

Ayes Çelik Hasır ve Çit Sanayi A.Ş.’nin 27.06.2024 tarihinde yapılan 2023 Olağan Genel Kurulunda Toplantı Başkanlığı’na verilen gündemin 5. Maddesi çerçevesinde 2023 yılına ait finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdikine yönelik sorulan sorulara Yönetim Kurulu’nun Cevabıdır.

Genel kurulda, Şirket Yönetim Kuruluna, 31.12.2023 tarihli finansal tablolar ile ilgili aşağıdaki sorular yöneltilmiştir.

Genel Kurulda ortaklarımıza sunulan faaliyet raporu ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarımız ile Kamuyu AydınKAP açıklamalarımızın yeterli açıklıkta olduğu değerlendirilmekle birlikte aşağıda yer alan ek izahatlar ortaklarımızın bilgisine sunulmaktadır.

1-Şirketin 2023 finansal tablolarında görülen borçlanma politikasının tutarsızlığı konusu:

Finansal raporlarda, Şirketin yapmış olduğu finansal borçlanmalar ve borçlanmaların nerelerde kullanıldığı raporlama formatına uygun biçimde yeterince açıklanmıştır.

Şirketin muhasebe politikaları her hesap grubu itibariyle bağımsız denetim raporunun 2. Dipnotunda yasal dayanakları ile birlikte ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Aynı raporun, 5.Finansal Borçlanmalar dipnotunda, karşılaştırılmalı olarak aşağıdaki şekilde yer almaktadır,

Aynı dipnot içerisinde 801.486.240 TL kredinin 1 yıl içerisinde ödeneceği bilgisi yer almaktadır. **Bu kredinin 672.550.626 TL kadarı finansal yatırım yapılmıştır.** Kalan 128.935.614 TL’si stok ve işletme sermayesine ilave edilmiştir. Muhasebe kayıtlarımızın içerisinde yer alan bu kredilerin geri ödemesi ilgili bankalarca hazırlanan ödeme planına göre ödenecektir.

FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
a) Banka kredileri	800.423.461	283.508.282
b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (Kredi)	1.062.779	4.981.669
c) Kredi kartları	55.699.979	4.638.389
Toplam	857.186.219	293.128.340

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
a) Banka kredileri	372.337	1.586.162
Toplam	372.337	1.586.162

Yıllar itibariyle kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içerisinde ödenecek	801.486.240	288.489.951
1-2 yıl içerisinde ödenecek	372.337	-
2-3 yıl içerisinde ödenecek	-	1.030.462
3-4 yıl içerisinde ödenecek	-	555.700
Toplam	801.858.577	290.076.113

Bu borçlanmaların nerelerde kullanıldığına dair 4.Finansal Yatırımlar dipnotunda açıklamalar bulunmaktadır. **Görüldüğü üzere yapılan borçlanmalara karşı 672.550.626 TL finansal yatırım yapılmıştır.** Geriye kalan borçlanmalar ise stok optimizasyonu çerçevesinde talepleri karşılamak ve aynı zamanda toplam stok maliyetlerini minimize etmek için işletme faaliyetlerinde kullanılmıştır.

Borçlanmaları karşılayacak finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yatırım fonu (**) (TL likit ve katılım hisse yoğun yatırım fonu)	208.996.249	80.032.212
Kur korumalı mevduat (***) (Fiziki Altından Dönen Kur Korumalı Hesap (FATSİ))	444.278.227	23.464.489
Kur korumalı mevduat faizi (kar payı)	1.407.206	1.965.502

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara

Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Türev varlık (***)	5.636.310	-
Hisse senetleri (*)	12.232.634	5.608.941
Toplam	672.550.626	111.071.144

(*) Hisse senetleri, bilanço tarihindeki piyasa fiyatları ile değerlendirilmektedir. Değerleme sonucunda ortaya çıkan değer artışı (azalışı) kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

(**) Yatırım fonları, bilanço tarihindeki piyasa fiyatları ile değerlendirilmektedir. Değerleme sonucunda ortaya çıkan değer artışı (azalışı) kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

(***) Kur korumalı mevduat hesapları, anapara ve faiz veya kâr payı içeren nakit akışlarına sahip bir finansal varlık olmakla birlikte, söz konusu nakit akışları döviz kurundaki değişime bağlı olarak değişebileceğinden aynı zamanda bir türev ürün özelliği de göstermektedir. Dolayısıyla, kur korumalı mevduat hesapları karma sözleşmeler olarak değerlendirilmiş ve TFRS 9'un karma sözleşmelere ilişkin hükümleri doğrultusunda gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. Kur korumalı mevduat hesaplarının gerçeğe uygun değerindeki değişimler Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler" Kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

2-İlişkili taraf işlemlerinden doğan şüphe ve endişeler konusu:

İlişkili taraf işlemleri ile ilgili bağımsız denetim raporunun 29. Dipnotunda açıklandığı üzere ilişkili taraflardan alım satımlar aşağıdaki gibidir.

Alışlar	Mal Alımı	Hizmet Alımı
Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San.A.Ş.	2.063.547	-
Ayes Demir Çelik (Eski Adı: Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.)	716.122.243	-
Atabeyli Tarım ve Güneş Enerjisi A.Ş.	-	-
Livza Ayes Mnd Group Adi Ortaklığı	-	-
Av. Mustafa Tuncel	-	211.069
Toplam	718.185.790	211.069

Alışlar bölümünde yer alan;

Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San. A.Ş.’den yapılan mal alımı, Şirketimiz tel çekme makinelerinde yaklaşık olarak %30 enerji tasarrufu sağlayan tork motoru alımından ibaret olup, ticari teamüle uygundur.

Yüzde yüz sahibi olduğumuz, bağlı ortaklığımız olan ve finansal tablolarımızda konsolide edilen Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş.’den mal alımı; 716.122.243 TL ithalat konusu filmaşin kangalların Ayes Çelik Hasır ve Çit Sanayi A.Ş. firmamızca satın alınması işleminden ibaret olup, konsolide olarak yer almıştır.

İlişkili taraf işlemlerinde yüksek tutarlı iş yapılan firmanın Grubun %100 bağlı ortaklığı Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş. olduğu ve konsolidasyon çerçevesinde elimine edildiğinden Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş. ile ilgili tutarlar konsolide olup, bilgi amaçlı verilmiştir.

Av. Mustafa Tuncel: Şirketimizin **Sözleşmeli Avukatı** olup, 2023 yılında brüt toplam 211.069 TL avukatlık hizmet alımı yapılmıştır.

Avukatlık Kanunu’nun 35. maddesinin üçüncü fıkrasına göre; Türk Ticaret Kanunu’nun 332. maddesinde öngörülen esas sermaye miktarının beş katı veya daha fazla esas sermayesi bulunan anonim şirketler ile üye sayısı yüz veya daha fazla olan yapı kooperatifleri sözleşmeli bir avukat bulundurmak zorundadır. Buna aykırı davranışlara Cumhuriyet savcısı tarafından sözleşmeli avukat tayin etmedikleri her ay için, suç tarihinde yürürlükte bulunan asgarî ücretin iki aylık brüt tutarı kadar idarî para cezası verilmesi gerekmektedir.

Satışlar	Mal Satışları	Kiralamalar	Ödünç Para/Kredi- Faiz
Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San.A.Ş.	234.969	14.050	-
Ayes Demir Çelik (Eski Adı: Atabey Güneş Enerjisi A.Ş.)	-	9.030	428.550.815
Atabeyli Tarım ve Güneş Enerjisi A.Ş.	-	1.700	-
Livza Ayes Mnd Group Adi Ortaklığı	4.356.803	6.657	-
Av. Mustafa Tuncel	-	-	-
Toplam	4.591.772	31.437	428.550.815

Satışlar bölümünde yer alan;

Çesan Çelik Hasır Ve Panel Çit San. A.Ş.'ye yapılan mal satışı, analizör ölçüm cihazından ibaret olup, ticari teamüle uygundur.

Gup şirketimiz Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş.'ye fiziki altın alımı için verilen 428.550.815 TL'lik tutar Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş. muhasebe kayıtlarına göre altın alışlarının karşılanması işleminde kullanılmıştır. Alım konusu fiziki altınlar 2023 yılı kayıtlarında Vakıf Katılım ve Emlak Katılım Fiziki Altından Dönen Kur Korumalı Hesaplarında değerlendirilmiş olup, 2023 yılı finansal tablolarında konsolide edilerek sunulmuştur.

İlişkili taraf işlemlerinin satışlar bölümünde de yüksek tutarlı işlemin Grubun %100 bağlı ortaklığı Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş. ile olduğu ve konsolidasyon çerçevesinde elimine edildiğinden Ayes Demir Çelik Ticaret A.Ş. ile ilgili tutarlar konsolide olup, bilgi amaçlı verilmiştir.

İştirakimiz olan Livza Ayes Mnd Group Adi Ortaklığına yapılan 4.356.803 TL'lik satış, inşaat demiri tesliminden ibaret olup, karşılaştırılabilir fiyat yöntemine uygundur.

3- Şirket varlıklarının değerlemesi konusunda finansal tablolarda yeterli ve denetime elverişli bilgilerin bulunmaması konusu:

11 ve 12. Dipnotlardaki Maddi Duran Varlık ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller detayı aşağıdadır. Bağımsız denetim raporunun 2.dipnotu Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar bölümünde belirtildiği üzere

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler; Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	1,647	156%
31 Aralık 2021	686,95	2,706	74%

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış c ri dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki c ri satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri açığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile  zkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

Üç yıllık 2021,2022 ve 2023 yıllarına ait enflasyon düzeltmesi sonunda, 199.779.668 TL Finansal durum raporunun  zkaynak ba lı ı altında yer alan, sermaye düzeltmesi olumlu farkı olarak hesaplara intikal etmiştir.

Dipnotta yapılan açıklamada belirtildiği gibi 31 Aralık 2023-2022-2021 dönemlerine ait parasal olmayan kıymetleri TÜFE ye göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Enflasyon düzeltmesine ilişkin yapılan yasal mevzuat değişiklikleri 2 yıl ertelenmiş ve bu tarihe uzatılmıştır. Bu nedenle yaklaşık 3 yıllık dönem içinde yönetimimiz tarafından duran varlık değerlemesi SPK lisanslı bir değerleme firması tarafından gündeme gelmişse de enflasyon değer farkının ne derece etki edeceği bilinemedi inden değerleme yaptırılmamı tır. 2023 yılına ait konsolide finansal tablolarda amortisman öncesi maddi duran varlıkların toplamı **507.360.385 TL'dir.**

Ancak SPK Lisanslı bir değerleme şirketine aşağıda detayları verilen Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içerisinde yer alan taşınmazlar değerlemeye tabi tutularak, yapılan enflasyon düzeltmesinde ortaya çıkan değerle kar ıla tırılacak ve 2024 yılı ilk altı ay finansal tablolarında yer alacaktır.

	31.12.2021			31.12.2022			31.12.2023
Maliyet Bedeli	Kapanış Bakiyesi	İlaveler	�ıkı�	Kapanış Bakiyesi	İlaveler	�ıkı�	Kapanış Bakiyesi
Binalar	5.312.700	-	-	5.312.700	-	-	5.312.700
Toplam	5.312.700			5.312.700			5.312.700
Birikmiş Amortismanlar (-)							
Binalar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım Amaçlı	5.312.700			5.312.700			5.312.700
Gayrimenkuller, Net							

Maddi Duran Varlıklar	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Arazi ve arsalar	30.751.209	-	-	30.751.209
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	444.946	-	-	444.946
Binalar	157.574.603	428.157	-	158.002.760
Tesis Makine Cihazlar	221.100.065	57.496.215	(2.058.805)	276.537.475
Taşıtlar	24.180.650	2.570.608	(1.422.786)	25.328.472
Demirbaşlar	8.393.831	532.869	-	8.926.700
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.891.794	225.541	-	2.117.335
Yapılmakta olan maliyetler	16.938.260	50.440.798	(62.127.570)	5.251.488
Toplam	461.275.358	111.694.188	(65.609.161)	507.360.385
Birikmiş Amortismanlar	1.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	328.927	8.987	-	337.914
Binalar	23.757.906	3.295.146	-	27.053.052
Tesis Makine Cihazlar	151.785.528	13.871.126	(1.984.141)	163.672.513
Taşıtlar	9.144.074	4.061.983	(570.601)	12.635.456
Demirbaşlar	6.371.236	697.995	-	7.069.231
Diğer Maddi Duran Varlıklar	620.830	160.962	-	781.792
Toplam	192.008.501	22.096.199	(2.554.742)	211.549.958
Net Tutar	269.266.857			295.810.427

4- Bilanço, gelir tablosu ve nakit akış tablosundaki kalemlerin detaylı incelemeye tabi tutulması konusu:

Şirketimiz uzun yıllardan itibaren genel kurulca belirlenen bağımsız denetim firmaları tarafından denetlenmekte ve raporları alınmaktadır. **Bu denetimler, (IFRS) Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Denetim Standartlarında belirtilen ilkelere göre yapılmaktadır.**

Genel kurulda gündeme gelen ve yönetimimize yöneltilen bilanço, gelir tablosu ve nakit akış tablosundaki kalemler, Finansal Durum Raporu (Bilanço), Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özsermaye Değişim tablosu **9 Mayıs 2023 tarihli Olağan Genel Kurulunda belirlenen Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından** incelenmiş ve gerekli açıklamalar raporun dipnotlarında standartlara uygun yeterli açıklıkta yapılmıştır.

Genel Kurulda ortaklarımıza sunulan faaliyet raporu ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarımız kanun süreleri içinde KAP ve Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır.

Ayrıca dileyen pay sahiplerinin 27.06.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında itiraza konu edilen hususların cevabı Şirket internet sitesinde, KAP'ta ve 24/07/2024- 19/08/2024 tarihleri arasında mesai saatleri içerisinde Şirket merkezinde pay sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulacaktır.