından kullanılan döviz kuru değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	32,8262	29,4382
Avro	35,1284	32,5739

2.7.4 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

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

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

2.7.5 Maddi duran varlıklar

Şirket'in sahip olduğu arsa, bina ve makine ve teçhizatlar, yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlenme tutarlarıyla gösterilmiştir. Bunun dışında kalan maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüleri düşülerek gösterilmektedir.

30 Haziran 2024 tarihi itibariyle arazi ve arsalar, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için Şirket SPK lisanslı değerleme kuruluşu olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmıştır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir.

Bu değerlemelere ek olarak 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle ise arazi ve arsalar, binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve tesis makine cihazlar için Şirket SPK lisanslı değerleme kuruluşu olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerleme çalışması yaptırmıştır. Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir.

Yapılan değerlemelerde sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı

2.7.5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Değer takdirinde değerleme konusu makine ve teçhizatlar ile bunlar ek tesisat ve hatlara, yerinde yapılan incelemesi, teknik özelliği, tipi, modeli, üretim kapasitesi, muhasebe kayıtları, ekonomik ömrü, yeniden değerleme oranları ve amortisman değerleri, yıpranma payları, ikinci el değerleri, makinenin kullanım amacı ve sektörü göz önünde bulundurularak; günümüz ekonomik piyasa koşulları dikkate alınmıştır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arazi ve arsalar, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer seviyesi 2. seviyedir (seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir veriler.

Yeniden değerlemeden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi duran varlıkların yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın maliyetine eklenen, söz konusu yenileme gibi aktifleştirme sonrası yapılan harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar.

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların amortisman oranları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmakta olup, faydalı ömürlere ilişkin bilgi aşağıda gösterilmiştir:

	Faydalı Ömür
Binalar	5-50
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	4-25
Makine ve Cihazlar	1-50
Taşıtlar	2-17
Demirbaşlar	2-50
Özel Maliyetler	2-5

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

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

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler. Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar lisans ve programları ile yazılımlardan oluşmaktadır.Maddi olmayan varlıklar için itfa payları 3-15 yıldır.

2.7.7 Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına indirgenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

2.7.8 İlişkili taraflar

İlişikteki finansal tablolar açısından, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının sermaye ve yönetim ilişkisine sahip oldukları belirtilen diğer şirketler ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır. İlişkili kuruluşlar, sermayedarları, yöneticileri, Yönetim Kurulu üyelerini ve ailelerini de içermektedir.

2.7.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.10 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bu durum dışındaki borçlanma maliyetleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

2.7.11 Finansal araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar kategorisnde muhasebleleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları için beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2.7.12 Pay başına kazanç / (kayıp)

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

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.13 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.7.14 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.7.15 Kiralama işlemleri

Kiralamalar Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

(a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
(b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
(c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması
(d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir.

Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

i) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Kiralama işlemleri (devamı)

Kiracı olarak Şirket Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

(a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
(b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
(c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
(d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

(a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
(b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutar. Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
(b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
(c) Şirket'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı,
(d) Kiralama süresinin Şirket'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.15 Kiralama işlemleri (devamı)

Kira yükümlülüğü (devamı)

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

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

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmüştür. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2.7.16 Vergilendirme

Vergi gideri (geliri) cari dönem vergi giderinden (gelirinden) ile ertelenmiş vergi giderinden (gelirinden) oluşmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü, dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi göz önünde bulundurulmuştur.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.7.17 Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

İzin karşılıkları

Biriken ücretli izinler; mevcut döneme ilişkin hakların bütünüyle kullanılmaması halinde geleceğe taşınan ve gelecek dönem içerisinde kullanılabilen izinlerdir ve işletme açısından bir yükümlülük doğurduğu için finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.7.18 İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. 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 önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar dipnot 19'da yer almaktadır.

- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 8'de sunulmaktadır.

- Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Dipnot 16).

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği taktirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Dipnot 18'de yer almaktadır.

- Şirket'in teşvik kapsamında gerçekleştirmiş olduğu yatırıma ilişkin 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden bu yatırımında elde edeceği karların kurumlar vergisi açısından vergilendirilmesi hususunda faydalanabileceği vergi avantajı bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, sözkonusu teşvikin kullanımına ilişkin bir süre sınırı bulunmadığını dikkate alarak doğacak ilgili vergi aktifini mali tablolarına yansıtmıştır (Dipnot 28).

- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in indirim konusu yapılabilecek birikmiş mali zararları bulunmakta olup, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 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 Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması; Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri; Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı- kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları; KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı; KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları; Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İş birliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama; Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı; Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

DİPNOT 3 – .BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in başlıca faaliyet konusu yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha üretimi ve satışıdır. Şirket yönetimi, Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubunda yer alan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, satış kanalları ile birlikte müşteri ihtiyaçları ve müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuatın aynı olmaları nedeniyle, finansal bilgiler ürünler bazında bölümlere göre raporlanmamıştır.

Yurtdışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgeler göre yurtdışı satışlar	**1 Ocak- 30 Haziran 2024**	**1 Ocak- 30 Haziran 2023**
Avrupa	458.737.323	115.411.592
Asya	64.589.878	473.323.071
Diğer	36.700.056	91.839.203
	560.027.257	**680.573.866**

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
Kasa	5.447	16.788
Banka	59.161.656	34.323.743
- Vadesiz mevduatlar	*53.013.883*	*29.862.543*
- Vadeli mevduatlar	*6.147.773*	*4.461.200*
Diğer hazır değerler	60.010.708	122.452.490
Toplam	**119.177.811**	**156.793.021**

Para birimi	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
ABD Doları	29.885.062	7.192.329
Avro	10.529.147	309.866
TL	18.747.447	26.821.548
Toplam	**59.161.656**	**34.323.743**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla blokeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bloke mevduatı bulunmamaktadır).

30 Haziran 2024 tarihi itibariyle Şirket'in vadeli mevduatları aşağıdaki gibidir;

Vadeli Mevduat	**Faiz Oranı**	**Vade tarihi**	**30 Haziran 2024**
TL	%46	1 Temmuz 2024	6.147.773
			6.147.773

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
Enat Endüstriyel Ağaç Tasarımı San. ve A.Ş.	10,00%	10,00%	14.301.320	14.301.320
Göltaş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,00%	0,00%	36	36
	10,00%	**10,00%**	**14.301.356**	**14.301.356**

Şirket'in finansal yatırımları gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilememesi nedeniyle elde etme maliyeti üzerinden değerlenmiştir.

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	**İştirak Oranı%**	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav	24,98%	22.528.068	13.944.753
		22.528.068	**13.944.753**

İştirak'in yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	**1 Ocak - 30 Haziran 2023**
Açılış Bakiyesi	**13.944.753**	**9.913.496**
Orkav karından / (zararından) alınan pay	8.583.315	(2.713.116)
Dönem Sonu	**22.528.068**	**7.200.380**

Özkaynak yöntemine göre değerlenen iştirake ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

	Aktif Toplamı	**Yükümlülük Toplamı**	**Özkaynak**	**Hasılat**	**Dönem Karı**
31 Aralık 2023	107.394.268	51.570.635	55.823.632	63.563.039	16.137.955
30 Haziran 2024	83.745.751	51.950.634	90.184.421	21.969.301	26.987.874

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
Kısa vadeli borçlanmalar	768.066.819	717.829.816
Kısa vadeli kiralama borçları	7.664.342	6.662.849
Kredi kartı borçları	26.206.336	29.372.462
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	271.700.303	323.467.979
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	**1.073.637.800**	**1.077.333.106**
Uzun vadeli banka kredileri	124.321.068	139.013.844
Uzun vadeli kiralama borçları	9.370.614	14.902.429
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	**133.691.682**	**153.916.273**
Toplam borçlanmalar	**1.207.329.482**	**1.231.249.379**

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu finansal borçlanmarın detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	Etkin Faiz Oranı	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
Kısa Vadeli Borçlanmalar:			
TL	Rotatif/Spot	506.088.268	506.088.268
TL	7,50-59,53%	160.602.203	160.602.203
EUR	Rotatif/Spot	2.392.500	84.196.142
EUR	9.96%	2.608.043	91.781.476
ABD Doları	Rotatif/Spot	5.400.071	177.582.969
ABD Doları	7,50-7,99%	593.459	19.516.064
			1.039.767.122
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL	7,50-59,53%	107.716.423	107.716.423
EUR	9.96%	205.729	7.239.957
ABD Doları	7,50-7,99%	284.768	9.364.688
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			**124.321.068**
Toplam Borçlanmalar			**1.164.088.190**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu finansal borçlanmarın detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Etkin Faiz Oranı	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı
Kısa Vadeli Borçlanmalar:			
TL	Rotatif/Spot	523.431.817	523.431.817
TL	7,50-49,58%	135.077.497	135.077.497
EUR	Rotatif/Spot	4.093.789	133.590.986
EUR	6,95%	5.573.654	181.882.805
ABD Doları	Rotatif/Spot	2.061.863	60.807.013
ABD Doları	7,50-7,99%	220.664	6.507.677
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			**1.041.297.795**
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL	7,50-7,99%	115.035.078	115.035.078
ABD Doları	7,50-7,99%	813.080	23.978.766
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			**139.013.844**
Toplam Borçlanmalar			**1.180.311.639**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal borçlarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
1 yıl içinde ödenecekler	1.073.637.800	1.077.333.106
1 - 2 yıl içinde ödenecekler	92.082.460	98.884.817
2 - 3 yıl içinde ödenecekler	22.366.107	29.333.428
3 - 4 yıl içinde ödenecekler	12.347.338	14.544.936
4 - 5 yıl içinde ödenecekler	6.620.095	8.463.034
5 yıldan fazla	275.682	2.690.058
Toplam	**1.207.329.482**	**1.231.249.379**

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
Alıcılar	65.699.318	44.512.309
Alacak senetleri	162.104.593	261.325.572
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 30)	32.231.660	29.667.687
Şüpheli ticari alacaklar	36.213.840	43.241.838
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(36.213.840)	(43.241.838)
Toplam	**260.035.571**	**335.505.568**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 61 gün ve 54 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Şirket, tahsilatı sorunlu hale gelen alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar.

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 2023 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığı detayı aşağıdaki gibidir;

Şüpheli alacak karşılığı	**1 Ocak- 30 Haziran 2024**	**1 Ocak- 30 Haziran 2023**
Dönem başı	**43.241.838**	**56.559.799**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.546.761	13.357.864
Enflasyon etkisi	(8.574.759)	(26.675.825)
Dönem sonu	**36.213.840**	**43.241.838**

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borç yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
Satıcılar	661.562.789	950.956.940
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 30)	44.114.112	39.324.106
Toplam	**705.676.901**	**990.281.046**

Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi 92 gün ve 104 gündür.

DİPNOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 30)	13.645.273	15.787.740
Vergi dairesinden alacaklar (*)	56.967.177	35.711.354
Verilen depozito ve teminatlar	4.854.582	5.690.530
Toplam	**75.467.032**	**57.189.624**

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Dipnot 30)	21.500.414	7.711.919
Ödenecek vergi ve fonlar	20.117.935	25.399.120
Alınan depozito ve teminatlar	3.475.353	4.189.508
Diğer çeşitli borçlar	8.198	-
Toplam	**45.101.900**	**37.300.547**

(*) KDV mahsup ve iade alacaklarından oluşmaktadır.

DİPNOT 10 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer KDV	13.595.540	22.566.736
Devreden KDV	45.407.932	70.930.244
Diğer	2.977.091	386.849
Toplam	**61.980.563**	**93.883.829**

DİPNOT 11 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	327.608.428	667.520.345
Yarı mamuller	4.242.286	5.097.711
Mamuller	245.454.046	166.615.436
Diğer stoklar	349.361	370.979
Toplam	**577.654.121**	**839.604.471**

DİPNOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	66.280.624	251.935.818
Gelecek aylara ait giderler	38.180.059	30.887.737
Toplam	**104.460.683**	**282.823.555**

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	284.010.553	450.425.608
Toplam	**284.010.553**	**450.425.608**

DİPNOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağdaki gibidir;

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait Giderler	-	10.668.843
Toplam	**-**	**10.668.843**

DİPNOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş vergiler ve fonlar	--	505.128
Toplam	--	505.128

DİPNOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Gerçeğe Uygun Değer Azalışı	Çıkışlar (-)	30 Haziran 2024
Maliyet					
Arsalar	765.590.630	--	(24.060.903)	--	741.529.727
Binalar	525.790	--	--	--	525.790
Toplam	**766.116.420**				**742.055.517**
Birikmiş amortisman (-)					
Arsalar	--	--	--	--	--
Binalar	(231.526)	--	--	--	(231.526)
Toplam	**(231.526)**				**(231.526)**
Net defter değeri	**765.884.894**				**741.823.991**

	1 Ocak 2023	İlaveler	Gerçeğe Uygun Değer Artışı	Çıkışlar (-)	30 Haziran 2023
Maliyet					
Arsalar	597.674.421	--	53.128.150	--	650.802.571
Binalar	1.778.707	--	--	--	1.778.707
Toplam	**599.453.128**				**652.581.278**
Birikmiş amortisman (-)					
Arsalar	--	--	--	--	--
Binalar	(231.526)	--	--	--	(231.526)
Toplam	**(231.526)**				**(231.526)**
Net defter değeri	**599.221.602**				**652.349.752**

Şirket 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden sunmuştur.

DİPNOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibariyle kullanım hakkı varlıkları detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet:				
Binalar	5.910.528	--	--	5.910.528
Taşıtlar	18.515.965	--	--	18.515.965
	24.426.493	**--**	**--**	**24.426.493**
Birikmiş Amortisman (-)				
Binalar	2.496.135	730.710	--	3.226.845
Taşıtlar	12.911.821	2.907.622	--	15.819.443
	15.407.956	**3.638.332**	**--**	**19.046.288**
Net defter değeri	**9.018.537**			**5.380.205**

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle kullanım hakkı varlıkları detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2023
Maliyet:				
Binalar	1.310.105	--	-	1.310.105
Taşıtlar	16.369.880	--	-	16.369.880
	17.679.985	**-**	**-**	**17.679.985**
Birikmiş Amortisman (-)				
Binalar	1.310.103	-	-	1.310.103
Taşıtlar	5.969.045	3.231.597	-	9.200.642
	7.279.148	**3.231.597**	**-**	**10.510.745**
Net defter değeri	**10.400.837**			**7.169.240**

DİPNOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibariyle maddi duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	Değer Artış Fonu	30 Haziran 2024
Maliyet					
Arsa	1.088.770.807	-	-	(41.510.807)	1.047.260.000
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	101.500.958	-	-	-	101.500.958
Binalar	963.796.407	-	-	140.735.889	1.104.532.296
Makina, tesis ve cihazlar	2.681.019.215	2.986.354	-	-	2.684.005.569
Taşıtlar	48.105.599	-	-	-	48.105.599
Demirbaşlar	113.464.103	3.877.555	-	-	117.341.658
Diğer maddi duran varlıklar	9.855.946	-	-	-	9.855.946
Finansal kiralama yolu ile elde edilen makine, tesis ve cihazlar	84.119.602	-	-	-	84.119.602
Özel maliyetler	19.961.428	-	-	-	19.961.428
Yapılmakta olan yatırımlar	312.708.407	284.042.672	-	-	596.751.079
Toplam	**5.423.302.472**	**290.906.581**	**-**	**99.225.082**	**5.813.434.135**
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	75.185.674	1.116.238	-	-	76.301.912
Binalar	72.630.136	14.832.895	-	-	87.463.031
Makina, tesis ve cihazlar	314.897.100	43.041.738	-	-	357.938.838
Taşıtlar	53.922.593	562.343	-	-	54.484.936
Demirbaşlar	102.353.583	1.567.787	-	-	103.921.370
Diğer maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yolu ile elde edilen makine, tesis ve cihazlar	66.248.264	1.306.861	-	-	67.555.125
Özel maliyetler	19.175.625	27.822	-	-	19.203.447
Toplam	**704.412.975**	**62.455.684**	**-**	**-**	**766.868.659**
Net defter değeri	**4.718.889.497**				**5.046.565.476**

DİPNOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle maddi duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar (-)	Yeniden Değerleme	30 Haziran 2023
Maliyet					
Arsa	1.002.089.998	-	-	(55.938.245)	946.151.753
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	101.500.955	-	-	-	101.500.955
Binalar	763.843.510	-	-	46.980.022	810.823.532
Makina, tesis ve cihazlar	2.276.751.882	-	(342.856)	-	2.276.409.026
Taşıtlar	47.798.748	-	(891.916)	-	46.906.832
Demirbaşlar	109.995.392	1.734.549	-	-	111.729.941
Diğer maddi duran varlıklar	9.855.945	-	-	-	9.855.945
Finansal kiralama yolu ile elde edilen makine, tesis ve cihazlar	19.961.429	-	-	-	19.961.429
Özel maliyetler	155.971.569	-	-	-	155.971.569
Yapılmakta olan yatırımlar	36.414.663	184.012.580	-	-	220.427.243
Toplam	**4.524.184.091**	**185.747.129**	**(1.234.772)**	**(8.958.223)**	**4.699.738.225**
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	72.475.847	1.402.990	-	-	73.878.837
Binalar	48.318.003	14.745.007	-	-	63.063.010
Makina, tesis ve cihazlar	287.369.237	36.601.740	(342.856)	-	323.628.121
Taşıtlar	38.337.296	584.601	(891.916)	-	38.029.981
Demirbaşlar	99.472.200	1.374.967	-	-	100.847.167
Diğer maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yolu ile elde edilen makine, tesis ve cihazlar	90.993.956	5.740.308	-	-	96.734.264
Özel maliyetler	19.119.978	27.824	-	-	19.147.802
Toplam	**656.086.517**	**60.477.437**	**(1.234.772)**	**--**	**715.329.182**
Net defter değeri	**3.868.097.574**				**3.984.409.043**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.072.814.979 TL'dir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.585.517.244 TL'dir.

DİPNOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Haziran 2024
Maliyet				
Haklar	622.226	1.035.216	--	1.657.442
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	29.418.486	-	--	29.418.486
Toplam	**30.040.712**	**1.035.216**	**--**	**31.075.928**
Birikmiş itfa payı (-)				
Haklar	209.113	158.227	--	367.340
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	19.964.993	1.292.741	--	21.257.734
Toplam	**20.174.106**	**1.450.968**	**--**	**21.625.074**
Net defter değeri	**9.866.606**			**9.450.854**

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Haziran 2023
Maliyet				
Haklar	54.095	568.130	--	622.225
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	25.098.236	261.929	--	25.360.165
Toplam	**25.152.331**	**830.059**	**--**	**25.982.390**
Birikmiş itfa payı (-)				
Haklar	45.834	73.898	--	119.732
Diğer Maddi Olmayan duran varlıklar	17.309.053	1.266.301	--	18.575.354
Toplam	**17.354.887**	**1.340.199**	**--**	**18.695.086**
Net defter değeri	**7.797.444**			**7.287.304**

DİPNOT 18– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	**30 Haziran 2024**	**31 Aralık 2023**
Dava karşılığı	646.535	635.000
Toplam	**646.535**	**635.000**

30 Haziran 2024 itibariyle 646.535 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket eski personelinin açtığı ve devam eden iş davalarından kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2023: 635.000 TL).

Dava karşılıklarının yıl içindeki haraketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	**1 Ocak – 30 Haziran 2023**
Dönem Başı	**635.000**	**768.351**
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	137.454	-
Enflasyon Etkisi	(125.919)	(126.850)
Dönem Sonu	**646.535**	**641.501**

DİPNOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a-) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
Personele ödenecek ücretler	19.870.957	14.794.923
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	14.231.597	11.967.714
Toplam	**34.102.554**	**26.762.637**

b-) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	11.608.418	9.631.742
Toplam	**11.608.418**	**9.631.742**

Kullanılmayan izin yükümlülüğünün dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	**30 Haziran 2023**
Dönem Başı	**9.631.742**	**6.266.646**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.886.629	3.848.836
Enflasyon Etkisi	(1.909.953)	(1.380.885)
Dönem Sonu	**11.608.418**	**8.734.597**

DİPNOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

c-) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli faydalar

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489.83 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı hesaplamasında 30 Haziran 2024 için 41.828,42 TL ve 31 Aralık 2023 için 35.058,58 TL tavanı kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Şirket'in mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerleme metotlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
İskonto oranı	1,12%	2,02%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	97,12%	97,13%

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	**1 Ocak – 30 Haziran 2023**
Açılış bakiyesi	**75.534.944**	**58.023.726**
Hizmet maliyeti	10.302.917	8.406.532
Faiz gideri	21.075.434	10.488.394
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(3.755.454)	(28.802.399)
Aktüeryal kazanç/ kayıp	(3.877.691)	32.880.107
Enflasyon Etkisi	(14.978.412)	(8.687.977)
Kapanış bakiyesi	**84.301.738**	**72.308.383**

DİPNOT 20–TAAHHÜTLER

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	813.476.717	813.476.717	813.476.717	1.014.686.839
-EURO	1.022.000	33.290.526	1.022.000	41.524.801
-USD	845.000	24.875.279	845.000	31.028.077
b) İpotekler(*)				
-TL	200.000.000	200.000.000	200.000.000	249.469.178
-EURO	60.000.000	1.954.434.012	60.000.000	2.437.855.216
c) Rehin (*)				
-TL	349.849.140	349.849.140	349.849.140	436.382.887
Toplam		**3.375.925.674**		**4.210.946.998**

(*) Şirket'in, Akbank T.A.Ş.'tan (Banka) almış olduğu 43.000.000 Avro ve 4.000.000 Avro toplam 47.000.000 Euro tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 60.000.000 Euro ve 200.000.000 TL bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede ipoteği ifade etmektedir.Şirket'in makine ve techizatları üzerinde Banka'dan almış olduğu krediler karşılığında rehin bulunmaktadır. Ayrıca kredi vadesi boyunca Banka'nın yazılı onayı alınmadan, Şirket ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik yapılamayacaktır. Arsalar üzerinde, ayrıca çeşitli kamu kuruluşlarınca irtifak hakkına yönelik şerh kayıtları bulunmaktadır.

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye Pay Oranı

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Göl Yatırım Holding A.Ş.	67,67	67,67	18.404.979	18.404.979
Göltaş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16,84	16,84	4.579.295	4.579.295
Diğer ortaklar	15,49	15,49	4.215.726	4.215.726
Toplam	**100,00**	**100,00**	**27.200.000**	**27.200.000**

b)Sermaye enflasyon düzeltmesi farklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	709.648.740	709.648.740
Toplam	**709.648.740**	**709.648.740**

c) Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Paylara ilişkin primler /iskontolar	29.820	29.820
Toplam	**29.820**	**29.820**

DİPNOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	3.357.348	3.357.348
Enflasyon etkisi	79.245.180	79.245.180
Toplam	**82.602.528**	**82.602.528**

DİPNOT 22 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Yurtiçi satış gelirleri	914.782.768	1.384.039.776
Yurtdışı satış gelirleri	560.027.257	718.018.131
Diğer satış gelirleri	243.143	866.762
Satıştan iade ve indirimler (-)	(25.555.883)	(6.328.097)
Satış gelirleri, net	**1.449.497.285**	**2.096.596.572**
Satışların maliyeti (-)	(1.260.875.416)	(1.685.070.829)
Brüt Kar	**188.621.869**	**411.525.743**

Satışların Maliyeti	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	959.796.564	1.144.412.499
Doğrudan işçilik giderleri	58.802.875	75.151.733
Genel üretim giderleri	297.272.212	362.999.354
Yarı mamül kullanımı	855.425	2.499.877
Mamül stoklarındaki değişim	(78.838.610)	93.401.696
Diğer satışların maliyeti	22.986.950	6.605.670
Toplam	**1.260.875.416**	**1.685.070.829**

DİPNOT 23– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
İhracat ve dağıtım giderleri	56.746.385	116.581.579
Ciro Primi	1.182.707	17.561.313
Personel giderleri	34.939.090	24.321.481
İlan ve reklam giderleri	1.530.130	1.248.795
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	631.480	745.382
Sarf malzeme kullanımları	110.179	129.733
Amortisman giderleri ve itfa payları	391.053	376.604
Diğer	5.033.099	4.677.304
Toplam	**100.564.123**	**165.642.191**

DİPNOT 23– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ (DEVAMI)

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Personel giderleri	47.340.988	32.426.069
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	2.057.268	2.280.262
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.900.443	2.070.208
Danışmanlık giderleri	3.434.543	1.987.967
Çevre düzenleme giderleri	5.669.885	4.530.134
Sarf malzeme kullanımları	1.839.991	1.630.219
Amortisman giderleri ve itfa payları	6.042.231	5.818.974
Ofis giderleri	219.527	409.082
Vergi ve Harçlar	163.439	277.467
Diğer	15.490.536	9.756.481
Toplam	**85.158.851**	**61.186.863**

DİPNOT 24– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri ve finansman giderlerinin toplamıdır.

	1 Ocak – 30 Hazizran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	959.796.564	1.144.412.498
İşçilik giderleri	139.647.372	146.064.870
Elektrik giderleri	73.834.936	127.088.327
Amortisman giderleri ve itfa payları	67.544.984	65.049.233
Personel giderleri	82.280.078	56.747.550
Sarf malzeme kullanımları	62.694.484	64.611.956
İhracat ve dağıtım giderleri	56.746.385	116.581.579
Stoklardaki değişim	(77.983.185)	95.901.573
Ciro Primi	1.182.707	17.561.313
Danışmanlık giderleri	3.434.543	1.987.967
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	5.548.037	5.989.583
Bakım, onarım giderleri	9.921.551	9.807.977
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	2.688.748	3.025.644
Sigorta giderleri	3.915.917	3.918.491
Doğalgaz giderleri	170.178	377.081
İlan ve reklam giderleri	1.530.130	1.248.795
Vergi ve harçlar	163.439	277.467
Diğer	53.481.522	51.247.979
Toplam	**1.446.598.390**	**1.911.899.883**

DİPNOT 24– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	762.306	731.038
Toplam	**762.306**	**731.038**

DİPNOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**1 Ocak – 30 Haziran 2024**	**1 Ocak – 30 Haziran 2023**
Alış ve satışların kur farkından kaynaklanan gelirler	41.527.493	123.874.829
Satışların vade farkı ve reeskont faiz gelirleri	12.382.675	22.836.043
Diğer gelirler	9.800.127	16.216.302
Toplam	**63.710.295**	**162.927.174**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	**1 Ocak – 30 Haziran 2024**	**1 Ocak – 30 Haziran 2023**
Alış ve satışların kur farkından kaynaklanan giderler	56.537.634	137.803.531
Karşılık giderleri	1.684.215	12.155.999
Reeskont faiz giderleri	21.617.880	17.195.011
Diğer giderler	2.912.376	7.039.695
Toplam	**82.752.105**	**174.194.236**

DİPNOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
Yatırım amaçlı gayrimenkullerde değerleme artışı / (azalışı)	(24.060.903)	53.128.149
Sabit kıymet saşıt karı	4.638	195.631
Menkul kıymet satış karı	-	229.369
Toplam	**(24.056.265)**	**53.553.149**

DİPNOT 27 – FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
Kur farkı gideri	33.852.028	104.578.401
Banka kredileri faiz giderleri,net	101.762.003	152.636.196
Diğer	2.591.900	-
Toplam	**138.205.931**	**257.214.597**

DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin konsolide ettiği bağlı ortaklık finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13.madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanmıştır. 14 Temmuz 2023 tarihli ve 7456 sayılı Kanunun 21'inci maddesiyle bu oran 2023 yılı vergilendirme dönemi için %25 olarak belirlenmiştir. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemi için %23) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on yedinci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir. En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisselerinin %75'i ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %25'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajının 21 Aralık 2021 tarihli ve 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 21 Aralık 2021 tarihinden geçerli olmak üzere %15'den %10'a düşürülmesine karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Ertelenen vergi

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Bu sisteme ilişkin esaslar 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ile Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'ın Uygulanmasına İlişkin 2009/1 sayılı Tebliğ ile açıklanmıştır. Söz konusu düzenleme ile daha önceleri yürürlükte olan ve yatırım harcamalarının belli bir yüzdesinin kurumlar vergisi matrahından indirilmesini sağlayan Yatırım İndirimi uygulamasından farklı olarak, teşvikli yatırım tutarı üzerinden Bakanlar Kurulu Kararı'nda belirtilen "yatırıma katkı oranı" uygulanarak hesaplanacak "yatırıma katkı tutarı"na ulaşılıncaya kadar teşvikli yatırımdan elde edilen kazancın indirimli kurumlar vergisi oranı ile vergilendirilerek yatırımın desteklenmesi söz konusudur. Bu kapsamda 30 Haziran 2024 tarihi itibari ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 654.296.638 TL tutarındaki vergi avantajı ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2023: 616.662.986 TL)

Cari vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
Kurumlar vergisi karşılığı	1.585.682	-
Peşin ödenen vergiler(-)	(262.299)	-
Toplam	**1.323.383**	**-**

30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların ilerleyen dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 oranı ile hesaplanmıştır.

DİPNOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Bilanço tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlenmesi sonucu oluşan farklar	-	-	(169.558.374)	(549.266.143)	(169.558.374)	(549.266.143)
Kıdem tazminatı karşılığı	21.075.435	18.883.737	-	-	21.075.435	18.883.737
Ertelenmiş finansman geliri	-	3.442.191	(16.323.005)	-	(16.323.005)	3.442.191
Ertelenmiş finansman gideri	2.537.955	-	-	-	2.537.955	-
Yatırım Teşviği Kapsamında Faydalanılacak İndirim	654.296.638	616.662.986	-	-	654.296.638	616.662.986
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme farkı	9.053.460	10.810.460	-	-	9.053.460	10.810.460
Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar	-	-	(123.967.746)	(124.738.246)	(123.967.746)	(124.738.246)
Diğer gelir ve gider tahakkukları	5.261.259	-	-	(16.295.255)	5.261.259	(16.295.255)
	692.224.747	**649.799.374**	**(309.849.125)**	**(690.299.644)**	**382.375.622**	**(40.500.270)**

b) Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak 30 Haziran 2023
Dönem başı ertelenen vergi varlığı - yükümlülüğü, net	**(40.500.270)**	**321.312.564**
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	442.450.019	(119.763.690)
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenmiş vergi etkisi	(969.423)	6.576.022
Yeniden değerlenen sabit kıymetlerin ertelenmiş, vergi etkisi	(18.604.704)	1.679.666
Dönem sonu ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	**382.375.622**	**209.804.562**

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

Şirket kullanılmayan finansal zararlardan yararlanabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken;

- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının Şirket açısından mümkün olup olmadığı dikkate alınmaktadır.

DİPNOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Net dönem karı	**517.012.734**	**6.175.588**
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	27.200.000	27.200.000
Pay başına zarar	**19,00782**	**0,22704**

DİPNOT 30 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2024	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	30.828.314	--	--	8.391.015
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	1.403.346	--	--	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	1.525.660		556.778
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	663.514	13.645.273	--
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji" (*)	--	41.556.822	--	12.552.621
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	353.829	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	14.287	--	--
Toplam	**32.231.660**	**44.114.112**	**13.645.273**	**21.500.414**

31 Aralık 2023	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer alacaklar	Diğer borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	29.667.687	--	--	5.881.236
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	-	319.354	--	32.234
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	-	645.715	1.026.280	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	-	879.519	13.857.765	--
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji"	--	36.910.556	--	1.798.449
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	564.506	903.695	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	4.456	-	--
Toplam	**29.667.687**	**39.324.106**	**15.787.740**	**7.711.919**

DİPNOT 30 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

	1 Ocak-30 Haziran 2024			1 Ocak-30 Haziran 2023		
Alımlar	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz/Kira/ Diğer**	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz/Kira/ Diğer**
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	702.740	219.685	--	907.852	248.095	--
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	542.800	--	--	448.569	20.648	-
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	931.381	1.315.213	--	6.006	54.323	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve. Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	485.165	--	24.374	2.652.120	--	--
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji"	74.045.372	--	9.925.121	119.087.536	--	2.412.472
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	3.936.498	--	--	3.872.738	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	--	9.582	--	--	10.771
Toplam	**76.707.458**	**5.471.396**	**9.959.077**	**123.102.083**	**4.195.804**	**2.423.243**

	1 Ocak-30 Haziran 2024			1 Ocak-30 Haziran 2023		
Satışlar	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz/Kira/ Diğer**	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz/Kira/ Diğer**
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji"	130.861.736	--	2.650.994	--	99.015	301.623
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	997.611	272.624	--	9.382.850	43.699	14.491
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve. Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	2.914.335	--	--	--	437.296	73.154
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	--	--	--	--	--	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	6.600	59.693	--	32.226	112.207	1.118.973
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	4.255.637	--	--	--	887.504
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	492.919	22.690	--	--	55.234	187.336
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	--	11.836	--	--	--
Toplam	**135.273.201**	**4.610.644**	**2.662.830**	**9.415.076**	**747.451**	**2.583.081**

30 Haziran 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacak bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplam tutarı 16.026.377 TL'dir (30 Haziran 2023: 11.632.511 TL).

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir.

Kredi riski

Şirket'in kredi riski bilanço tarihinde gösterilen finansal varlıkların toplamıdır.

Kredi riski bir şirketin alacaklarının tahsil edilememesi riskini içerir.

Şirket sürekli olarak borçlarını ödemeyen müşteriler ve bunların kefillerini ayrı veya Şirket olarak gözetim altına almakta ve bu bilgileri kredi risk kontrollerine dahil etmektedir. Maliyetinin makul olması durumunda müşteriler ve kefillerine ilişkin olarak dış değerleme kuruluşlarına kredi derecelendirmesi yapılmaktadır. Şirket'in politikası yalnızca kredibilitesi yeterli kuruluşlarla iş yapmaktadır.

Ticari alacaklar ve diğer alacaklar arasında bir kuruluşa veya gruba ilişkin olarak önemli kredi riski bulunmamaktadır. Bankalarda bulunan paralar ve paraya eşdeğer likit değerler ile diğer kısa vadeli alacaklara ilişkin kredi riski ihmal edilebilir ölçüdedir, çünkü para ve likit değerlerin bulunduğu bankalar kalitesi yüksek ve kredi derecelendirmeleri yapılmış olan bankalardır.

Şirket ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak toplamlarıçarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Haziran 2024	**İlişkili taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**32.231.660**	**227.803.911**	**13.645.273**	**61.821.759**	**59.161.656**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.231.660	227.803.911	13.645.273	61.821.759	59.161.656
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	36.213.840	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(36.213.840)	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2023	**İlişkili taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**29.667.687**	**305.837.881**	**15.787.740**	**41.401.884**	**34.323.743**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.667.687	305.837.881	15.787.740	41.401.884	34.323.743
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--		--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	43.241.838	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(43.241.838)	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz kuru riski

Şirket ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para varlıklar ve borçların döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	**Türk Lirası Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacaklar	46.152.241	664.702	692.676
2a. Parasal Finansal Varlıklar	40.412.701	910.403	299.690
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	15.615.326	257.712	203.699
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	**102.180.268**	**1.832.817**	**1.196.065**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	11.372.086	37.000	289.154
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	**11.372.086**	**37.000**	**289.154**
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	**113.552.354**	**1.869.817**	**1.485.219**
10. Ticari Borçlar	(108.390.887)	(912.326)	(2.227.479)
11. Finansal Yükümlülükler	(359.551.068)	(5.993.530)	(5.000.543)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(65.437.664)	(831.500)	(1.082.458)
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	**(533.379.619)**	**(7.737.356)**	**(8.310.480)**
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(30.034.981)	(284.768)	(205.729)
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	**(30.034.981)**	**(284.768)**	**(205.729)**
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	**(563.414.600)**	**(8.022.124)**	**(8.516.209)**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. NET YABANCI PARA VARLIK/(YÜKÜMLÜLÜK) POZİSYONU (9-18+19)	**(449.862.246)**	**(6.152.307)**	**(7.030.990)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(411.411.994)**	**(5.615.519)**	**(6.441.385)**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--
İhracat	**550.864.519**	**10.093.400**	**6.249.546**
İthalat	**265.462.997**	**2.368.628**	**5.343.538**

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

31 Aralık 2023	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	38.413.898	3.718	942.075
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	7.502.160	195.871	7.626
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**45.916.058**	**199.589**	**949.701**
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)	45.916.058	199.589	949.701
10. Ticari Borçlar	(172.498.345)	(2.633.955)	(1.857.454)
11. Finansal Yükümlülükler	(382.788.480)	(1.829.907)	(7.750.411)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**(555.286.825)**	**(4.463.862)**	**(9.607.865)**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(23.978.773)	(651.848)	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**(23.978.773)**	**(651.848)**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(579.265.598)**	**(5.115.710)**	**(9.607.865)**
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(533.349.540)**	**(4.916.121)**	**(8.658.164)**
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(533.349.540)**	**(4.916.121)**	**(8.658.164)**
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	**1.309.929.091**	**19.483.714**	**14.631.580**
24. İthalat	**487.903.702**	**2.329.087**	**9.903.308**

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

Döviz duyarlılık testi ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(20.232.046)	20.232.046	(20.232.046)	20.232.046
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(20.232.046)**	**20.232.046**	**(20.232.046)**	**20.232.046**
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(24.743.249)	24.743.249	(24.743.249)	24.743.249
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**(24.743.249)**	**24.743.249**	**(24.743.249)**	**24.743.249**
TOPLAM	**(44.975.295)**	**44.975.295**	**(44.975.295)**	**44.975.295**

31 Aralık 2023

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(18.085.691)	18.085.691	(13.564.268)	13.564.268
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(18.085.691)**	**18.085.691**	**(13.564.268)**	**13.564.268**
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(35.249.263)	35.249.263	(26.436.947)	26.436.947
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**(35.249.263)**	**35.249.263**	**(26.436.947)**	**26.436.947**
TOPLAM	**(53.334.954)**	**53.334.954**	**(40.001.215)**	**40.001.215**

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araçlar (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla net finansal borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	**31 Aralık 2023**
Toplam finansal yükümlülükler	2.374.101.464	2.862.321.173
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(119.177.811)	(156.793.021)
Net finansal borç	**2.254.923.653**	**2.705.528.152**
Toplam özkaynaklar	5.047.099.889	4.446.558.509
Net finansal borç/özkaynak oranı	**45%**	**61%**

Likidite ve Fonlama Riski

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Finansal araçlar (Devamı)

Likidite ve Fonlama Riski (Devamı)

30 Haziran 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	1.190.294.526	1.204.544.629	489.378.171	673.557.236	41.333.540	275.682
Finansal kiralama yükümlülükleri	17.034.956	20.819.302	3.391.406	5.660.477	11.767.419	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	44.114.112	31.526.224	31.526.224	--	--	--
Diğer ticari borçlar	661.562.789	762.384.314	762.384.314	--	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	21.500.414	6.747.485	6.747.485	--	--	--
Diğer borçlar	23.601.486	23.156.447	23.156.447	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**1.958.108.283**	**2.049.178.401**	**1.316.584.047**	**679.217.713**	**53.100.959**	**275.682**

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Banka kredileri	1.209.684.101	1.223.654.654	267.751.964	713.201.092	242.701.598	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	21.565.278	23.717.751	3.200.717	9.602.151	10.914.883	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	39.324.106	43.908.542	43.908.542	--	--	--
Diğer ticari borçlar	950.956.940	1.014.959.136	1.014.959.136	--	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	7.711.919	7.711.919	7.711.919	--	--	--
Diğer borçlar	29.588.628	29.588.627	29.588.627	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**2.258.830.972**	**2.343.540.629**	**1.367.120.905**	**722.803.243**	**253.616.481**	**--**

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Ticari alacakların, ticari olmayan ve diğer alacakların ve borçların kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerinin yaklaşık olarak defter değerine yakın oldukları düşünülmektedir.

Banka borçlarının rayiç değerinin, eğer banka borçlarına uygulanan başlangıç oranı, alacaklı tarafından cari piyasa fiyat kotasyonlarını yansıtması amacıyla periyodik olarak yenileniyorsa, yaklaşık olarak defter değerine yakın olduğu düşünülür.

DİPNOT 32 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.