

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZET DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6 - 56

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	69.407.834	87.079.381
Ticari Alacaklar		449.061.609	396.798.578
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	449.061.609	396.798.578
Diğer Alacaklar		10.091.889	10.800.105
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		10.091.889	10.800.105
Stoklar	8	354.329.542	324.807.819
Peşin Ödenmiş Giderler		7.143.361	60.436.685
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	7.143.361	60.436.685
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		3.677.320	3.404.225
Diğer Dönen Varlıklar		14.285.035	17.044.880
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		14.285.035	17.044.880
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		907.996.590	900.371.673
Duran Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	28.746.345	28.746.345
Maddi Duran Varlıklar	11	1.190.129.284	1.197.749.895
Kullanım Hakkı Varlıkları		61.763.244	62.366.152
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.273.396	7.351.853
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.287.912.269	1.296.214.245
TOPLAM VARLIKLAR		2.195.908.859	2.196.585.918

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2024	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	420.606.365	348.748.481
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		103.725.365	135.751.276
- Banka Kredileri	6	88.648.156	120.056.341
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		15.077.209	15.694.935
Ticari Borçlar		119.001.597	131.284.191
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	119.001.597	131.284.191
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	11.192.880	8.535.214
Diğer Borçlar		6.212.149	5.721.719
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		6.212.149	5.721.719
Ertelenmiş Gelirler		1.491.359	2.880.487
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	1.491.359	2.880.487
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	5.520.985	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		--	--
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.448.106	539.294
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.448.106	539.294
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		673.198.806	633.460.662
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		327.908.067	369.787.771
- Banka Kredileri	6	292.072.467	329.231.075
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		35.835.600	40.556.696
Ertelenmiş Gelirler		259.417	1.469.987
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		259.417	1.469.987
Uzun Vadeli Karşılıklar		15.736.544	14.459.796
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	15.736.544	14.459.796
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	78.406.669	84.219.349
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		422.310.697	469.936.903
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		758.539.133	754.500.407
Ödenmiş Sermaye	15	150.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	295.296.252	295.296.252
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		1.991.056	1.991.056
Yasal Yedekler	15	4.849.759	4.371.012
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		46.668.432	46.249.555
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	15	53.309.651	53.309.651
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(6.641.219)	(7.060.096)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(128.411.410)	(119.858.472)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	15	(128.411.410)	(119.858.472)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	15	375.972.257	291.348.812
Net Dönem Karı/Zararı		12.172.787	85.102.192
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		341.860.223	338.687.946
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.100.399.356	1.093.188.353
TOPLAM KAYNAKLAR		2.195.908.859	2.196.585.918

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR
TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmemiş 1 Ocak -</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 1 Ocak -</i>
	<i>Dipnot</i>	<i>31 Mart 2024</i>	<i>31 Mart 2023(*)</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış Gelirleri	3, 16	486.706.803	456.456.621
Satışların Maliyeti (-)	3, 16	(394.237.314)	(386.209.434)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)		92.469.489	70.247.187
Pazarlama Giderleri (-)		(21.698.255)	(19.994.448)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(28.010.371)	(22.263.661)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3, 17	32.947.229	6.864.346
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	3, 17	(28.757.447)	(717.064)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		46.950.645	34.136.360
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.605.193	1.058.904
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(462.529)	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		50.093.309	35.195.264
Finansman Gelirleri	3, 17	125.412	--
Finansman Giderleri (-)	3, 17	(68.810.420)	(39.865.500)
Parasal Kazanç / (Kayıp)		49.750.706	59.735.566
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		31.159.007	55.065.330
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(10.732.768)	(10.321.661)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	14	(5.541.427)	(3.751.123)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	14	(5.191.341)	(6.570.538)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		20.426.239	44.743.669
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		20.426.239	44.743.669
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		8.253.452	18.075.610
Ana Ortaklık Payları		12.172.787	26.668.059
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar			
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-)	13	699.226	(905.024)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	14	(174.807)	226.256
Kar veya Zararda Sınıflandırılacaklar			--
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	15	(18.319.542)	(1.255.367)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	15	4.579.887	313.843
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	19	(13.215.236)	(1.620.292)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		7.211.003	43.123.377
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı			
Azınlık Payları		3.172.277	17.574.204
Ana Ortaklık Payları		4.038.726	25.549.173
Hisse Başına Kazanç	20	0,081	0,356
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr)	20	0,081	0,356

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(*) Not:2,7

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)(1)	Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç / (Kayıplar)(1)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç / (Kayıpları)(2)	Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	2,7	75.000.000	--	733.765	--	(3.585.359)	--	(23.551.166)	443.228	118.587.864	8.239.758	175.868.090	--	175.868.090
Muhasebe Politikasyndaki Değişikliklere İlişkin Düzeltilmeler		--	278.558.014	1.228.743	262.034	(3.776.150)	(48.022.725)	23.551.166	2.752.957	(79.261.285)	56.283.811	231.576.565	504.293.063	735.869.628
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		75.000.000	278.558.014	1.962.508	262.034	(7.361.509)	(48.022.725)	--	3.196.185	39.326.579	64.523.569	407.444.655	504.293.063	911.737.718
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	--	1.720.380	62.803.189	(64.523.569)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	15	--	--	--	--	(695.197)	(423.688)	--	--	--	26.668.058	25.549.173	17.574.204	43.123.377
31 Mart 2023 itibarıyla bakiyeler		75.000.000	278.558.014	1.962.508	262.034	(8.056.706)	(48.446.413)	--	4.916.565	102.129.768	26.668.058	432.993.828	521.867.267	954.861.095
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		150.000.000	295.296.252	1.991.056	53.309.651	(7.060.096)	(119.858.472)	--	4.371.012	291.348.812	85.102.192	754.500.407	338.687.946	1.093.188.353
Transferler	15	--	--	--	--	--	--	--	478.747	84.623.445	(85.102.192)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	15	--	--	--	--	418.877	(8.552.938)	--	--	--	12.172.787	4.038.726	3.172.277	7.211.003
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler		150.000.000	295.296.252	1.991.056	53.309.651	(6.641.219)	(128.411.410)	--	4.849.759	375.972.257	12.172.787	758.539.133	341.860.223	1.100.399.356

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(1) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AIT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023
Dipnot			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.440.503)	32.001.147
Dönem karı/ (zararı)		20.426.239	44.743.669
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(11.330.259)	228.996.730
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		21.956.116	9.893.064
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		38.748	65.289
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		38.748	65.289
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14	10.732.768	10.321.661
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		--	(333.419)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		--	(333.419)
Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler		(44.057.891)	209.050.135
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.859.163)	(235.374.496)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(29.521.723)	(37.101.517)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(52.263.031)	(130.150.157)
-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İli İlgili Düzeltmeler		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(52.263.031)	(130.150.157)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		708.216	(37.309.457)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	(27.685.475)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		708.216	(9.623.982)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		12.277.798	(27.155.248)
-İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(4.796)	--
-İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	5	12.282.594	(27.155.248)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(485.634)	(42.930.314)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	(37.205.856)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(485.634)	(5.724.458)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	53.293.324	48.053.440
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	9	2.599.698	3.009.674
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	13	(2.657.666)	1.318.756
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.189.855	(13.109.673)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.759.845	(971.669)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		430.010	(12.138.004)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.763.183)	38.365.903
Ödenen Faiz		--	--
Alınan Faiz		--	--
Vergi Ödemeleri/İadeleri	14	(3.677.320)	(6.364.756)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.939.953)	(5.507.346)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	456.043
Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	--	456.043
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.939.953)	(5.963.389)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(6.894.185)	(5.651.181)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(45.768)	(312.208)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.291.091)	(36.061.548)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.291.091)	(36.061.548)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(17.671.547)	(9.567.747)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	87.079.381	90.956.621
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	69.407.834	81.388.874

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket", "Ana ortaklık") 26 Şubat 2002 tarihinde, 5.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket, 5 Şubat 2019 tarihinde nevi değişikliği ile Anonim Şirket’ine dönüşmüştür. 1 Nisan 2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu; yurtiçinde ve yurtdışında çeşitli şirketlerin kurulmasını temin etmek veya sermayelerine katılmak ve kurduğu, sermayesine iştirak ettiği veya sair herhangi bir şekilde yönetimine katıldığı şirketlerin, çalışma alanlarında başarılarını artırmak, daha kârlı, verimli ve günün şartlarına uygun şekilde yönetilmelerini sağlamak, oluşabilecek riskleri azaltmak, şirketler arasında sinerjiyi artırarak katma değer ortaya çıkarmak ve idarelerini sağlamak, ortak hizmet alanları oluşturarak mali külfeti azaltmak ve bu şirketlerin sağlıklı gelişimini sağlamaktır.

Şirket’in merkez adresi Tarabya Mah., Ahi Çelebi Caddesi No:7 34457 Sarıyer/İstanbul’dur.

Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup") faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi ("*Soho Giyim*")

Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi’nin ana faaliyet konusu: her türlü doğal deri, tekstil, triko, dokuma ürünlerinden bay, bayan ve çocuk giyim eşyaları, giyim aksesuarları ve kullanım ürünlerinin imalatı, alım satımı ithalat ve ihracatını yapmak, bunun yanı sıra her türlü deri ve tekstil hammaddeleri, deri ve tekstil kimyasalları, kumaş, doğal deri, suni deri, iplik ve konfeksiyon malzemelerinin alım satımı, ithalat ve ihracatını yapmaktır. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan gerekli lisans alınarak ve mevzuatına uygun olarak enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için üretim tesisi kurmak, işletmeye almak, kiralamak, devralmak, kiraya vermek, elektrik enerjisi üretmek, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışını yapmaktır. Şirket’in ödenmiş sermayesi 171.500.000 TL’dir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla iştirak oranı %62,25’dir. (31 Aralık 2023: %62,25).

26.12.2023 tarihinde tescil edilen genel kurul kararı ile eski unvanı Emiliano Zapata Giyim ve Sanayi A.Ş. olan şirket, öncesinde Derlüks Yatırım Holding’in %45 iştiraki konumunda bulunan Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşerek, "Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi" unvanını almıştır.

Soho Giyim ve Enerji Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir:

Ticaret Unvanı	Bünyesinde Bulunan Güneş Enerji Santrali	Sermayesi (TL)	Sermaye Oranı (%)
Akarca Otomotiv Ticaret A.Ş.	Kelam,Yaka	75.000	100
Azur Enerji Tedarik Depolama Ticaret A.Ş.		2.000.000	100
Azur1 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş	Hüseyin,Üzeyir	500.000	100
Azur11 Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş		500.000	100
Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Denk,Maya	75.000	100
Durukan Tarım Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Durukan	50.000	100
Fortuna 3 Enerji A.Ş.	Fortuna 3	750.000	100
Fortuna 4 Enerji A.Ş.	Fortuna 4	750.000	100
Fortuna 5 Enerji A.Ş.	Fortuna 5	750.000	100
Fortuna 6 Enerji A.Ş.	Fortuna 6	750.000	100
Fortuna 7 Enerji A.Ş.	Fortuna 7	750.000	100
Fortuna 8 Enerji A.Ş.	Fortuna 8	750.000	100
ZNM Tarım ve Hayvancılık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	ZNM	50.000	100

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Soho Giyim ve Enerji A.Ş. elektrik enerjisi üretimini yenilenebilir enerji kaynaklarından olan güneş enerjisine dayalı olarak gerçekleştirmekte olup, Soho’nun sahip olduğu GES’lerin konumu ve kurulu güçlerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

İl	İlçe	Mahalle	Santral Adı	Kurulu Güç (AC)	Kurulu Güç (DC)
Ağrı	Merkez	Suçatağı	Fortuna 3	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 4	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 5	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 6	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 7	990 kWe	1170 kWp
	Merkez	Suçatağı	Fortuna 8	990 kWe	1170 kWp
Adıyaman	Merkez	Büyükkavaklı	Maya	945 kWe	924 kWp
	Merkez	Büyükkavaklı	Yaka	945 kWe	924 kWp
	Merkez	Büyükkavaklı	Denk	945 kWe	924 kWp
	Merkez	Büyükkavaklı	Kelam	945 kWe	924 kWp
İzmir	Seferihisar	Tepecik	Znm	990 kWe	1190 kWp
	Seferihisar	Tepecik	Durukan	990 kWe	1190 kWp
Şanlıurfa	Siverek	Şekerli	Hüseyin	999 kWe	1114 kWp
	Siverek	Şekerli	Üzeyir	999 kWe	1114 kWp

Şirket’in merkez adresi Kazlıçeşme Mah. Hacı Reşit Bey Sk. No: 11 Zeytinburnu/İstanbul’dur.

- *Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. ("Vizyon Pazarlama")*

Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ana faaliyet konusu; su, meşrubat, alkollü ve alkolsüz içecekler ve gıda ürünlerinin toptan alım, satım, pazarlama ve dağıtımını yapmaktır. Şirket 13 Nisan 2012 tarihinde, 300.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket’in ödenmiş sermayesi 15.000.000 TL’dir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100’dür. (31 Aralık 2022: %100).

Şirket’in merkez adresi Yalçınkoreş Cad. Arif Ağa Sok. No:29 Yenibosna/İstanbul’dur.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 156 kişidir (31 Aralık 2023: 156 Kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 21 Haziran 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.1 Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Ana Ortaklığın finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

- (a) Ana Ortaklık doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya
- (b) % 50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Ana Ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolidasyon, Ana Ortaklık Derlüks Yatırım Holding Anonim Şirketi. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık	Yöntemi	31.03.2024	31.12.2023
		Ortaklık payı (%)	Ortaklık payı (%)
Soho Giyim ve Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.	Tam konsolidasyon	100	100
Akarca Otomotiv Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Azur Enerji Tedarik Depolama Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Azur1 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Azur11 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Canözü Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Durukan Tarım Enerji San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Fortuna 3 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Fortuna 4 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Fortuna 5 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Fortuna 6 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Fortuna 7 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
Fortuna 8 Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25
ZNM Enerji San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	62,25	62,25

2.2.2 Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

- Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklıktaki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Ancak faktoring şirketlerinden yapılan kabili rücu faktoring işlemleri nedeniyle doğan borçlar ile devir ve temlik edilen finansal varlıklar "alacak senetleri, çekler" (TMS 39/39-UR-57) bilanço dışı bırakılmayarak alacak ve borç olarak bilançoda gösterilirler.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.6 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, 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.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak TMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Mali Raporlama") şartlarına göre düzeltme yapılmıştır. TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. TMS 29 uygulamasını gerektiren zorunluluklardan biri, %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Endeksleme işlemi Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayı kullanılarak yapılmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2024	2.139,47	1,00000	% 211
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15063	% 268
31 Mart 2023	1.269,75	1,68495	% 152

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Gelir tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman gideri, varlık satış karı/zararı kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş bilanço kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki konsolide net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Karşılaştırmalı tutarlar

- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı konsolide finansal 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 sunulur.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Grup'un finansal tablolarındaki yeniden sınıflandırma ve düzeltmeleri TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca geriye dönük olarak yapılmıştır. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardı, önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde finansal durum tablosu ve ilgili notların üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Şirket, 26.12.2023 tarihinde tescil edilen genel kurul kararı ile %100 sahibi olduğu Soho Giyim'i %45 iştiraki konumunda olan ve kalan %55 payının da Grup'un hakim ortağı Cemal Güzelci'nin sahip olduğu Toprak Yenilenebilir Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleştirerek, bünyesine Ağrı, Adıyaman, İzmir ve Şanlıurfa'da bulunan güneş enerji santralleri katmıştır.

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında birleşme gerçekleşmiş gibi muhasebeleştirilmiştir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenmiş ve ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde hakların birleşmesi yöntemi kullanılmıştır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar ve Düzeltmeler

	<i>Düzenleme Öncesi Raporlanan</i>	<i>Endekslenmiş Tutarlar</i>	<i>Düzeltilmeler / Sınıflamalar</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş</i>
	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Satış Gelirleri	251.521.611	423.802.277	32.654.344	456.456.621
Satışların Maliyeti (-)	(210.372.832)	(354.468.488)	(31.740.946)	(386.209.434)
BRÜT ESAS KAR / (ZARAR)	41.148.779	69.333.789	913.398	70.247.187
Pazarlama Giderleri (-)	(10.725.546)	(18.072.049)	(1.922.399)	(19.994.448)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.601.472)	(19.547.944)	(2.715.717)	(22.263.661)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.372.081	9.051.708	(2.187.362)	6.864.346
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(399.348)	(672.883)	(44.181)	(717.064)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	23.794.494	40.092.621	(5.956.261)	34.136.360
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	447.428	753.895	305.009	1.058.904
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(1.584.914)	(2.670.507)	2.670.507	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	22.657.008	38.176.009	(2.980.745)	35.195.264
Finansman Gelirleri	--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	(11.736.955)	(19.776.226)	(20.089.274)	(39.865.500)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	--	--	59.735.566	59.735.566
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	10.920.053	18.399.783	36.665.547	55.065.330
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(2.680.295)	(4.516.174)	(7.641.366)	(10.321.661)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(2.192.581)	(3.694.398)	(56.725)	(3.751.123)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(487.714)	(821.776)	(5.748.762)	(6.570.538)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI	8.239.758	13.883.609	29.024.181	44.743.669
DURDURULAN FAALİYETLER	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / Zararı	--	--	--	--
DÖNEM KARI / ZARARI	8.239.758	13.883.609	29.024.181	44.743.669
Dönem Karı / Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	--	--	18.075.610	18.075.610
Ana Ortaklık Payları	8.239.758	13.883.611	12.784.448	26.668.059

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGG, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGG tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGG, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGG, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGG'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: 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 Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 yayınlamıştır. 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 gelirden 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 örtüşürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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

- a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

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

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak konsolide özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un arazi ve güneş enerjisi santralleri 31 Aralık 2023 tarihinde Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Makine, tesis ve cihazlar	10-50 yıl
Taşıt araçları	10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 yıl
Özel Maliyetler	5-7 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetleri gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

Haklar	1-20 yıl
--------	----------

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar (Devamı)

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

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

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılınca ya da yeniden sınıflandırılınca kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın bilançodaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü (devamı)

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Şirket, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanan zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Türev Finansal Araçlar ve Korunma Muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dâhil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir.

İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir.

Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır.

Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir 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 satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan muhtelif değerlendirme raporlarına istinaden değerlendirilmiştir.

İlişkili taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümleridir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümleridir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup'un ana faaliyet konusu giyim, dağıtım ve enerji işleri olup, Grup'un satışını yaptığı ürünler erkek giyim, içecek ve gıda ile enerji işleri şeklinde bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki koşulların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmaz:

- a) Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi ve
- b) Teşviğin işletme tarafından elde edilmesi.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Emeklilik Planları

Grup'un emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Grup'un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup'un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümdür. Grup'un elden çıkardığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilir. Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3- BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayı aşağıdaki gibidir

31.03.2024

Gelir Tablosu Raporlaması

	Erkek Giyim	Holding	Dağıtım	Enerji	Eliminasyon ve Düzeltilmeler	Toplam
Satış Gelirleri	294.735.314	--	180.913.409	16.062.034	(5.003.954)	486.706.803
Satışların Maliyeti (-)	(224.508.247)	--	(152.467.729)	(16.879.268)	(382.070)	(394.237.314)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	70.227.067	--	28.445.680	(817.234)	(5.386.024)	92.469.489
Pazarlama Giderleri (-)	(5.782.284)	--	(15.915.971)	--	--	(21.698.255)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(16.866.268)	(11.504.399)	(8.353.761)	(5.095.074)	13.809.131	(28.010.371)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.686.898	10.022.171	15.476	1.930.622	(8.707.938)	32.947.229
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.706.789)	(225.490)	--	(4.102)	(26.821.066)	(28.757.447)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	75.558.624	(1.707.718)	4.191.424	(3.985.788)	(27.105.897)	46.950.645
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.091.763	1.655.291	1.395.956	1.496.268	(2.034.085)	3.605.193
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	(75)	(462.404)	(50)	--	(462.529)
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	76.650.387	(52.502)	5.124.976	(2.489.570)	(29.139.982)	50.093.309
Finansman Gelirleri	--	--	--	125.412	--	125.412
Finansman Giderleri (-)	(79.427.816)	(19.904)	(2.057.716)	(14.057.160)	26.752.176	(68.810.420)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	5.521.193	2.892.883	(7.192.479)	34.411.978	14.117.131	49.750.706
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	2.743.764	2.820.477	(4.125.219)	17.990.660	11.729.325	31.159.007

31.03.2023

Gelir Tablosu Raporlaması

	Erkek Giyim	Holding	Dağıtım	Enerji	Eliminasyon ve Düzeltilmeler	Toplam
Satış Gelirleri	208.076.854	--	226.837.291	32.343.629	(10.801.153)	456.456.621
Satışların Maliyeti (-)	(181.515.777)	--	(190.609.746)	(13.440.141)	(643.770)	(386.209.434)
BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)	26.561.077	--	36.227.545	18.903.488	(11.444.923)	70.247.187
Pazarlama Giderleri (-)	(4.856.994)	--	(15.137.454)	--	--	(19.994.448)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.584.323)	(10.158.471)	(6.428.604)	(16.600.281)	21.508.018	(22.263.661)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.853.057	10.356.014	323.508	517.981	(10.186.214)	6.864.346
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(482.872)	(671)	--	(233.521)	--	(717.064)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	16.489.945	196.872	14.984.995	2.587.667	(123.119)	34.136.360
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	650.360	624.483	192.973	111.739	(520.651)	1.058.904
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	17.140.305	821.355	15.177.968	2.699.406	(643.770)	35.195.264
Finansman Gelirleri	--	--	--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	(14.497.497)	(60.227)	(4.447.208)	(20.860.568)	--	(39.865.500)
Parasal Kazanç / (Kayıp)	3.373.286	1.129.226	(1.068.803)	56.301.857	--	59.735.566
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	6.016.094	1.890.354	9.661.957	38.140.695	(643.770)	55.065.330

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	15.225.750	1.133.182
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	47.328.553	64.850.299
- Vadeli Mevduat	--	2.324.187
Kredi kartları	6.853.531	18.771.713
Opsiyon sözleşmesi	--	--
	69.407.834	87.079.381

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 21'de açıklanmıştır.

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	410.696.565	358.178.736
Alınan çekler ve senetler	38.365.046	38.619.844
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.506.046	1.797.247
	450.567.657	398.595.827
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	--
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.506.048)	(1.797.249)
Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	449.061.609	396.798.578
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	--
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	--
Toplam ticari alacaklar	449.061.609	396.798.578

Şüpheli alacak hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiye	1.797.249	2.724.834
Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatlar'ın net etkisi (-)	--	(139.153)
TFRS 9 Düzeltmesi	--	--
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış		269.034
Pasal kayıp Kazanç	(291.201)	(1.057.466)
	1.506.048	1.797.249

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Vadesi geçmemiş	449.061.609	397.455.433
Vadesi geçmiş 0-60 gün	--	--
Vadesi geçmiş 60-120 gün	--	--
Vadesi geçmiş 120-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	1.506.048	1.140.394
	450.567.657	398.595.827

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	53.195.419	69.268.188
Borç senetleri	65.806.178	62.016.003
Ertelenmiş finansman gideri (-)	--	--
Toplam ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	119.001.597	131.284.191
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	119.001.597	131.284.191

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli borçlanmalar		
TL Krediler	92.386.751	80.519.622
ABD Krediler	304.789.242	262.310.495
AVRO Krediler	23.124.195	2.419.776
Kredi kartları	306.177	3.498.588
	420.606.365	348.748.481

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısım		
TL Krediler	18.548.745	16.080.223
ABD Krediler	70.099.411	103.976.118
AVRO Krediler	--	--
	88.648.156	120.056.341

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
TL Krediler	9.770.663	15.309.048
ABD Krediler	264.359.285	294.563.817
AVRO Krediler	17.942.519	19.358.210
	292.072.467	329.231.075

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %45, USD krediler için %10, EURO krediler için %8'dir. (31 Aralık 2023: TL krediler %45, USD krediler için %10, EURO krediler için %8).

Grup'un kullandığı kredi karşılığı verilen teminatların detayları Not 12de açıklanmıştır.

Kısa ve uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
0-3 ay arası	100.835.441	160.526.796
3-6 ay arası	104.236.818	105.830.828
6-12 ay arası	304.182.262	202.447.197
1-2 yıl arası	109.681.404	115.790.491
2-5 yıl arası	182.391.063	213.440.585
	801.326.988	798.035.897

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatler ücretlerden ve diğer ödemelerden oluşmakta olup bu tutar konsolidasyona dahil edilen bütün şirketler için aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Brüt Ücret	3.062.570	2.427.901
Huzur Hakkı	2.608.671	1.387.827
Toplam	5.671.242	3.815.728

NOT 8 – STOKLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Hammadde stokları	105.215.898	123.514.614
Mamul stokları	28.721.066	28.242.403
Ticari mal	164.886.037	121.058.419
İçecek stokları	55.177.117	51.576.413
Diğer stoklar	329.424	415.970
	354.329.542	324.807.819

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	1.110.553	54.614.640
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	3.311.427	3.501.192
Peşin ödenmiş diğer giderler	2.586.569	2.223.110
Diğer iş avansları	134.812	97.743
	7.143.361	60.436.685

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	39.568	2.264.336
Gelecek aylara ait gelirler	1.451.791	616.151

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1.491.359	2.880.487
--	------------------	------------------

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Değer Artışı / (Azalışı)	31 Mart 2024
Silivri Arsa(Seymen)	6.303.186	--	--	--	6.303.186
Daire (Bahçelievler) No:36	7.093.672	--	--	--	7.093.672
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	1.725.955	--	--	--	1.725.955
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	2.958.286	--	--	--	2.958.286
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	3.128.580	--	--	--	3.128.580
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	2.358.804	--	--	--	2.358.804
Çatalca (İstanbul) No: 2/70	5.177.862	--	--	--	5.177.862
Net kayıtlı değer	28.746.345	--	--	--	28.746.345

	1 Ocak 2023	İlaveler	Değer Artışı / (Azalışı)	31 Aralık 2023
Silivri Arsa(Seymen)	5.308.624	--	994.562	6.303.186
Otoport Ofis (Esenyurt)	--	--	--	--
Daire (Bahçelievler) No:36	6.635.780	--	457.892	7.093.672
Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)	1.450.391	--	275.564	1.725.955
Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5)	2.455.237	--	503.049	2.958.286
Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1)	2.597.435	--	531.145	3.128.580
Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)	1.943.336	--	415.468	2.358.804
Çatalca (İstanbul) No: 2/70	--	5.177.862	--	5.177.862
Net kayıtlı değer	20.390.803	5.177.862	3.177.680	28.746.345

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Değer Artışları / (Azalışları)	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet					
Arazi ve arsalar	42.260.079	--	--	--	42.260.079
Binalar	--	--	--	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	1.132.581.932	344.562	--	--	1.132.926.494
Taşıt araçları	64.706.720	984.888	--	--	65.691.608
Döşeme ve demirbaşlar	33.567.690	298.369	--	--	33.866.059
Özel maliyetler	25.878.456	748.761	--	--	26.627.217
Yapılmakta olan yatırımlar	--	--	--	--	--
	1.298.994.877	2.376.580	--	--	1.301.371.457
Birikmiş amortisman					
Makine, tesis ve cihazlar	57.180.995	5.941.164	--	--	63.122.159
Taşıt araçları	23.344.210	1.693.168	--	--	25.037.378
Döşeme ve demirbaşlar	11.631.251	1.399.161	--	--	13.030.412
Özel maliyetler	9.088.526	963.698	--	--	10.052.224
	101.244.982	9.997.191	--	--	111.242.173
Net kayıtlı değer	1.197.749.895		--	--	1.190.129.284

Grup'un arazi ve makine, tesis ve cihazları 31 Aralık 2023 tarihinde Net Kurumsal Gayrimenkul Değerlenme ve Danışmanlık A.Ş tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Değer Artışları / (Azalışları)	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2023
Maliyet						
Arazi ve arsalar	37.650.111	--	6.145.403	(1.535.435)	--	42.260.079
Binalar	--	--	--	--	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	1.128.880.043	1.065.643	88.243.610	(85.607.365)	--	1.132.581.932
Taşıt araçları	63.066.970	2.882.728	--	(1.242.978)	--	64.706.720
Döşeme ve demirbaşlar	30.417.285	3.197.709	--	(47.304)	--	33.567.690
Özel maliyetler	20.198.786	5.679.669	--	--	--	25.878.456
Yapılmakta olan yatırımlar	--	--	--	--	--	--
	1.280.213.195	12.825.749	94.389.013	(88.433.082)	--	1.298.994.877
Birikmiş amortisman						
Binalar	--	--	--	--	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	37.979.896	22.050.537	--	(2.849.438)	--	57.180.995
Taşıt araçları	17.038.297	6.509.807	--	(203.894)	--	23.344.210
Döşeme ve demirbaşlar	6.297.943	5.343.819	--	(10.511)	--	11.631.251
Özel maliyetler	5.544.760	3.543.766	--	--	--	9.088.526
	66.860.896	37.447.929	--	(3.063.843)	--	101.244.982
Net kayıtlı değer	1.213.352.299				--	1.197.749.895

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1. Kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılık bulunmamaktadır.

12.2. Dava ve ihtilaflar

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri;

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Alacak takibi(*)	19	3.357.810	19	3.863.618
Ceza İptali	1	1.506	1	1.733
Marka Kullanımı (**)	1	--	1	--
Marka İptali	1	51.000	1	58.682
Tasarrufun iptali(*)	7	1.688.896	7	1.943.305
Toplam	29	5.099.212	29	5.867.338

(*) Şirket'in satışlarına istinaden almış olduğu Capitol Deri San. ve Tic A.Ş. ile Piyaza Org. Deri Ltd. Şti. çeklerinin karşılıksız çıkması nedeniyle açılan ve devam eden davalardır. Karşılıksız çekler Şirket tarafından krediler için teminat olarak verilmiştir. Şirket'in finansman faaliyetlerinin aksamaması için ilgili çekler vadesi geldiğinde Şirket ortağı Sn. Cemal Güzelci tarafından banka hesaplarına yatırılmıştır. Dava açılan firmaların gayrimenkulleri üzerinden daha önce yapılan satışların iptali için, tasarrufun iptali davası açılmıştır.

(**) Grup'un erkek giyim faaliyetlerini sürdürdüğü Emiliano Zapata markasının logosu olan "EZ" ifadesinin kullanımına yönelik Consitex grup tarafından açılan davanın lehe sonuçlanması sonucu açılan karşı davadır.

Şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar;

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Marka Kullanımı	1	--	1	--
Sözleşme İhlali (*)	1	9.420.224	1	10.839.251
Toplam	2	9.420.224	2	10.839.251

(*) Grup'un 2022 yılında satın almış olduğu İzmir Seferihisar'da kurulu olan GES'lere sahip ZNM ve Durukan firmalarının eski ortakları ile yüklenici firma arasında ortaya çıkan tahkim süreci ile ilgilidir. İki taraf arasındaki sözleşmeler nedeniyle Grup'un herhangi bir riski bulunmamaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler (TRİK)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla koşula bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Verilen TRİ'ler;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen Teminat Mektupları (TL)	89.977.931	103.531.868
Verilen Teminat Mektupları (ABD Doları)	89.204.561	93.590.159
Verilen Teminat Mektupları (AVRO)	21.995.054	23.687.809
Temlik Edilen Elektrik Geliri (ABD Doları)	548.851.800	575.835.213
Temlik Edilen Elektrik Geliri (TL)	26.000.000	29.916.542
Verilen İpotek (TL)	116.000.000	133.473.803
Toplam	892.029.346	960.035.394

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	892.029.346	960.035.394
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	892.029.346	960.035.394

Grup'un bağlı ortaklıklarından, Fortuna 3-4-5-6-7-8 Enerji A.Ş. pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında T. İş Bankası lehine rehinlidir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Azur 1 Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında T. Finans Katılım Bankası lehine rehinlidir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Durukan Tarım Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ZNM Tarım ve Hayvancılık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. lehine rehinlidir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akarca Otomotiv Ticaret A.Ş. ve Canözü Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin pay senetleri, kullanılan proje finansman kredisi kapsamında Ziraat Katılım Bankası lehine rehinlidir.

Grup'un kullanmış olduğu krediler için Cemal Güzelci'nin kefaleti mevcuttur.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler (TRİK)

Alınan TRİ'ler

Cinsi	Kimden Alındığı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2023
Teminat Mektubu	Müşterilerden	19.520.000	16.879.834
Toplam		19.520.000	16.879.834

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi borçları	3.283.623	2.682.683
Personele borçlar	4.465.746	3.129.778
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.443.511	2.722.753
	11.192.880	8.535.214

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	15.736.544	14.459.796
	15.736.544	14.459.796

Kıdem tazminatı karşılığı:

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 Kanunu'nun 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. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489,83 TL (31 Aralık 2023; 23.489,83 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yıllık iskonto oranı (%)	2,92%	2,92%
Emeklilik olasılığı (%)	100,00%	100,00%

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2024 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 25'dir (2023: %25).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	5.520.985	9.262.815
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(3.677.320)	(12.667.040)
Ödenecek kurumlar vergisi / (iadesi alınacak vergi)	1.843.665	(3.404.225)

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Cari kurumlar vergisi	(5.541.427)	(3.751.123)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(5.191.341)	(6.570.538)
	(10.732.768)	(10.321.661)

Gelir Vergisi Stopajı

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 stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

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. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(597.291.609)	(591.259.490)	(116.287.773)	(115.113.369)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	34.791	34.791	8.698	8.698
Negatif şerefiye düzeltmesi	(285.672.295)	(285.672.295)	(14.283.616)	(14.283.616)
Kıdem tazminatı karşılığı	15.736.544	14.459.796	3.919.522	3.614.949
Geçmiş yıl zararları	184.797.792	159.630.729	46.199.448	39.907.682
Kur farkı düzeltmeleri	(392.442)	(834.416)	--	(208.605)
Kiralama işlemleri	6.216.119	5.487.569	1.554.030	1.371.892
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	2.576.115	2.576.107	483.022	483.020
Ertelenen vergi varlıkları	209.361.361	182.188.992	52.164.720	45.386.241
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(883.356.346)	(877.766.201)	(130.571.389)	(129.605.590)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	(673.994.985)	(695.577.209)	(78.406.669)	(84.219.349)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir. (31 Aralık 2023: %25). Maddi Duran Varlıkların değerleme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar kısmında belirtilen "Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası" gereği arsa, makine ve teçhizatlar, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul için ertelenmiş vergi oranı %18,75 (%75'inin %25'i) alınmıştır.

Ertelenmiş vergi hareketleri 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(84.219.349)	(93.650.870)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(5.191.341)	(48.820.871)
Özkaynağa yansıyan kıdem	(174.807)	435.240
Özkaynağa yansıyan hedge	4.579.887	28.608.854
Özkaynağa yansıyan değerleme	--	(19.628.239)
Konsolidasyondan çıkış	--	12.394.236
Parasal Kazanç / (Kayıp)	6.598.941	36.442.301
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(78.406.669)	(84.219.349)

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi beheri 1 TL itibari kıymette 150.000.000 adete ayrılmış, toplam 150.000.000 Türk Lirası değerinde olup, tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2023: 150.000.000 adet). Şirket, 27.750.000 TL olan sermayesini tahsisli sermaye artırımı yaparak 31.912.500 TL'ye çıkarmış olup, 31.912.500 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin tamamı Paylara İlişkin Primler hesabından karşılanmak suretiyle iç kaynaklardan toplam 43.087.500 TL nominal değerde %135 oranında bedelsiz artırılarak 75.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. 25.10.2023 tarihinde 75.000.000 TL olan sermayesi %100 oranında nakit arttırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.03.2023 tarihli izni ile kayıtlı sermaye tavanını 300.000.000 TL'ye çıkarmıştır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Cemal Güzelci	25,07%	37.602.819	25,07%	37.602.819
Halka açık kısım	74,93%	112.397.181	74,93%	112.397.181
Toplam Sermaye	100,00	150.000.000	100,00	150.000.000

Türk Ticaret Kanunu'na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı öndendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar Dağıtımı

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

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, borsaya kote halka açık ortaklıklar için asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yedekler aşağıdaki gibidir:

Yasal Yedekler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	4.849.759	4.371.012
	4.849.759	4.371.012

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıl karları	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü yedekler	--	
Geçmiş yıl karları	375.972.257	291.348.812
	375.972.257	291.348.812

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir ve (Giderler) aşağıdaki gibidir:

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	53.309.651	53.309.651
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(6.641.219)	(7.060.096)
	46.668.432	46.249.555

Grup, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Grup, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9 a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edilmemiş döviz kuru dalgalanmalarını gelir tablosundan çekerek kapsamlı gelir tablosuna park etmekte ve daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %110 (31 Aralık 2023 - %108,), riskten korunma etkinliği ise %90 (31 Aralık 2023 - %92,) olarak hesaplanmıştır.

TL	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	48.378.632	45.006.471
Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	125.328.462	123.578.211
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)	(45.007.494)	(42.003.276)
Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)	(112.065.946)	(113.360.804)
Riskten korunma etkinliği oranı	90%	92%
Gelir tablosunda bırakılan etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar	--	--

TL	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	375.733.018	412.342.440
Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı	343.131.387	383.142.525
Riskten Korunma Oranı	110%	108%

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Satışları		
Mamül satışları	59.989.836	85.198.176
Ticari mal satışları	230.903.154	125.259.947
Elektrik satışları	16.023.809	21.511.156
Panel satışları		--
İçecek ve gıda satışları	178.356.955	230.750.656
Prim ve hizmet gelirleri	17.263.578	15.974.728
Diğer gelirler	1.028.395	129.965
Brüt satışlar	503.565.727	478.824.628
İade ve İndirimler	(16.858.924)	(22.368.007)
Net Satışlar	486.706.803	456.456.621

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

SATIŞLARIN MALİYETİ	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	35.365.984	55.021.234
Direkt işçilik giderleri	7.768.713	6.589.822
Genel üretim giderleri	8.780.576	5.765.762
Amortisman ve itfa payları	59.625	76.942
Üretilen mamul maliyeti	51.974.898	67.453.760
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	172.915.419	114.705.788
Elektrik Üretim Maliyeti (-)	11.722.606	7.630.596
Panel satış		--
Satılan içecek ve gıda maliyetleri	152.467.729	190.609.745
Amortisman (-)	5.156.662	5.809.545
Satışların maliyeti toplamı	394.237.314	386.209.434

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Diğer faaliyetlerden gelirler		
Şüpheli alacak karşılığı iptali	64.774	101.886
Faiz gelirleri	142.556	5.540
Kur farkı gelirleri	31.505.869	5.894.326
Diğer gelirler	1.234.030	862.594
	32.947.229	6.864.346

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Diğer faaliyetlerden giderler		
Kur farkı giderleri	28.321.422	326.076
Komisyon giderleri	--	171.491
Diğer giderler	436.025	219.497
	28.757.447	717.064

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Finansal giderler		
Faiz giderleri	21.024.940	28.697.049
Kredi kur farkı gideri	46.472.314	8.955.826
Banka komisyon gideri	1.243.651	2.095.495
Teminat mektubu giderleri	69.515	117.130
	68.810.420	39.865.500

NOT 19 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları	(18.319.542)	(1.255.367)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 14)	4.579.887	313.843
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
MDV yeniden değerlendirme artışı	--	--
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 14)	--	--
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	699.226	(905.024)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (Dipnot 14)	(174.807)	226.256
	(13.215.236)	(1.620.292)

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Hissedarlara ait net kar	12.172.787	26.668.059
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	150.000.000	75.000.000
Hisse başına kar	0,081	0,356

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

21.1. Sermaye risk yönetimi

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

Grup sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. 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.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.1. Sermaye risk yönetimi (Devamı)

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.

Toplam sermaye, öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmıştır.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Toplam yükümlülükler	1.095.509.503	1.103.397.565
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 5)	(69.407.834)	(87.079.381)
Net borç	1.026.101.669	1.016.318.184
Toplam özsermaye	758.539.133	754.500.407
Toplam sermaye	1.784.640.802	1.770.818.591
Borç/sermaye oranı	57%	57%

Grup'un risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemler üzerinde çalışmaktadır.

Grup' Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Dönem içerisinde işletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye ihtiyacı karşılanmamış olduğu durumlarda yabancı kaynaklara başvurulması gerekecektir. Bu durumda maruz kalınan finansman giderleri artacaktır.

21.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

21.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılayabilmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar kredi riski, ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler göz önünde

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

bulundurularak takip edilmekte, Grup politikaları, prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda gerekli durumlarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

31 Mart 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	449.061.609	--	10.091.889	--	47.328.553	--	1.110.553
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	449.061.609	--	10.091.889	--	47.328.553	--	1.110.553
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	396.798.578	--	10.800.105	--	67.174.486	--	54.614.640
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	396.798.578	--	10.800.105	--	67.174.486	--	54.614.640
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.4. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski yönetimi ile yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2023, 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	977.453.543	977.453.543	230.620.927	108.842.995	310.121.293	122.683.229	205.185.099
Finansal borçlar	801.326.988	801.326.988	100.835.441	104.236.818	304.182.262	109.681.404	182.391.063
Kiralama işlerinden borçlar	50.912.809	50.912.809	4.571.740	4.606.177	5.939.031	13.001.825	22.794.036
Ticari borçlar	119.001.597	119.001.597	119.001.597	--	--	--	--
Diğer borçlar	6.212.149	6.212.149	6.212.149	--	--	--	--

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1-2 yıl arası (IV)	2 yıl ve Üzeri (V)
Sözleşme uyarınca vadeler	991.293.437	991.293.437	301.269.493	109.607.239	210.628.934	132.098.936	237.688.835
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	991.293.437	991.293.437	301.269.493	109.607.239	210.628.934	132.098.936	237.688.835
Finansal borçlar	798.035.896	798.035.896	160.526.796	105.830.828	202.447.197	115.790.491	213.440.584
Kiralama işlerinden borçlar	56.251.631	56.251.631	3.736.787	3.776.411	8.181.737	16.308.445	24.248.251
Ticari borçlar	131.284.191	131.284.191	131.284.191	--	--	--	--
Diğer borçlar	5.721.719	5.721.719	5.721.719	--	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Döviz pozisyonu tablosu			
Cari Dönem	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	328.857.954	10.185.965	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	7.856.588	243.348	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	336.714.542	10.429.313	--
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)	336.714.542	10.429.313	--
10. Ticari borçlar	(6.026.974)	(186.678)	--
11. Finansal yükümlülükler	(398.012.817)	(11.611.708)	(664.444)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(404.039.791)	(11.798.386)	(664.444)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(282.301.780)	(8.188.199)	(515.555)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(282.301.780)	(8.188.199)	(515.555)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(686.341.571)	(19.986.585)	(1.179.999)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(349.627.029)	(9.557.272)	(1.179.999)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(349.627.029)	(9.557.272)	(1.179.999)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	313.069.587	9.696.940	--
25. İhracat	239.068.216	7.298.688	--
26. İthalat	--	--	--

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (Devamı)

31 Aralık 2023	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	287.553.238	8.489.243	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	25.152.722	742.556	10
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	312.705.959	9.231.799	10
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)	312.705.959	9.231.799	10
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	(368.706.380)	(10.794.166)	(64.444)
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(368.706.380)	(10.794.166)	(64.444)
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(313.922.027)	(8.680.554)	(515.556)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(313.922.027)	(8.680.554)	(515.556)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(682.628.407)	(19.474.720)	(580.000)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	(369.922.447)	(10.242.921)	(579.990)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(369.922.447)	(10.242.921)	(579.990)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	346.029.135	10.197.195	--
25. İhracat	610.237.082	22.426.122	--
26. İthalat	7.355.982	8.696	243.566

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

21.5. Piyasa Riski (Devamı)

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro ve %1 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Mart 2024				
Vergi öncesi Kar/zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.085.603)	3.085.603	(3.085.603)	3.085.603
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.085.603)	3.085.603	(3.085.603)	3.085.603
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(410.666)	410.666	(410.666)	410.666
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(410.666)	410.666	(410.666)	410.666
Toplam (3+6)	(3.496.269)	3.496.269	(3.496.269)	3.496.269

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2023				
Vergi öncesi Kar/zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.481.449)	3.481.449	(3.481.449)	3.481.449
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.481.449)	3.481.449	(3.481.449)	3.481.449
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(217.775)	217.775	(217.775)	217.775
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (1+2)	(217.775)	217.775	(217.775)	217.775
Toplam (3+6)	(3.699.224)	3.699.224	(3.699.224)	3.699.224

DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 15.01.2024 tarih ve 2024/3 sayılı tahsisli sermaye artırımı kararı çerçevesince yapılan 400.000.000 TL işlem tutarında tahsisli sermaye artırımı, Borsa İstanbul tarafından belirlenen Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü (TAS Prosedürü) 7.1 maddesi çerçevesinde 1 TL nominal değerli beher pay için 8,46 TL baz fiyattan 11.06.2024 tarihinde tamamlanmış olup güncel sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	21 Haziran 2024	
	Pay %	Pay tutarı
Cemal Güzelci	43,03	84.884.142,2
Halka açık kısım	56,97	112.397.180,8
Toplam Sermaye	100,00	197.281.323

İlgili sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanımına ilişkin hazırlanan rapora istinaden, bağlı ortaklığımız Soho Giyim ve Enerji A.Ş.'nin 171.500.000 TL olan mevcut ödenmiş sermayesinin tamamı nakden olmak üzere; tahsisli sermaye artışından sağlanan 400.000.000 TL fon tutarı ile diğer ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak Şirketimiz lehine tahsisli olarak artırılmasına karar verilmiştir. Soho Giyim ve Enerji'nin tahsisli Sermaye artırımına ilişkin genel kurul 21.06.2024 tarihinde tescil olmuştur.