

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

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONRA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                       | <b>Sayfa No</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                       | <b>1-2</b>      |
| <b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ...</b> | <b>3</b>        |
| <b>ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                    | <b>4</b>        |
| <b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>                            | <b>5</b>        |
| <b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR .....</b> | <b>6-56</b>     |

## DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                      |        | Denetimden<br>Geçmemiş | Denetimden<br>Geçmiş |
|------------------------------------------------------|--------|------------------------|----------------------|
| VARLIKLAR                                            | Dipnot | 30 Eylül 2024          | 31 Aralık 2023       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |        |                        |                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 4      | 74.024.764             | 102.818.195          |
| Ticari Alacaklar                                     |        | 940.210.598            | 468.516.359          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 5      | 940.210.598            | 468.516.359          |
| Diğer Alacaklar                                      |        | 14.403.685             | 12.752.127           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       |        | 14.403.685             | 12.752.127           |
| Stoklar                                              | 8      | 578.255.051            | 383.513.916          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |        | 72.826.339             | 71.360.073           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 9      | 72.826.339             | 71.360.073           |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               |        | 29.934                 | 4.019.508            |
| Diğer Dönen Varlıklar                                |        | 20.689.359             | 20.125.593           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar |        | 20.689.359             | 20.125.593           |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |        | <b>1.700.439.730</b>   | <b>1.063.105.771</b> |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |        | <b>1.700.439.730</b>   | <b>1.063.105.771</b> |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |        |                        |                      |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                        | 10     | 33.941.989             | 33.941.989           |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 11     | 1.386.925.718          | 1.414.232.436        |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            |        | 72.004.302             | 73.638.274           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        |        | 7.270.445              | 8.680.635            |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |        | <b>1.500.142.454</b>   | <b>1.530.493.334</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |        | <b>3.200.582.184</b>   | <b>2.593.599.105</b> |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM**  
**TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                                           |               | <i>Denetimden<br/>Geçmemiş</i> | <i>Denetimden<br/>Geçmiş</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          | <b>Dipnot</b> | <b>30 Eylül 2024</b>           | <b>31 Aralık 2023</b>        |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 6             | 612.832.311                    | 411.781.638                  |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          |               | 246.195.784                    | 160.287.100                  |
| - Banka Kredileri                                                                         | 6             | 210.699.085                    | 141.755.447                  |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          |               | 35.496.699                     | 18.531.653                   |
| Ticari Borçlar                                                                            |               | 190.108.198                    | 155.012.630                  |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar                                              | 5             | 190.108.198                    | 155.012.630                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 13            | 11.372.519                     | 10.077.877                   |
| Diğer Borçlar                                                                             |               | 9.242.049                      | 6.755.869                    |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar                                               |               | 9.242.049                      | 6.755.869                    |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 9             | 1.983.487                      | 3.401.109                    |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler                                        | 9             | 1.983.487                      | 3.401.109                    |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 14            | 6.978.116                      | --                           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           |               | 2.530.501                      | 636.767                      |
| - İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                             |               | 2.530.501                      | 636.767                      |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |               | <b>1.081.242.965</b>           | <b>747.952.990</b>           |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  |               | 191.968.644                    | 436.623.591                  |
| - Banka Kredileri                                                                         | 6             | 184.849.725                    | 388.736.636                  |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                          |               | 7.118.919                      | 47.886.955                   |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 9             | 135.153                        | 1.735.674                    |
| - İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler                                        | 9             | 135.153                        | 1.735.674                    |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |               | 12.800.114                     | 17.073.274                   |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 13            | 12.800.114                     | 17.073.274                   |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 14            | 144.165.650                    | 99.441.240                   |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |               | <b>349.069.561</b>             | <b>554.873.779</b>           |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |               | <b>1.262.371.223</b>           | <b>890.869.584</b>           |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 15            | 197.281.323                    | 150.000.000                  |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                                                               | 15            | 379.996.833                    | 375.779.553                  |
| Paylara İlişkin Primler / İskontolar                                                      |               | 388.881.401                    | 2.350.922                    |
| Yasal Yedekler                                                                            | 15            | 5.161.034                      | 5.161.034                    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |               |                                |                              |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                               |               | 58.581.713                     | 54.608.747                   |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                             | 15            | 69.456.778                     | 62.944.892                   |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         |               | (10.875.065)                   | (8.336.145)                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)    |               | (79.480.380)                   | (141.521.815)                |
| - Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları                                           | 15            | (79.480.380)                   | (141.521.815)                |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                               | 15            | 265.756.287                    | 344.007.494                  |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                     |               | 46.193.012                     | 100.483.649                  |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                        |               | <b>507.898.435</b>             | <b>399.902.752</b>           |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |               | <b>1.770.269.658</b>           | <b>1.290.772.336</b>         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |               | <b>3.200.582.184</b>           | <b>2.593.599.105</b>         |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2024 ve 30 EYLÜL 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                | Dipnot | Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2024 | Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2023 | Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2024 | Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2023 |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                    |        |                                                        |                                                        |                                                         |                                                          |
| Satış Gelirleri                                                | 3, 16  | 2.205.990.660                                          | 1.753.432.383                                          | 922.744.649                                             | 672.948.957                                              |
| Satışların Maliyeti (-)                                        | 3, 16  | (1.870.494.726)                                        | (1.493.477.383)                                        | (780.593.084)                                           | (599.944.573)                                            |
| <b>BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)</b>                                  |        | <b>335.495.934</b>                                     | <b>259.955.000</b>                                     | <b>142.151.565</b>                                      | <b>73.004.384</b>                                        |
| Pazarlama Giderleri (-)                                        |        | (86.158.627)                                           | (65.543.273)                                           | (36.487.756)                                            | (18.980.566)                                             |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    |        | (108.849.642)                                          | (92.246.441)                                           | (36.431.709)                                            | (35.639.201)                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                             | 3, 17  | 119.540.278                                            | 138.832.002                                            | 21.908.127                                              | 21.251.654                                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                         | 3, 17  | (50.680.665)                                           | (19.050.713)                                           | (11.547.817)                                            | (12.031.865)                                             |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                             |        | <b>209.347.278</b>                                     | <b>221.946.575</b>                                     | <b>79.592.410</b>                                       | <b>27.604.406</b>                                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                              |        | 780.551                                                | 16.310.966                                             | (3.829.243)                                             | 12.875.845                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                          |        | (1.774.739)                                            | (60.665)                                               | (1.774.739)                                             | (60.665)                                                 |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>            |        | <b>208.353.090</b>                                     | <b>238.196.876</b>                                     | <b>73.988.428</b>                                       | <b>40.419.586</b>                                        |
| Finansman Gelirleri                                            | 3, 18  | 1.438.504                                              | 556.041                                                | (3.776.881)                                             | 537.778                                                  |
| Finansman Giderleri (-)                                        | 3, 18  | (226.710.185)                                          | (282.611.043)                                          | (65.742.259)                                            | (84.168.473)                                             |
| Parasal Kazanç / (Kayıp)                                       |        | 60.603.297                                             | 225.567.441                                            | 1.019.860                                               | 146.350.613                                              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>       |        | <b>43.684.706</b>                                      | <b>181.709.315</b>                                     | <b>5.489.148</b>                                        | <b>103.139.504</b>                                       |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>               |        | <b>29.032.073</b>                                      | <b>(146.799.394)</b>                                   | <b>(17.364.423)</b>                                     | <b>(143.248.259)</b>                                     |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                     | 14     | (20.817.936)                                           | (14.589.911)                                           | (5.941.727)                                             | (5.489.494)                                              |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                | 14     | 49.850.009                                             | (132.209.483)                                          | (11.422.696)                                            | (137.758.765)                                            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                |        | <b>72.716.779</b>                                      | <b>34.909.921</b>                                      | <b>(11.875.275)</b>                                     | <b>(40.108.755)</b>                                      |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                  |        | <b>--</b>                                              | <b>--</b>                                              | <b>--</b>                                               | <b>--</b>                                                |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>  |        | <b>--</b>                                              | <b>--</b>                                              | <b>--</b>                                               | <b>--</b>                                                |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                       |        | <b>72.716.779</b>                                      | <b>34.909.921</b>                                      | <b>(11.875.275)</b>                                     | <b>(40.108.755)</b>                                      |
| <b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>                            |        |                                                        |                                                        |                                                         |                                                          |
| <b>Azınlık Payları</b>                                         |        | <b>26.523.767</b>                                      | <b>24.938.813</b>                                      | <b>(2.914.063)</b>                                      | <b>5.250.939</b>                                         |
| <b>Ana Ortaklık Payları</b>                                    |        | <b>46.193.012</b>                                      | <b>9.971.108</b>                                       | <b>(8.961.212)</b>                                      | <b>(45.359.694)</b>                                      |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                            |        |                                                        |                                                        |                                                         |                                                          |
| <b>Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar</b>                |        |                                                        |                                                        |                                                         |                                                          |
| --Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları(-) | 19     | (1.050.065)                                            | (1.497.667)                                            | (2.188.816)                                             | (4.138.751)                                              |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                               | 14     | 262.516                                                | 374.417                                                | 547.203                                                 | 1.034.688                                                |
| <b>Kar veya Zararda Sınıflandırılacaklar</b>                   |        |                                                        |                                                        |                                                         |                                                          |
| - Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları                | 19     | 34.233.108                                             | (16.518.256)                                           | 9.798.706                                               | 69.862.997                                               |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                               | 14     | (8.558.277)                                            | 4.129.564                                              | (2.449.676)                                             | (13.146.687)                                             |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                            | 19     | <b>24.887.282</b>                                      | <b>(13.511.942)</b>                                    | <b>5.707.417</b>                                        | <b>53.612.247</b>                                        |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                         |        | <b>97.604.061</b>                                      | <b>21.397.979</b>                                      | <b>(6.167.858)</b>                                      | <b>13.503.492</b>                                        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı</b>              |        |                                                        |                                                        |                                                         |                                                          |
| <b>Azınlık Payları</b>                                         |        | <b>34.124.904</b>                                      | <b>18.125.031</b>                                      | <b>(654.820)</b>                                        | <b>23.447.891</b>                                        |
| <b>Ana Ortaklık Payları</b>                                    |        | <b>63.479.157</b>                                      | <b>3.272.948</b>                                       | <b>(5.513.038)</b>                                      | <b>(9.944.399)</b>                                       |
| Hisse Başına Kazanç                                            | 20     | 0,234                                                  | 0,133                                                  | (0,119)                                                 | 0,089                                                    |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kar)            | 20     | 0,234                                                  | 0,133                                                  | (0,119)                                                 | 0,089                                                    |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2024 ve 30 EYLÜL 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                               | Dipnot | Ödenmiş Sermaye    | Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Paylara İlişkin Primler / İskontolar | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                                     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                     | 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 |  |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------|--|-------------------------------|--|-----------------------------|--|-------------|--|
|                                                               |        |                    |                                         |                                      | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)                                            | Tanımlanmış Fayda Planlarından Kazanç / (Kayıpları) | Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç / (Kayıpları)                                       |                     |                                                                               |                    |                                     |                      |                                 |                      |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| <b>1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>                |        | <b>75.000.000</b>  | <b>--</b>                               | <b>1.096.135</b>                     | <b>--</b>                                                                                  | <b>(4.628.008)</b>                                  | <b>--</b>                                                                               | <b>(35.583.190)</b> | <b>662.116</b>                                                                | <b>66.343.928</b>  | <b>110.808.545</b>                  | <b>213.699.526</b>   | <b>--</b>                       | <b>213.699.526</b>   |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Muhasebe Politikasındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler   |        | --                 | 342.460.467                             | 1.221.077                            | 309.394                                                                                    | (4.064.023)                                         | (56.702.397)                                                                            | 35.583.190          | 3.111.749                                                                     | (19.909.417)       | (34.622.920)                        | 267.387.120          | 595.439.510                     | 862.826.630          |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| <b>Düzeltmelerden Sonraki Tutar</b>                           |        | <b>75.000.000</b>  | <b>342.460.467</b>                      | <b>2.317.212</b>                     | <b>309.394</b>                                                                             | <b>(8.692.031)</b>                                  | <b>(56.702.397)</b>                                                                     | <b>--</b>           | <b>3.773.865</b>                                                              | <b>46.434.511</b>  | <b>76.185.625</b>                   | <b>481.086.646</b>   | <b>595.439.510</b>              | <b>1.076.526.156</b> |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Transferler                                                   | 15     | --                 | --                                      | --                                   | --                                                                                         | --                                                  | --                                                                                      | --                  | 1.097.449                                                                     | 75.088.176         | (76.185.625)                        | --                   | --                              | --                   |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)                               | 15     | --                 | --                                      | --                                   | --                                                                                         | (1.123.250)                                         | (5.574.911)                                                                             | --                  | --                                                                            | --                 | 9.971.108                           | 3.272.947            | 18.125.031                      | 21.397.978           |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| <b>30 Eylül 2023 itibarıyla bakiyeler</b>                     |        | <b>75.000.000</b>  | <b>342.460.467</b>                      | <b>2.317.212</b>                     | <b>309.394</b>                                                                             | <b>(9.815.281)</b>                                  | <b>(62.277.308)</b>                                                                     | <b>--</b>           | <b>4.871.314</b>                                                              | <b>121.522.687</b> | <b>9.971.108</b>                    | <b>484.359.593</b>   | <b>613.564.541</b>              | <b>1.097.924.134</b> |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| <b>1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>                |        | <b>150.000.000</b> | <b>375.779.553</b>                      | <b>2.350.922</b>                     | <b>62.944.892</b>                                                                          | <b>(8.336.145)</b>                                  | <b>(141.521.815)</b>                                                                    | <b>--</b>           | <b>5.161.034</b>                                                              | <b>344.007.494</b> | <b>100.483.649</b>                  | <b>890.869.584</b>   | <b>399.902.752</b>              | <b>1.290.772.336</b> |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Transferler                                                   | 15     | --                 | --                                      | --                                   | --                                                                                         | --                                                  | --                                                                                      | --                  | --                                                                            | 100.483.649        | (100.483.649)                       | --                   | --                              | --                   |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)                               | 15     | --                 | --                                      | --                                   | --                                                                                         | (349.897)                                           | 17.636.041                                                                              | --                  | --                                                                            | --                 | 46.193.012                          | 63.479.156           | 34.124.904                      | 97.604.060           |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Sermaye artışı                                                | 15     | 47.281.323         | 4.217.280                               | 386.530.479                          | --                                                                                         | --                                                  | --                                                                                      | --                  | --                                                                            | --                 | --                                  | 438.029.082          | --                              | 438.029.082          |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı |        | --                 | --                                      | --                                   | 6.511.886                                                                                  | (2.189.023)                                         | 44.405.394                                                                              | --                  | --                                                                            | (178.734.856)      | --                                  | (130.006.599)        | 73.870.779                      | (56.135.820)         |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |
| <b>30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler</b>                     |        | <b>197.281.323</b> | <b>379.996.833</b>                      | <b>388.881.401</b>                   | <b>69.456.778</b>                                                                          | <b>(10.875.065)</b>                                 | <b>(79.480.380)</b>                                                                     | <b>--</b>           | <b>5.161.034</b>                                                              | <b>265.756.287</b> | <b>46.193.012</b>                   | <b>1.262.371.223</b> | <b>507.898.435</b>              | <b>1.770.269.658</b> |                           |  |                               |  |                             |  |             |  |

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

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                                                         |        | Denetimden<br>Geçmemiş    | Denetimden<br>Geçmemiş    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                         | Dipnot | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       |        | <b>(495.396.822)</b>      | <b>(275.481.473)</b>      |
| Dönem karı/ (zararı)                                                                                    |        | 72.716.779                | 34.909.921                |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                          |        | <b>102.322.545</b>        | <b>119.401.439</b>        |
| Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                     |        | 64.009.441                | 50.719.291                |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                      |        | 2.645.467                 | 57.884                    |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                     |        | 2.645.467                 | 57.884                    |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                                              | 14     | (29.032.073)              | 146.799.394               |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler              |        | (133.913)                 | (1.214.620)               |
| Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler                                                             |        | 64.833.623                | (76.960.510)              |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                      |        | <b>(656.167.973)</b>      | <b>(420.576.118)</b>      |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                           | 8      | (194.741.135)             | (132.411.203)             |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                  | 5      | (471.694.239)             | 97.919.947                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                              |        | (1.651.558)               | (452.118)                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                  |        | (1.651.558)               | (452.118)                 |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                    |        | 35.095.568                | (214.739.735)             |
| -İlişkili Olmayan Taraflarda Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                       | 5      | 35.095.568                | (214.739.735)             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                |        | 2.486.180                 | 9.661.083                 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                      |        | 2.486.180                 | 9.661.083                 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                               | 9      | (1.466.266)               | 19.230.484                |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler                                             | 9      | (3.018.143)               | (45.949.245)              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler                | 13     | 1.294.642                 | 1.485.480                 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                            |        | (22.473.022)              | (155.320.811)             |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                        |        | <b>(481.128.649)</b>      | <b>(266.264.761)</b>      |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                                | 14     | (14.268.173)              | (9.216.712)               |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                           |        | <b>(10.394.226)</b>       | <b>152.688.163</b>        |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri              |        | --                        | 89.058.831                |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                         |        | --                        | 83.124.989                |
| Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                          |        | --                        | 83.124.989                |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                          |        | (10.394.226)              | (19.495.657)              |
| Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                           | 11     | (9.795.306)               | (19.374.685)              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                   |        | (598.920)                 | (120.972)                 |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |        | <b>504.136.482</b>        | <b>150.131.885</b>        |
| Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                              |        | 438.029.082               | --                        |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                |        | 66.107.400                | 150.131.885               |
| Kredilerden Elde Edilen Nakit                                                                           | 6      | 66.107.400                | 150.131.885               |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b> |        | <b>(1.654.566)</b>        | <b>27.338.575</b>         |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                  |        | <b>(1.654.566)</b>        | <b>27.338.575</b>         |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                          | 4      | 102.818.195               | 107.396.240               |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>                                                  |        | <b>(27.138.865)</b>       | <b>(35.729.522)</b>       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                             | 4      | 74.024.764                | 99.005.293                |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 206.760.337 TL'dir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla iştirak oranı %68,69'dur. (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:

| <b>Ticaret Unvanı</b>                                  | <b>Bünyesinde Bulunan Güneş Enerji Santrali</b> | <b>Sermayesi (TL)</b> | <b>Sermaye Oranı (%)</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| 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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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      | Büyükavaklı | Maya        | 945 kWe         | 924 kWp         |
|           | Merkez      | Büyükavaklı | Yaka        | 945 kWe         | 924 kWp         |
|           | Merkez      | Büyükavaklı | Denk        | 945 kWe         | 924 kWp         |
|           | Merkez      | Büyükavaklı | 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. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla iştirak oranı %100'dür. (31 Aralık 2023: %100).

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 150 kişidir (31 Aralık 2023: 156 Kişi).

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

---

**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 (“KKGK”) 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 esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 11 Kasım 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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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.

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

| Ortaklık                                                        | Yöntemi           | 30.09.2024        | 31.12.2023        |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                 |                   | Ortaklık payı (%) | Ortaklık payı (%) |
| Soho Giyim ve Enerji A.Ş.                                       | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Vizyon Global Tüketim Malzemeleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş. | Tam konsolidasyon | 100               | 100               |
| Akarca Otomotiv Tic. A.Ş.                                       | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Azur Enerji Tedarik Depolama Tic. A.Ş.                          | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Azur1 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.                       | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Azur11 Yenilenebilir Enerji San. Tic. A.Ş.                      | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Canözü Turizm San. ve Tic. A.Ş.                                 | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Durukan Tarım Enerji San. ve Tic. A.Ş.                          | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Fortuna 3 Enerji A.Ş.                                           | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Fortuna 4 Enerji A.Ş.                                           | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Fortuna 5 Enerji A.Ş.                                           | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Fortuna 6 Enerji A.Ş.                                           | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Fortuna 7 Enerji A.Ş.                                           | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| Fortuna 8 Enerji A.Ş.                                           | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |
| ZNM Enerji San. ve Tic. A.Ş.                                    | Tam konsolidasyon | 68,69             | 62,25             |

**2.2.2 Konsolidasyonda düzeltme işlemleri**

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

---

**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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 |
|----------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| 30 Eylül 2024  | 2.526,16 | 1,00000              | %343                              |
| 31 Aralık 2023 | 1.859,38 | 1,35860              | %268                              |
| 30 Eylül 2023  | 1.691,04 | 1,49385              | %254                              |
| 31 Aralık 2022 | 1.128,45 | 2,23861              | %156                              |
| 31 Aralık 2021 | 686,95   | 3,67735              | % 74                              |

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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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<br/>Öncesi<br/>Raporlanan<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2023</i> | <i>Endekslenmiş<br/>Tutarlar<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2023</i> | <i>Düzeltilmeler /<br/>Sınıflamalar<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2023</i> | <i>Yeniden<br/>Düzenlenmiş<br/>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2023</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar ve Düzeltmeler</b>                |                                                                               |                                                                     |                                                                            |                                                                   |
| Satış Gelirleri                                                                 | 885.637.399                                                                   | 1.323.009.377                                                       | 430.423.006                                                                | 1.753.432.383                                                     |
| Satışların Maliyeti (-)                                                         | (752.403.870)                                                                 | (1.123.978.477)                                                     | (369.498.906)                                                              | (1.493.477.383)                                                   |
| <b>BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)</b>                                                   | <b>133.233.529</b>                                                            | <b>199.030.900</b>                                                  | <b>60.924.100</b>                                                          | <b>259.955.000</b>                                                |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                         | (35.706.843)                                                                  | (53.340.665)                                                        | (12.202.608)                                                               | (65.543.273)                                                      |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                     | (39.496.377)                                                                  | (59.001.660)                                                        | (33.244.781)                                                               | (92.246.441)                                                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                              | 68.035.044                                                                    | 101.634.146                                                         | 37.197.856                                                                 | 138.832.002                                                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                          | (6.577.872)                                                                   | (9.826.354)                                                         | (9.224.359)                                                                | (19.050.713)                                                      |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                                              | <b>119.487.481</b>                                                            | <b>178.496.367</b>                                                  | <b>43.450.208</b>                                                          | <b>221.946.575</b>                                                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                               | 1.061.985                                                                     | 1.586.446                                                           | 14.724.520                                                                 | 16.310.966                                                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                           | (1.109)                                                                       | (1.657)                                                             | (59.008)                                                                   | (60.665)                                                          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından/Zararlarından Paylar | 189.365                                                                       | 282.883                                                             | (282.883)                                                                  | --                                                                |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                             | <b>120.737.722</b>                                                            | <b>180.364.039</b>                                                  | <b>57.832.837</b>                                                          | <b>238.196.876</b>                                                |
| Finansman Gelirleri                                                             | --                                                                            | --                                                                  | 556.041                                                                    | 556.041                                                           |
| Finansman Giderleri (-)                                                         | (85.116.595)                                                                  | (127.151.420)                                                       | (155.459.623)                                                              | (282.611.043)                                                     |
| Parasal Kazanç / (Kayıp)                                                        | --                                                                            | --                                                                  | 225.567.441                                                                | 225.567.441                                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                        | <b>35.621.127</b>                                                             | <b>53.212.619</b>                                                   | <b>128.496.696</b>                                                         | <b>181.709.315</b>                                                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>                                | <b>(10.365.268)</b>                                                           | <b>(15.484.156)</b>                                                 | <b>(131.315.238)</b>                                                       | <b>(146.799.394)</b>                                              |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                                      | (9.766.651)                                                                   | (14.589.911)                                                        | --                                                                         | (14.589.911)                                                      |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                                 | (598.617)                                                                     | (894.245)                                                           | (131.315.238)                                                              | (132.209.483)                                                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                 | <b>25.255.859</b>                                                             | <b>37.728.463</b>                                                   | <b>(2.818.542)</b>                                                         | <b>34.909.921</b>                                                 |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                                   | <b>--</b>                                                                     | <b>--</b>                                                           | <b>--</b>                                                                  | <b>--</b>                                                         |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>                   | <b>--</b>                                                                     | <b>--</b>                                                           | <b>--</b>                                                                  | <b>--</b>                                                         |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                        | <b>25.255.859</b>                                                             | <b>37.728.463</b>                                                   | <b>(2.818.542)</b>                                                         | <b>34.909.921</b>                                                 |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 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) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

**TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

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

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

**TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

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

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



**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)**

**i) 30 Eylül 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)**

**TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

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

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

**ii) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

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

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)**

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

**TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Mayıs 2024'te KKG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

**iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler**

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

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

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

**iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKG tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KKG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)**

**iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı)**

**UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

**UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**

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

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

**UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

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

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 muhasebeleştirilmektedir.

- 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 satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 Değerlenme 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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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.



**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya 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 dönülemeyecek 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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 faydalanarak 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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 korunan 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 oluştukları 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 vermeye devam edilir.

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

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 kiralamalar, 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 sağlanamayacağına 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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 bölümlerdir. 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 bölümlerdir.

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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**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 alaktan 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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 3- BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlamanın detayı aşağıdaki gibidir:

**30.09.2024**

| Gelir Tablosu Raporlaması                                | Erkek Giyim        | Holding            | Dağıtım             | Enerji            | Eliminasyon<br>ve | Toplam             |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                                          |                    |                    |                     |                   | Düzeltilmeler     |                    |
| Satış Gelirleri                                          | 1.297.293.329      | --                 | 815.418.975         | 93.278.356        | --                | 2.205.990.660      |
| Satışların Maliyeti (-)                                  | (1.088.527.324)    | --                 | (729.726.663)       | (52.240.739)      | --                | (1.870.494.726)    |
| <b>BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)</b>                            | <b>208.766.005</b> | <b>--</b>          | <b>85.692.312</b>   | <b>41.037.617</b> | <b>--</b>         | <b>335.495.934</b> |
| Pazarlama Giderleri (-)                                  | (26.774.721)       | --                 | (59.383.906)        | --                | --                | (86.158.627)       |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                              | (64.813.100)       | (40.244.864)       | (35.959.359)        | (2.303.344)       | 34.471.025        | (108.849.642)      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                       | 111.612.490        | 36.864.753         | 2.580.685           | 3.317.603         | (34.835.253)      | 119.540.278        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                   | (44.642.661)       | (1.565.214)        | (2.943.091)         | (3.364.562)       | --                | (52.515.528)       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                       | <b>184.148.013</b> | <b>(4.945.325)</b> | <b>(10.013.359)</b> | <b>38.687.314</b> | <b>(364.228)</b>  | <b>207.512.415</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                        | --                 | 206.390            | 574.161             | --                | --                | 780.551            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                    | --                 | (535.788)          | (1.238.951)         | --                | --                | (1.774.739)        |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>      | <b>184.148.013</b> | <b>--</b>          | <b>(10.678.149)</b> | <b>38.687.314</b> | <b>--</b>         | <b>206.518.227</b> |
| Finansman Gelirleri                                      | 460.619            | (5.274.723)        | 109.169             | --                | (364.228)         | 1.438.504          |
| Finansman Giderleri (-)                                  | (151.057.352)      | 868.716            | (10.794.440)        | (64.452.401)      | --                | (226.710.185)      |
| Parasal Kazanç / (Kayıp)                                 | 8.075.520          | (405.992)          | 13.791.359          | 31.958.022        | --                | 61.276.932         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b> | <b>41.626.800</b>  | <b>7.452.031</b>   | <b>(7.572.061)</b>  | <b>6.192.935</b>  | <b>--</b>         | <b>42.523.478</b>  |

**30.09.2023**

| Gelir Tablosu Raporlaması                                | Erkek Giyim        | Holding             | Dağıtım           | Enerji            | Eliminasyon<br>ve | Toplam             |
|----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                                                          |                    |                     |                   |                   | Düzeltilmeler     |                    |
| Satış Gelirleri                                          | 725.867.165        | --                  | 731.967.771       | 295.597.447       | --                | 1.753.432.383      |
| Satışların Maliyeti (-)                                  | (603.109.304)      | --                  | (638.788.938)     | (251.579.141)     | --                | (1.493.477.383)    |
| <b>BRÜT ESAS KAR /(ZARAR)</b>                            | <b>122.757.861</b> | <b>--</b>           | <b>93.178.833</b> | <b>44.018.306</b> | <b>--</b>         | <b>259.955.000</b> |
| Pazarlama Giderleri (-)                                  | (18.981.326)       | (546.272)           | (46.015.675)      | --                | --                | (65.543.273)       |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                              | (33.757.034)       | (31.175.990)        | (22.196.710)      | (33.232.156)      | 28.115.451        | (92.246.439)       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                       | 136.104.589        | 28.733.814          | 977.652           | 1.131.398         | (28.115.451)      | 138.832.002        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                   | (26.051.966)       | (137.676)           | --                | 7.138.930         | --                | (19.050.712)       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                       | <b>180.072.124</b> | <b>(3.126.124)</b>  | <b>25.944.100</b> | <b>19.056.478</b> | <b>--</b>         | <b>221.946.578</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                        | 313.797            | 1.677.283           | 545.215           | 13.774.671        | --                | 16.310.966         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                    | --                 | (1.657)             | --                | (59.008)          | --                | (60.665)           |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ GİDERİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>      | <b>180.385.921</b> | <b>(1.450.498)</b>  | <b>26.489.315</b> | <b>32.772.141</b> | <b>--</b>         | <b>238.196.879</b> |
| Finansman Gelirleri                                      | --                 | --                  | --                | 556.041           | --                | 556.041            |
| Finansman Giderleri (-)                                  | (115.553.007)      | (8.713.645)         | (8.939.619)       | (149.404.772)     | --                | (282.611.043)      |
| Parasal Kazanç / (Kayıp)                                 | 35.463.805         | (2.738.169)         | (7.452.120)       | 200.293.922       | --                | 225.567.438        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b> | <b>100.296.719</b> | <b>(12.902.312)</b> | <b>10.097.576</b> | <b>84.217.332</b> | <b>--</b>         | <b>181.709.315</b> |



**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kasa                             | 10.849.763           | 1.337.995             |
| Bankalar                         | 63.175.001           | 101.480.200           |
| - Vadesiz mevduat                | 36.819.821           | 76.571.408            |
| - Vadeli Mevduat                 | 9.192.529            | 2.744.264             |
| Kredi kartları                   | 17.162.651           | 22.164.528            |
| <b>Toplam</b>                    | <b>74.024.764</b>    | <b>102.818.195</b>    |

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

**NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

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

| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>    | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar                       | 914.335.630          | 422.916.328           |
| Alınan çekler ve senetler              | 25.874.968           | 45.600.034            |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar       | 1.410.787            | 2.122.083             |
| <b>Toplam</b>                          | <b>941.621.385</b>   | <b>470.638.445</b>    |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (1.410.787)          | (2.122.086)           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>940.210.598</b>   | <b>468.516.359</b>    |
| <b>Toplam</b>                          | <b>940.210.598</b>   | <b>468.516.359</b>    |

Şüpheli alacak hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b>Şüpheli ticari alacak hareket tablosu</b>                                      | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiye                                                                 | 2.122.086            | 3.217.324             |
| Dönem/ yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatlar'ın net etkisi (-) | --                   | (164.303)             |
| Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış                                            | --                   | 317.659               |
| Parasal kayıp/(kazanç)                                                            | (711.299)            | (1.248.594)           |
| <b>Toplam</b>                                                                     | <b>1.410.787</b>     | <b>2.122.086</b>      |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| <b>Ticari alacakların yaşlandırması</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş                         | 940.210.598          | 469.291.934           |
| Vadesi geçmiş 365 günden fazla          | 1.410.787            | 1.346.511             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>941.621.385</b>   | <b>470.638.445</b>    |

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar                    | 130.348.085          | 81.787.792            |
| Borç senetleri                    | 59.760.113           | 73.224.838            |
| <b>Toplam</b>                     | <b>190.108.198</b>   | <b>155.012.630</b>    |

**NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| TL Krediler                     | 159.112.973          | 95.072.821            |
| USD Krediler                    | 390.806.555          | 309.720.762           |
| AVRO Krediler                   | 62.636.958           | 2.857.129             |
| Kredi kartları                  | 275.825              | 4.130.926             |
| <b>Toplam</b>                   | <b>612.832.311</b>   | <b>411.781.638</b>    |

| <b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| TL Krediler                                         | 32.946.261           | 18.986.579            |
| USD Krediler                                        | 149.157.954          | 122.768.868           |
| AVRO Krediler                                       | 28.594.870           | --                    |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>210.699.085</b>   | <b>141.755.447</b>    |

| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| TL Krediler                     | --                   | 18.076.021            |
| USD Krediler                    | 172.527.882          | 347.803.583           |
| AVRO Krediler                   | 12.321.843           | 22.857.032            |
| <b>Toplam</b>                   | <b>184.849.725</b>   | <b>388.736.636</b>    |

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla TL kredilerinin ortalama maliyeti %55, USD krediler için %9,17, EURO krediler için %8'dir. (31 Aralık 2023: TL krediler %45, USD krediler için %10, EURO krediler için %8).

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)**

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

Kısa ve uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir;

| <b>Finansal borçlanmaların vadesel dağılımı</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 0-3 ay arası                                    | 156.652.270          | 189.540.573           |
| 3-6 ay arası                                    | 260.914.947          | 124.958.801           |
| 6-12 ay arası                                   | 405.964.179          | 239.037.711           |
| 1-2 yıl arası                                   | 81.252.649           | 136.718.582           |
| 2-5 yıl arası                                   | 103.597.076          | 252.018.054           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>1.008.381.121</b> | <b>942.273.721</b>    |

**NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Grup'un ilişkili taraf bakiye ve alış-satışı bulunamamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur)

**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;

| <b>Üst yönetime sağlanan faydalar</b> | <b>01 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>01 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Brüt ücret                            | 7.376.285                          | 5.679.858                          |
| Huzur hakkı                           | 10.222.787                         | 6.184.887                          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>17.599.072</b>                  | <b>11.864.745</b>                  |

**NOT 8 – STOKLAR**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir

| <b>Stoklar</b>          | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| Hammadde stokları       | 121.303.552          | 145.838.771           |
| Mamul stokları          | 29.896.773           | 33.346.964            |
| Ticari mal              | 367.702.409          | 142.938.641           |
| İçecek ve gıda stokları | 59.192.826           | 60.898.387            |
| Diğer stoklar           | 159.491              | 491.153               |
| <b>Toplam</b>           | <b>578.255.051</b>   | <b>383.513.916</b>    |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

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

| <b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen sipariş avansları                 | 63.610.638           | 64.485.746            |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri           | 8.819.091            | 4.134.001             |
| Peşin ödenmiş diğer giderler              | 395.094              | 2.624.917             |
| Diğer iş avansları                        | 1.516                | 115.409               |
| <b>Toplam</b>                             | <b>72.826.339</b>    | <b>71.360.073</b>     |

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

| <b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları               | 1.414.140            | 2.673.594             |
| Gelecek aylara ait gelirler            | 569.347              | 727.515               |
| <b>Toplam</b>                          | <b>1.983.487</b>     | <b>3.401.109</b>      |

| <b>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</b>        | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek yıllara ait banka promosyon gelirleri | 135.153              | 1.735.674             |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>135.153</b>       | <b>1.735.674</b>      |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

| Yatırım amaçlı gayrimenkuller            | 1 Ocak<br>2024    | İlaveler | Çıkışlar | Değer Artışı /<br>(Azalışı) | 30 Eylül 2024     |
|------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-----------------------------|-------------------|
| Silivri Arsa (Seymen)                    | 7.442.430         | --       | --       | --                          | 7.442.430         |
| Daire (Bahçelievler) No:36               | 8.375.790         | --       | --       | --                          | 8.375.790         |
| Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)    | 2.037.905         | --       | --       | --                          | 2.037.905         |
| Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5) | 3.492.970         | --       | --       | --                          | 3.492.970         |
| Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1) | 3.694.043         | --       | --       | --                          | 3.694.043         |
| Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)    | 2.785.137         | --       | --       | --                          | 2.785.137         |
| Çatalca (İstanbul) No: 2/70              | 6.113.714         | --       | --       | --                          | 6.113.714         |
| <b>Net kayıtlı değer</b>                 | <b>33.941.989</b> | --       | --       | --                          | <b>33.941.989</b> |

| Yatırım amaçlı gayrimenkuller            | 1 Ocak<br>2023    | İlaveler         | Çıkışlar | Değer Artışı /<br>(Azalışı) | 31 Aralık 2023    |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|----------|-----------------------------|-------------------|
| Silivri Arsa (Seymen)                    | 6.268.110         | --               | --       | 1.174.320                   | 7.442.430         |
| Daire (Bahçelievler) No:36               | 7.835.138         | --               | --       | 540.652                     | 8.375.790         |
| Daire (Gelibolu) (A Blok 2.Kat No:16)    | 1.712.536         | --               | --       | 325.369                     | 2.037.905         |
| Daire (Gelibolu) (A Blok Zemin Kat No:5) | 2.898.999         | --               | --       | 593.971                     | 3.492.970         |
| Daire (Gelibolu) (B Blok Zemin Kat No:1) | 3.066.898         | --               | --       | 627.145                     | 3.694.043         |
| Daire (Gelibolu) (B Blok 5.Kat No:33)    | 2.294.577         | --               | --       | 490.560                     | 2.785.137         |
| Çatalca (İstanbul) No: 2/70              | --                | 6.113.714        | --       | --                          | 6.113.714         |
| <b>Net kayıtlı değer</b>                 | <b>24.076.258</b> | <b>6.113.714</b> | --       | <b>3.752.017</b>            | <b>33.941.989</b> |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet</b>             | <b>1 Ocak 2024</b>   | <b>İlaveler</b>   | <b>Değer Artışları /<br/>(Azalışları)</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Eylül 2024</b> |
|----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------------------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Arazi ve arsalar           | 49.898.208           | --                | --                                        | --              | --                 | 49.898.208           |
| Binalar                    | --                   | --                | --                                        | --              | --                 | --                   |
| Makine, tesis ve cihazlar  | 1.337.285.950        | 148.654           | --                                        | --              | --                 | 1.337.434.604        |
| Taşıt araçları             | 76.401.879           | 2.176.238         | --                                        | --              | --                 | 78.578.117           |
| Döşeme ve demirbaşlar      | 39.634.748           | 5.167.370         | --                                        | --              | --                 | 44.802.118           |
| Özel maliyetler            | 30.555.755           | 2.303.044         | --                                        | --              | --                 | 32.858.799           |
| Yapılmakta olan yatırımlar | --                   | --                | --                                        | --              | --                 | --                   |
| <b>Toplam</b>              | <b>1.533.776.540</b> | <b>9.795.306</b>  | <b>--</b>                                 | <b>--</b>       | <b>--</b>          | <b>1.543.571.846</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                      |                   |                                           |                 |                    |                      |
| Binalar                    | --                   | --                | --                                        | --              | --                 | --                   |
| Makine, tesis ve cihazlar  | 67.515.947           | 22.433.808        | --                                        | --              | --                 | 89.949.755           |
| Taşıt araçları             | 27.563.467           | 6.086.977         | --                                        | --              | --                 | 33.650.444           |
| Döşeme ve demirbaşlar      | 13.733.496           | 5.109.459         | --                                        | --              | --                 | 18.842.955           |
| Özel maliyetler            | 10.731.194           | 3.471.780         | --                                        | --              | --                 | 14.202.974           |
| <b>Toplam</b>              | <b>119.544.104</b>   | <b>37.102.024</b> | <b>--</b>                                 | <b>--</b>       | <b>--</b>          | <b>156.646.128</b>   |
| <b>Net kayıtlı değer</b>   | <b>1.414.232.436</b> |                   |                                           |                 |                    | <b>1.386.925.718</b> |

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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet</b>             | <b>1 Ocak 2023</b>   | <b>İlaveler</b>     | <b>Değer Artışları /<br/>(Azalışları)</b> | <b>Çıkışlar</b>      | <b>Transferler</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| Arazi ve arsalar           | 44.455.030           | --                  | 7.256.130                                 | (1.812.952)          | --                 | 49.898.208            |
| Binalar                    | --                   | --                  | --                                        | --                   | --                 | --                    |
| Makine, tesis ve cihazlar  | 1.332.914.977        | 1.258.249           | 104.192.851                               | (101.080.127)        | --                 | 1.337.285.950         |
| Taşıt araçları             | 74.465.759           | 3.403.755           | --                                        | (1.467.635)          | --                 | 76.401.879            |
| Döşeme ve demirbaşlar      | 35.914.936           | 3.775.666           | --                                        | (55.854)             | --                 | 39.634.748            |
| Özel maliyetler            | 23.849.536           | 6.706.219           | --                                        | --                   | --                 | 30.555.755            |
| Yapılmakta olan yatırımlar | --                   | --                  | --                                        | --                   | --                 | --                    |
| <b>Toplam</b>              | <b>1.511.600.238</b> | <b>15.143.889</b>   | <b>111.448.981</b>                        | <b>(104.416.568)</b> | <b>--</b>          | <b>1.533.776.540</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                      |                     |                                           |                      |                    |                       |
| Binalar                    | --                   | --                  | --                                        | --                   | --                 | --                    |
| Makine, tesis ve cihazlar  | 44.844.421           | 26.035.974          | --                                        | (3.364.448)          | --                 | 67.515.947            |
| Taşıt araçları             | 20.117.816           | 7.686.397           | --                                        | (240.746)            | --                 | 27.563.467            |
| Döşeme ve demirbaşlar      | 7.436.240            | 6.309.667           | --                                        | (12.411)             | --                 | 13.733.496            |
| Özel maliyetler            | 6.546.925            | 4.184.269           | --                                        | --                   | --                 | 10.731.194            |
| <b>Toplam</b>              | <b>78.945.402</b>    | <b>44.216.307</b>   | <b>--</b>                                 | <b>(3.617.605)</b>   | <b>--</b>          | <b>119.544.104</b>    |
| <b>Net kayıtlı değer</b>   | <b>1.432.654.836</b> | <b>(29.072.418)</b> | <b>111.448.981</b>                        | <b>(100.798.963)</b> | <b>--</b>          | <b>1.414.232.436</b>  |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**12.1. Kısa vadeli karşılıklar**

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

**12.2. Dava ve ihtilaflar**

Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takipleri;

| Dava ve ihtilaflar    | 30 Eylül 2024 |                  | 31 Aralık 2023 |                  |
|-----------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
|                       | Adet          | Tutar            | Adet           | Tutar            |
| Alacak takibi (*)     | 19            | 3.657.311        | 19             | 4.561.922        |
| Ceza İptali           | 1             | 1.640            | 1              | 2.047            |
| Marka Kullanımı (**)  | 1             | --               | 1              | --               |
| Marka İptali          | 1             | 55.549           | 1              | 69.288           |
| Tasarrufun iptali (*) | 7             | 1.839.538        | 7              | 2.294.535        |
| <b>Toplam</b>         | <b>29</b>     | <b>5.554.038</b> | <b>29</b>      | <b>6.927.791</b> |

(\*) 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;

|                     | 30 Eylül 2024 |                   | 31 Aralık 2023 |                   |
|---------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                     | Adet          | Tutar             | Adet           | Tutar             |
| Marka Kullanımı     | 1             | --                | 1              | --                |
| Sözleşme İhlali (*) | 1             | 11.441.327        | 1              | 12.798.349        |
| <b>Toplam</b>       | <b>2</b>      | <b>11.441.327</b> | <b>2</b>       | <b>12.798.349</b> |

(\*) 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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

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

Verilen TRİ'ler;

|                                            | 30 Eylül 2024        | 31 Aralık 2023       |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Verilen Teminat Mektupları (TL)            | 102.627.182          | 122.244.040          |
| Verilen Teminat Mektupları (ABD Doları)    | 59.046.826           | 110.505.740          |
| Verilen Teminat Mektupları (AVRO)          | 24.224.963           | 27.969.168           |
| Temlik Edilen Elektrik Geliri (ABD Doları) | 472.037.246          | 567.288.660          |
| Temlik Edilen Elektrik Geliri (TL)         | 100.205.976          | 124.991.925          |
| Verilen İpotek (TL)                        | 141.595.401          | 176.619.024          |
| Verilen İpotek (ABD Doları)                | 214.524.875          | 239.969.822          |
| Makine ve Teçhizat Rehni (ABD Doları)      | 507.136.805          | 567.288.660          |
| <b>Toplam</b>                              | <b>1.621.399.274</b> | <b>1.936.877.039</b> |

|                                                                                                                                        | 30 Eylül 2024        | 31 Aralık 2023       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 1.621.399.274        | 1.936.877.039        |
| 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                                             | --                   | --                   |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                          | <b>1.621.399.274</b> | <b>1.936.877.039</b> |

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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 | 30 Eylül 2024     | 31 Aralık 2023    |
|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Teminat Mektubu | Müşterilerden   | 25.672.335        | 19.930.667        |
| <b>Toplam</b>   |                 | <b>25.672.335</b> | <b>19.930.667</b> |

**NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

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

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 30 Eylül 2024     | 31 Aralık 2023    |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi borçları                          | 4.035.603         | 3.167.554         |
| Personele borçlar                                | 4.242.146         | 3.695.457         |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri                | 3.094.770         | 3.214.866         |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>11.372.519</b> | <b>10.077.877</b> |

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

| Uzun vadeli karşılıklar   | 30 Eylül 2024     | 31 Aralık 2023    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 12.800.114        | 17.073.274        |
| <b>Toplam</b>             | <b>12.800.114</b> | <b>17.073.274</b> |

**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. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 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:

|                          | 30 Eylül 2024 | 31 Aralık 2023 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Yıllık iskonto oranı (%) | 3,25%         | 2,92%          |
| Emeklilik olasılığı (%)  | 100,00%       | 100,00%        |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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'tir (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'tir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

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

| <b>Cari vergi yükümlülüğü</b>                              | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                                 | 21.216.355           | 10.936.986            |
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar                              | (14.268.173)         | (14.956.494)          |
| <b>Ödenecek kurumlar vergisi / (iadesi alınacak vergi)</b> | <b>6.948.182</b>     | <b>(4.019.508)</b>    |

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir:

| <b>Vergi gideri/(geliri)</b>       | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi              | (20.817.936)                      | (14.589.911)                      |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 49.850.009                        | (132.209.483)                     |
| <b>Toplam</b>                      | <b>29.032.073</b>                 | <b>(146.799.394)</b>              |

**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.

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

**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.

Ertelenmiş vergi 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

| Ertelenmiş vergi                                          | Toplam Geçici Farklar  |                      | Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) |                     |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------------------|---------------------|
|                                                           | 30 Eylül 2024          | 31 Aralık 2023       | 30 Eylül 2024                               | 31 Aralık 2023      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar                    | (806.126.920)          | (698.124.335)        | (161.211.000)                               | (135.919.077)       |
| Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı                           | --                     | 41.079               | --                                          | 10.270              |
| Negatif şerefiye düzeltmesi                               | (337.304.997)          | (337.304.998)        | (16.865.243)                                | (16.865.252)        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                 | 12.800.114             | 17.073.274           | 3.200.028                                   | 4.268.319           |
| Geçmiş yıl zararları                                      | 189.775.291            | 188.482.550          | 47.443.823                                  | 47.120.637          |
| Stoklar                                                   | (9.134.490)            | --                   | (2.283.622)                                 | --                  |
| Elektrik tahakkukları                                     | (4.320.084)            | --                   | (1.080.021)                                 | --                  |
| Kur farkı düzeltmeleri                                    | (10.249.468)           | (985.229)            | (2.562.367)                                 | (246.308)           |
| Kiralama işlemleri                                        | (36.536.293)           | 6.479.398            | (9.134.073)                                 | 1.619.849           |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul düzeltmesi                     | (20.509.455)           | 3.041.715            | (5.127.364)                                 | 570.322             |
| Diğer                                                     | 13.816.757             | --                   | 3.454.189                                   | --                  |
| Ertelenen vergi varlıkları                                | 216.392.162            | 215.118.016          | 54.098.040                                  | 53.589.397          |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri                            | (1.224.181.707)        | (1.036.414.562)      | (198.263.690)                               | (153.030.637)       |
| <b>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net</b> | <b>(1.007.789.545)</b> | <b>(821.296.546)</b> | <b>(144.165.650)</b>                        | <b>(99.441.240)</b> |

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir. (31 Aralık 2023: %25). Maddi Duran Varlıkların değerlendirilmesinde 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 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

| Ertelenmiş vergi hareket tablosu              | 30 Eylül 2024        | 31 Aralık 2023      |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi             | (99.441.240)         | (110.577.424)       |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)              | 49.850.009           | (57.644.805)        |
| Özkaynağa yansıyan kıdem                      | 262.516              | 513.905             |
| Özkaynağa yansıyan hedge                      | (8.558.277)          | 33.779.648          |
| Özkaynağa yansıyan değerlendirilme            | --                   | 14.634.383          |
| Parasal Kazanç / (Kayıp)                      | (86.278.658)         | 43.028.920          |
| <b>Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi</b> | <b>(144.165.650)</b> | <b>(99.441.240)</b> |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR**

Şirket'in sermayesi beheri 1 TL itibari kıymette 197.281.323 adete ayrılmış, toplam 197.281.323 Türk Lirası değerinde olup, tamamı ödenmiştir. (31 Aralık 2023: 150.000.000 adet). Şirket, 27.750.000 TL olan sermayesini tahsisli sermaye artırımını 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 çıkmış ve 11.06.2024 tarihinde ise tahsisli sermaye artırımını ile 47.281.323 TL artırarak 197.281.323 TL'ye ulaşmıştır. 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.

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

| <b>Sermaye</b>                     | <b>30 Eylül 2024</b> |                    | <b>31 Aralık 2023</b> |                    |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                                    | <b>Pay tutarı</b>    | <b>Pay yüzdesi</b> | <b>Pay tutarı</b>     | <b>Pay yüzdesi</b> |
| Cemal Güzelci                      | 84.884.142           | 43,03%             | 37.602.819            | 25,07%             |
| Halka açık kısım                   | 112.397.181          | 56,97%             | 112.397.181           | 74,93%             |
| <b>Toplam Sermaye</b>              | <b>197.281.323</b>   | <b>100%</b>        | <b>150.000.000</b>    | <b>100%</b>        |
| Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | 379.996.833          |                    | 375.779.553           |                    |
| <b>Toplam</b>                      | <b>577.278.156</b>   |                    | <b>525.779.553</b>    |                    |

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 ödendikten 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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yedekler aşağıdaki gibidir:

| <b>Yasal yedekler</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler        | 5.161.034            | 5.161.034             |
| <b>Toplam</b>         | <b>5.161.034</b>     | <b>5.161.034</b>      |

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

| <b>Geçmiş yıl karları</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Geçmiş yıl karları        | 265.756.287          | 344.007.494           |
| <b>Toplam</b>             | <b>265.756.287</b>   | <b>344.007.494</b>    |

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

| <b>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</b>                | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)       | 69.456.778           | 62.944.892            |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) | (10.875.065)         | (8.336.145)           |
| <b>Toplam</b>                                                     | <b>58.581.713</b>    | <b>54.608.747</b>     |

| <b>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç /Kayıpları</b> | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç /Kayıpları        | (79.480.380)         | (141.521.815)         |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>(79.480.380)</b>  | <b>(141.521.815)</b>  |

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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %106 (31 Aralık 2023: %108, riskten korunma etkinliği ise %95 (31 Aralık 2023: %92) olarak hesaplanmıştır.

| <b>TL</b>                                                                  | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)          | 52.850.281           | 39.114.422            |
| Riskten korunan kalem üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)  | 110.403.831          | 107.399.895           |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari kısım)          | (49.806.506)         | (6.504.392)           |
| Riskten korunma aracı üzerindeki kümülatif kur farkı (cari olmayan kısım)  | (104.471.896)        | (98.520.106)          |
| <b>Riskten korunma etkinliği oranı</b>                                     | <b>95%</b>           | <b>92%</b>            |
| Gelir tablosunda bırakılan etkinlik bandı içerisindeki etkinlik dışı tutar | --                   | --                    |

  

| <b>TL</b>                                                                              | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Riskten korunulan kalemin gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı                 | 333.798.994          | 358.360.382           |
| Riskten koruma amacıyla kullanılan aracın gelecekteki nakit akışlarının toplam miktarı | 316.018.433          | 332.983.191           |
| <b>Riskten Korunma Oranı</b>                                                           | <b>106%</b>          | <b>108%</b>           |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışlar aşağıdaki gibidir:

| <b>Satışlar</b>          | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Mamül satışları          | 264.270.013                       | 365.659.611                       | 117.390.394                         | 131.160.841                         |
| Ticari mal satışları     | 1.043.656.529                     | 399.227.633                       | 454.261.855                         | 154.280.181                         |
| Elektrik satışları       | 93.088.208                        | 108.649.638                       | 41.532.020                          | 45.258.115                          |
| İçecek ve gıda satışları | 803.983.033                       | 736.177.428                       | 302.426.769                         | 196.229.200                         |
| Prim ve hizmet gelirleri | 74.111.739                        | 27.221.225                        | 28.056.056                          | (13.757.449)                        |
| Panel satışları          | --                                | 178.756.219                       | --                                  | 178.756.219                         |
| Diğer gelirler           | 4.865.300                         | 150.435                           | 1.643.340                           | (1.510.717)                         |
| <b>Brüt satışlar</b>     | <b>2.283.974.822</b>              | <b>1.815.842.189</b>              | <b>945.310.434</b>                  | <b>690.416.390</b>                  |
| İade ve İndirimler       | (77.984.162)                      | (62.409.806)                      | (22.565.785)                        | (17.467.433)                        |
| <b>Net Satışlar</b>      | <b>2.205.990.660</b>              | <b>1.753.432.383</b>              | <b>922.744.649</b>                  | <b>672.948.957</b>                  |

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

| <b>Satışların maliyeti</b>            | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | 155.067.339                       | 252.779.494                       | 81.021.507                          | 143.703.185                         |
| Direkt işçilik giderleri              | 28.997.790                        | 40.791.421                        | 10.404.843                          | 24.827.065                          |
| Genel üretim giderleri                | 31.794.863                        | 42.191.003                        | 14.240.572                          | 26.803.568                          |
| Amortisman ve itfa payları            | 192.500                           | 105.251                           | 51.203                              | 28.847                              |
| <b>Üretilen mamul maliyeti</b>        | <b>216.052.492</b>                | <b>335.867.169</b>                | <b>105.718.125</b>                  | <b>195.362.665</b>                  |
| Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)  | 872.474.834                       | 297.143.182                       | 391.490.546                         | 71.002.638                          |
| Elektrik Üretim Maliyeti (-)          | 29.081.814                        | 27.771.926                        | 1.206.937                           | (15.057.080)                        |
| Satılan içecek ve gıda maliyetleri    | 729.726.662                       | 638.788.950                       | 274.667.499                         | 169.913.338                         |
| Panel satış                           | --                                | 176.986.395                       | --                                  | 176.986.395                         |
| Amortisman (-)                        | 23.158.924                        | 16.919.761                        | 7.509.977                           | 1.736.617                           |
| <b>Satışların maliyeti toplamı</b>    | <b>1.870.494.726</b>              | <b>1.493.477.383</b>              | <b>780.593.084</b>                  | <b>599.944.573</b>                  |



**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

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

| <b>Diğer faaliyetlerden gelirler</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Şüpheli alacak karşılığı iptali      | 136.092                           | 180.660                           | 68.787                              | 67.644                              |
| Faiz gelirleri                       | --                                | 114.241                           | --                                  | 23.203                              |
| Kur farkı gelirleri                  | 109.695.250                       | 106.506.207                       | 13.485.779                          | (7.858.306)                         |
| Diğer gelirler                       | 9.708.936                         | 32.030.894                        | 8.353.561                           | 29.019.113                          |
| <b>Toplam</b>                        | <b>119.540.278</b>                | <b>138.832.002</b>                | <b>21.908.127</b>                   | <b>21.251.654</b>                   |

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

| <b>Diğer faaliyetlerden giderler</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı giderleri                  | 44.764.545                        | 16.379.215                        | 6.430.561                           | 10.782.070                          |
| Komisyon giderleri                   | --                                | 202.476                           | --                                  | (10)                                |
| Diğer giderler                       | 5.916.120                         | 2.469.022                         | 5.117.256                           | 1.249.805                           |
| <b>Toplam</b>                        | <b>50.680.665</b>                 | <b>19.050.713</b>                 | <b>11.547.817</b>                   | <b>12.031.865</b>                   |

**NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ**

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal gelirler</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kredi kur farkı geliri   | --                                | --                                | (3.788.272)                         | (18.263)                            |
| Faiz geliri              | 1.438.504                         | 556.041                           | 11.391                              | 556.041                             |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.438.504</b>                  | <b>556.041</b>                    | <b>(3.776.881)</b>                  | <b>537.778</b>                      |

| <b>Finansal giderler</b>  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2023</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2024</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2023</b> |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Faiz giderleri            | 89.821.188                        | 106.404.698                       | 16.649.324                          | 54.313.899                          |
| Kredi kur farkı gideri    | 128.938.772                       | 173.656.849                       | 44.236.985                          | 35.064.948                          |
| Banka komisyon gideri     | 6.335.020                         | 2.468.565                         | 3.650.872                           | (4.989.946)                         |
| Teminat mektubu giderleri | 1.615.205                         | 80.931                            | 1.205.078                           | (220.428)                           |
| <b>Toplam</b>             | <b>226.710.185</b>                | <b>282.611.043</b>                | <b>65.742.259</b>                   | <b>84.168.473</b>                   |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 19 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

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

| Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi               | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2024 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>    |                           |                           |                             |                             |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/Kayıpları           | 34.233.108                | (16.518.256)              | 9.798.706                   | 69.862.997                  |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)                         | (8.558.277)               | 4.129.564                 | (2.449.676)                 | (13.146.687)                |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> |                           |                           |                             |                             |
| Aktüeryal kazanç/(kayıplar)                             | (1.050.065)               | (1.497.667)               | (2.188.816)                 | (4.138.751)                 |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)                         | 262.516                   | 374.417                   | 547.203                     | 1.034.688                   |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>24.887.282</b>         | <b>(13.511.942)</b>       | <b>5.707.417</b>            | <b>53.612.247</b>           |

**NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

| Hisse Başına Kazanç                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2024 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2023 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2024 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2023 |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hissedarlara ait net kar                       | 46.193.012                | 9.971.108                 | (8.961.212)                 | (45.359.694)                |
| Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 197.281.323               | 75.000.000                | 75.000.000                  | 75.000.000                  |
| <b>Hisse başına kar</b>                        | <b>0,234</b>              | <b>0,133</b>              | <b>-0,119</b>               | <b>-0,605</b>               |

**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**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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.

|                                                  | <b>30 Eylül 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      | <b>1.430.312.526</b> | <b>1.302.826.769</b>  |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4) | (74.024.764)         | (102.818.195)         |
| <b>Net borç</b>                                  | <b>1.356.287.762</b> | <b>1.200.008.574</b>  |
| <br>                                             |                      |                       |
| Toplam özsermaye                                 | 1.262.371.223        | 890.869.584           |
| Toplam sermaye                                   | 2.618.658.985        | 2.090.878.158         |
| <b>Borç/sermaye oranı</b>                        | <b>52%</b>           | <b>57%</b>            |

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 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**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

|                                                                                                                                                        | Alacaklar        |                   |                 |                   | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer             |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|-------------------|------------|
|                                                                                                                                                        | Ticari Alacaklar |                   | Diğer Alacaklar |                   |                         | İlişkili<br>Taraf | Diğer      |
|                                                                                                                                                        | Diğer Taraf      | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf     | İlişkili<br>Taraf |                         |                   |            |
| 30 Eylül 2024                                                                                                                                          |                  |                   |                 |                   |                         |                   |            |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br>(A+B+C+D+E) (1)                                                                         | 940.268.782      | --                | 14.403.685      | --                | 80.337.652              | --                | 63.610.638 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                        | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri                                                         | 940.268.782      | --                | 14.403.685      | --                | 80.337.652              | --                | 63.610.638 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi<br>geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal<br>varlıkların defter değeri | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların<br>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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                            | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde 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**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

|                                                                                                                                                        | Alacaklar        |                   |                 |                   | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer             |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|-------------------|------------|
|                                                                                                                                                        | Ticari Alacaklar |                   | Diğer Alacaklar |                   |                         | İlişkili<br>Taraf | Diğer      |
|                                                                                                                                                        | Diğer Taraf      | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf     | İlişkili<br>Taraf |                         |                   |            |
| 31 Aralık 2023                                                                                                                                         |                  |                   |                 |                   |                         |                   |            |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br>(A+B+C+D+E) (1)                                                                         | 469.291.934      | --                | 12.752.127      | --                | 123.644.728             | --                | 64.485.747 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                        | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri                                                         | 469.291.934      | --                | 12.752.127      | --                | 123.644.728             | --                | 64.485.747 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi<br>geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal<br>varlıkların defter değeri | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların<br>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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                 | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | --               | --                | --              | --                | --                      | --                | --         |
| - Net değer 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**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

**30 Eylül 2024**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |                      | 3 aydan kısa (I)   | 3-6 ay arası (II)  | 6-12 ay arası (III) | 1-2 yıl arası (IV) | 2 yıl ve Üzeri (V) |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                                             | Defter Değeri                            | (=I+II+III+IV+V)     |                    |                    |                     |                    |                    |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>1.250.346.986</b>                     | <b>1.250.346.986</b> | <b>377.127.845</b> | <b>274.476.634</b> | <b>413.892.782</b>  | <b>81.252.649</b>  | <b>103.597.076</b> |
| Finansal borçlar                            | 1.008.381.121                            | 1.008.381.121        | 156.652.270        | 260.914.947        | 405.964.179         | 81.252.649         | 103.597.076        |
| Kiralama işlerinden borçlar                 | 42.615.618                               | 42.615.618           | 21.125.328         | 13.561.687         | 7.928.603           | --                 | --                 |
| Ticari borçlar                              | 190.108.198                              | 190.108.198          | 190.108.198        | --                 | --                  | --                 | --                 |
| Diğer borçlar                               | 9.242.049                                | 9.242.049            | 9.242.049          | --                 | --                  | --                 | --                 |

**31 Aralık 2023**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |                      | 3 aydan kısa (I)   | 3-6 ay arası (II)  | 6-12 ay arası (III) | 1-2 yıl arası (IV) | 2 yıl ve Üzeri (V) |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                                             | Defter Değeri                            | (=I+II+III+IV+V)     |                    |                    |                     |                    |                    |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>1.170.460.828</b>                     | <b>1.170.460.828</b> | <b>355.721.249</b> | <b>129.417.765</b> | <b>248.698.224</b>  | <b>155.974.632</b> | <b>280.648.958</b> |
| Finansal borçlar                            | 942.273.721                              | 942.273.721          | 189.540.573        | 124.958.801        | 239.037.711         | 136.718.582        | 252.018.054        |
| Kiralama işlerinden borçlar                 | 66.418.608                               | 66.418.608           | 4.412.177          | 4.458.964          | 9.660.513           | 19.256.050         | 28.630.904         |
| Ticari borçlar                              | 155.012.630                              | 155.012.630          | 155.012.630        | --                 | --                  | --                 | --                 |
| Diğer borçlar                               | 6.755.869                                | 6.755.869            | 6.755.869          | --                 | --                  | --                 | --                 |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden 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.

| 30 Eylül 2024                                                                                              | Döviz pozisyonu tablosu                      |                     |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                                            | TL karşılığı<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları       | EURO               |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                        | 771.185.685                                  | 22.153.775          | 400.214            |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                               | 10.706.271                                   | 273.602             | 35.909             |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                     | --                                           | --                  | --                 |
| 3. Diğer                                                                                                   | --                                           | --                  | --                 |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                          | <b>781.891.956</b>                           | <b>22.427.377</b>   | <b>436.123</b>     |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                        | --                                           | --                  | --                 |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                             | --                                           | --                  | --                 |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                     | --                                           | --                  | --                 |
| 7. Diğer                                                                                                   | --                                           | --                  | --                 |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                          | <b>--</b>                                    | <b>--</b>           | <b>--</b>          |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                           | <b>781.891.956</b>                           | <b>22.427.377</b>   | <b>436.123</b>     |
| 10. Ticari borçlar                                                                                         | (5.547.260)                                  | (106.487)           | (49.876)           |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                 | (453.443.490)                                | (11.432.942)        | (1.637.987)        |
| 12.a Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                      | --                                           | --                  | --                 |
| 12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                  | --                                           | --                  | --                 |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                            | <b>(458.990.750)</b>                         | <b>(11.539.429)</b> | <b>(1.687.863)</b> |
| 14. Ticari borçlar                                                                                         | --                                           | --                  | --                 |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                 | (362.602.541)                                | (9.410.834)         | (1.069.992)        |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                      | --                                           | --                  | --                 |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                   | --                                           | --                  | --                 |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                            | <b>(362.602.541)</b>                         | <b>(9.410.834)</b>  | <b>(1.069.992)</b> |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                    | <b>(821.593.291)</b>                         | <b>(20.950.263)</b> | <b>(2.757.855)</b> |
| 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                                  | --                                           | --                  | --                 |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)</b>                                          | <b>(39.701.335)</b>                          | <b>1.477.114</b>    | <b>(2.321.732)</b> |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(39.701.335)</b>                          | <b>1.477.114</b>    | <b>(2.321.732)</b> |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                           | --                                           | --                  | --                 |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı                                                       | --                                           | --                  | --                 |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı                                                   | 295.395.861                                  | 8.641.252           | --                 |
| <b>25. İhracat</b>                                                                                         | <b>1.201.578.760</b>                         | <b>35.215.227</b>   | <b>--</b>          |
| <b>26. İthalat</b>                                                                                         | <b>27.197.798</b>                            | <b>525.334</b>      | <b>242.928</b>     |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları       | EURO             |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                          | 339.525.900                                  | 8.489.243           | --               |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                 | 29.698.850                                   | 742.556             | 10               |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                       | --                                           | --                  | --               |
| 3. Diğer                                                                                     | --                                           | --                  | --               |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                            | <b>369.224.750</b>                           | <b>9.231.799</b>    | <b>10</b>        |
| 5. Ticari alacaklar                                                                          | --                                           | --                  | --               |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                               | --                                           | --                  | --               |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                       | --                                           | --                  | --               |
| 7. Diğer                                                                                     | --                                           | --                  | --               |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                            | <b>--</b>                                    | <b>--</b>           | <b>--</b>        |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                             | <b>369.224.750</b>                           | <b>9.231.799</b>    | <b>10</b>        |
| 10. Ticari borçlar                                                                           | --                                           | --                  | --               |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                   | (435.346.743)                                | (10.794.166)        | (64.444)         |
| 12.a Parasal olan diğer yükümlülükler                                                        | --                                           | --                  | --               |
| 12.b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                    | --                                           | --                  | --               |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                              | <b>(435.346.743)</b>                         | <b>(10.794.166)</b> | <b>(64.444)</b>  |
| 14. Ticari borçlar                                                                           | --                                           | --                  | --               |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                   | (370.660.610)                                | (8.680.554)         | (515.556)        |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                        | --                                           | --                  | --               |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                     | --                                           | --                  | --               |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                              | <b>(370.660.610)</b>                         | <b>(8.680.554)</b>  | <b>(515.556)</b> |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                      | <b>(806.007.353)</b>                         | <b>(19.474.720)</b> | <b>(580.000)</b> |
| 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                    | --                                           | --                  | --               |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)</b>                            | <b>(436.782.603)</b>                         | <b>(10.242.921)</b> | <b>(579.990)</b> |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık</b>                                              |                                              |                     |                  |
| <b>21. /(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>                           | <b>(436.782.603)</b>                         | <b>(10.242.921)</b> | <b>(579.990)</b> |
| 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                                     | 408.938.824                                  | 10.206.380          | --               |
| <b>25. İhracat</b>                                                                           | <b>720.531.947</b>                           | <b>22.426.122</b>   | <b>--</b>        |
| <b>26. İthalat</b>                                                                           | <b>8.685.509</b>                             | <b>8.696</b>        | <b>243.566</b>   |



**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

**21.5. Piyasa Riski (Devamı)**

**b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

30 Eylül 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    |                                 |                                  |                                 |                                  |
|------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 30 Eylül 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   | 491.122                         | (491.122)                        | 491.122                         | (491.122)                        |
| 2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)  | --                              | --                               | --                              | --                               |
| 3- <b>ABD Doları net etki (1+2)</b>      | <b>491.122</b>                  | <b>(491.122)</b>                 | <b>491.122</b>                  | <b>(491.122)</b>                 |
| Avro kurunun %1 değişmesi halinde:       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Euro net varlık / yükümlülüğü         | (888.134)                       | 888.134                          | (888.134)                       | 888.134                          |
| 5- Euro riskten korunan kısmı (-)        | --                              | --                               | --                              | --                               |
| 6- <b>Euro net etki (1+2)</b>            | <b>(888.134)</b>                | <b>888.134</b>                   | <b>(888.134)</b>                | <b>888.134</b>                   |
| <b>Toplam (3+6)</b>                      | <b>(397.012)</b>                | <b>397.012</b>                   | <b>(397.012)</b>                | <b>397.012</b>                   |

| 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   | (4.110.690)                     | 4.110.690                        | (4.110.690)                     | 4.110.690                        |
| 2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)  | --                              | --                               | --                              | --                               |
| 3- <b>ABD Doları net etki (1+2)</b>      | <b>(4.110.690)</b>              | <b>4.110.690</b>                 | <b>(4.110.690)</b>              | <b>4.110.690</b>                 |
| Avro kurunun %1 değişmesi halinde:       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Euro net varlık / yükümlülüğü         | (257.136)                       | 257.136                          | (257.136)                       | 257.136                          |
| 5- Euro riskten korunan kısmı (-)        | --                              | --                               | --                              | --                               |
| 6- <b>Euro net etki (1+2)</b>            | <b>(257.136)</b>                | <b>257.136</b>                   | <b>(257.136)</b>                | <b>257.136</b>                   |
| <b>Toplam (3+6)</b>                      | <b>(4.367.826)</b>              | <b>4.367.826</b>                 | <b>(4.367.826)</b>              | <b>4.367.826</b>                 |

**DERLÜKS YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

---

**NOT 22 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.