

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-47
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	21
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR	21
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	23
9. STOKLAR	23
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	24
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28
16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	30
18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	32
20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32
21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	33
22. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	34
23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	34
24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	35
25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	35
26. PAY BAŞINA KAZANÇ	38
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39
28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	45
29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
30. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	47
31. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	47

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
DÖNEN VARLIKLAR		615.800.754	890.252.441
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	91.856.359	272.790.638
Finansal Yatırımlar		57.207.668	-
Ticari Alacaklar		10.452.726	50.041.996
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	10.452.726	50.041.996
Diğer Alacaklar		32.814.240	32.675.213
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	32.673.521	32.673.521
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	140.719	1.692
Stoklar	9	388.629.232	499.298.304
Peşin Ödenmiş Giderler		9.606.348	10.453.161
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	-	503.650
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.606.348	9.949.511
Diğer Dönen Varlıklar		25.234.181	24.993.129
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	16	25.234.181	24.993.129
DURAN VARLIKLAR		1.420.602.503	1.423.087.728
Finansal Yatırımlar	5	33.466	33.466
Diğer Alacaklar		1.958	1.958
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.958	1.958
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	570.200.000	570.200.000
Maddi Duran Varlıklar	12	850.335.838	852.813.017
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	31.241	39.287
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		31.241	39.287
TOPLAM VARLIKLAR		2.036.403.257	2.313.340.169

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		217.359.692	535.498.049
Kısa Vadeli Borçlanmalar		98.250.345	112.572.143
Banka Kredileri	6	98.250.345	112.572.143
Ticari Borçlar		55.749.613	333.012.702
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	55.749.613	333.012.702
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	13.105.433	8.836.618
Diğer Borçlar		927.813	3.769.930
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	8.180	8.180
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	919.633	3.761.750
Ertelenmiş Gelirler	10	32.845.086	76.349.864
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	16.239.508	294.676
Kısa Vadeli Karşılıklar		218.406	342.830
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	218.406	342.830
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	23.488	319.286
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		298.522.507	305.035.037
Ertelenmiş Gelirler	10	155.367	155.367
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.805.642	14.484.817
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	14.264.871	13.944.046
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	540.771	540.771
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	283.561.498	290.394.853
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		515.882.199	840.533.086
ÖZKAYNAKLAR		1.520.521.058	1.472.807.083
Ödenmiş Sermaye	17	46.000.000	46.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		833.766.927	833.804.233
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		833.766.927	833.804.233
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	17	839.504.895	839.504.895
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(5.737.968)	(5.700.662)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(582.627)	(582.627)
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		(582.627)	(582.627)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	17	(582.627)	(582.627)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	37.920.263	37.920.263
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	555.665.214	90.250.594
Net Dönem Karı veya Zararı		47.751.281	465.414.620
TOPLAM KAYNAKLAR		2.036.403.257	2.313.340.169

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2022
Kar veya Zarar Tablosu	Dipnot		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	245.115.308	177.902.742
Satışların Maliyeti	18	(177.477.344)	(72.566.286)
BRÜT KAR (ZARAR)		67.637.964	105.336.456
Pazarlama Giderleri	20	(827.160)	(496.860)
Genel Yönetim Giderleri	20	(12.147.912)	(3.993.121)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	8.035.346	3.083.647
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(10.376.917)	(4.284.434)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		52.321.321	99.645.688
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	66.708	5.211.528
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		52.388.029	104.857.216
Finansman Gelirleri	23	8.268.821	11.931.621
Finansman Giderleri	23	(3.398.304)	(1.213.689)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		57.258.546	115.575.148
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(9.507.265)	(20.418.170)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	25	(16.331.294)	(21.206.759)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	6.824.029	788.589
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		47.751.281	95.156.978
DÖNEM KARI (ZARARI)		47.751.281	95.156.978
Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,0381	2,0686
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	26	1,0381	2,0686
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		1,0381	2,0686
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	26	1,0381	2,0686
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(46.632)	(1.612.615)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		9.326	322.523
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	9.326	322.523
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(37.306)	(1.290.092)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		47.713.975	93.866.886

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK- 31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)*

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)				
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	17	46.000.000	466.293.277	(1.497.302)	(588.131)	35.616.881	(9.373.264)	101.927.240	638.378.701
Transferler		-	-	-	-	2.303.382	99.623.858	(101.927.240)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(1.290.092)	-	-		95.156.978	93.866.886
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	17	46.000.000	466.293.277	(2.787.394)	(588.131)	37.920.263	90.250.594	95.156.978	732.245.587
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	17	46.000.000	839.504.895	(5.700.662)	(582.627)	37.920.263	90.250.594	465.414.620	1.472.807.083
Transferler		-	-	-	-	-	465.414.620	(465.414.620)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(37.306)	-	-	-	47.751.281	47.713.975
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	17	46.000.000	839.504.895	(5.737.968)	(582.627)	37.920.263	555.665.214	47.751.281	1.520.521.058

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 MART 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2022
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(165.064.380)	(112.150.002)
Dönem Karı (Zararı)		47.751.281	95.156.978
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		47.751.281	95.156.978
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.042.756)	(10.554.205)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12-13	4.026	17.010
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		332.417	730.017
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	456.841	726.841
Kullanılmamış İzin Karşılığı	14	(124.424)	3.176
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.444.830	(5.411.234)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	6	1.804.173	(4.822.498)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		471.202	-
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	7	(830.545)	(588.736)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-	(5.101.409)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(5.101.409)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	25	(6.824.029)	(788.589)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	12	-	-
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		42.708.525	84.602.773
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(59.011.841)	(121.750.563)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	39.589.270	(26.974)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(380.079)	(845.030)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	110.669.072	33.612.654
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	4.404.911	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(276.432.544)	(105.219.253)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	4.268.815	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	8	(2.842.117)	(3.465.374)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	10	(43.504.778)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	16	(295.798)	(13.567.316)
Toplam Düzeltmeler		(228.577.845)	(221.816.061)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	(182.648)	(172.800)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	15.944.832	14.681.881
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri/(Çıkışları)		(212.815.661)	(207.306.980)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.076.899)	(482.379)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.076.899)	(482.379)
Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri/(Çıkışları)		(1.076.899)	(482.379)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(14.793.000)	13.500.957
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	20.100.000	20.203.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(34.893.000)	(6.702.043)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları		(14.793.000)	13.500.957
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		(180.934.279)	(99.131.424)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	272.790.638	163.881.862
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	91.856.359	64.750.438

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kütahya Şeker Fabrikası A.Ş. ("Şirket"), 1953 yılında Kütahya'da kurulmuştur. Pancardan kristal şeker üretimi yapılan Şirket 75 hektar arazi üzerine Alman Buckav R.Wolf A.G. firması tarafından kurularak 1954 tarihinde hizmete açılmıştır.

Türkiye Şeker Fabrikası A.Ş.'nin bağlı ortaklığı iken Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 27.06.2003 tarih ve 2003/40 sayılı kararı ile özelleştirme programına alınan Şirket'in, Özelleştirme İdaresi Başkanlığınca değiştirilen ana sözleşme 07.01.2004 tarihinde tescil edilmiş olup Kiler Grup, Torunlar Grup ve S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi ortakları arasında yer almaktadır.

Bununla birlikte Şirket'in paylarının halka arzı tamamlanmış olup sermayesini temsil eden 46.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arza edilen 9.368.780 TL nominal değerli paylar 08.07.2021 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. Bu kapsamda Şirket paylarının %20,38'i halka arz edilmiştir (dipnot 17).

Şirket, Kütahya'da 3.850 m²'si kapalı olmak üzere toplam 333.397 m² alan üzerinde üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, Şeker Kanunu kapsamında nitelikleri belirtilmiş A kotası, B kotası ve C şekerü üretimi yapmaktadır. Üretilcek şekerle ilişkin kota Cumhurbaşkanlığı tarafından belirlenmektedir. B kotası şeker A kotasının %5 oranına göre tekabül eden ve milli güvenlik amacıyla üretildiğinden satışı yapılmamaktadır.

Bu kapsamda Şirketlerin A ve B kotaları her yıl en geç 30 Haziran tarihine kadar, yurt içi şeker talebi, fabrikaların işleme ve şeker üretim kapasiteleri göz önünde bulundurularak Kurul tarafından müteakip beşer yıllık dönemler için tespit edilir.

Şirket'in kapasite raporuna göre ürün bazında yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Birim	3 vardiya
Kristal şeker (Pancardan)	kilogram/yıl	45.400.000
Melas (Pancardan)	kilogram/yıl	13.600.000
Kristal şeker (Ham şekerden ihraç kaydıyla dahilde işleme belgesi kapsamında)	kilogram/yıl	148.000.000
Yaş küspe	kilogram/yıl	74.800.000
Melas (Ham şekerden)	kilogram/yıl	9.450.000

Kütahya Şeker, şeker üretimini Kütahya Şeker Fabrikasında gerçekleştirmektedir. Kütahya Şeker Fabrikasında 03.10.2022 tarihinde başlayan son kampanya dönemi, rafineri kampanyası dahil 03.01.2023 tarihinde sona ermiştir. Bu kampanyada 317.000 ton pancar işlenerek 47.570 ton şeker ve yan ürün olarak 13.620 ton melas üretilmiştir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Eskişehir yolu üzeri Gaybiefendi Mah. Atatürk Bulvarı No:95 Kütahya'dır.

31.03.2023 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 301 kişidir. (31.12.2022: 301 kişi).

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıştır

Şirketin finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak- 31 Mart 2023 ara hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.1.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4. 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.

2.1.5. Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6. İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar” da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları”nın ilk kez uygulanması”, TFRS 9 “Finansal Araçlar”, TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin, Şirketin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili Kuruluşlar

İlişikteki mali tablolar açısından, Şirket'in önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 4). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Şirket tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar

TMS 37'nin 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir. Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur farkları Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde gösterilir. Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Stoklar

Stoklar maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerin daha düşük olanı esasından değerlendirilmiştir. Şirket, ilk giren ilk çıkar maliyet yöntemini kullanmaktadır. Her bir üretim safhasında oluşan toplam maliyetlerin söz konusu safhada gerçekleştirilen toplam üretim miktarına bölünmesiyle, her safhanın ortalama birim maliyeti bulunmaktadır. Stokların maliyetini oluşturan faktörler hammadde, direkt işçilik, amortisman ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleştirilebilir değer normal iş akışı çerçevesinde oluşacağı tahmin edilen ve ilgili satış giderleri düşüldükten sonra kalan satış fiyatıdır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya tedarik edilmesinde 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 bir arsa veya bir binanın tümü veya bir kısmı 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 başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe uygun değer yöntemi

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Şirket yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 29 Aralık 2022 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir (dipnot 11).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Maddi duran varlıklar (arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makine ve ekipmanlar hariç) elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkları içerisinde bulunan arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine ve ekipmanlar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. İlgili varlıkların gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 29 Aralık 2022 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Sonraki girişler etme maliyeti ile gösterilmiştir. Maddi duran varlıkların değerindeki yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "değer artış fonları" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Bu maddi duran varlıkların kayıtlı tutarı üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa, önceki değerlemeden dolayı oluşan değerleme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştirikçe giderleştirilmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemiyle kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Amortisman oranları maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre tespit edilmiş olup aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4-25
Binalar	50
Makine ve ekipmanlar	2-20
Taşıtlar	3-5
Demirbaşlar	2-25

Maddi olmayan varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşürülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedirler. Maddi olmayan varlıklar iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Haklar	3-15
Diğer maddi duran varlıklar	2-3

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer, büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

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

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir;

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Banka kredileri

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasında kayıtlara yansıtılmaktadır. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda tahakkuk esasında muhasebeleştirilmekte ve diğer borçlarda sınıflandırılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri genellikle giderleştirilmektedir. Aktiflerin elde edilmesi, inşaatı veya üretimi esnasında katlanılan borçlanma maliyetleri ilgili aktifin maliyetine ilave edilmektedir. Borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi sabit kıymetin hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin devamı süresince ve borçlanma maliyetleri ile diğer masrafların oluştuğu süre zarfında devam etmektedir. Borçlanma maliyetleri ilgili aktif kullanılır hale gelene kadar aktifleştirilmektedir. Aktifleştirme neticesinde aktifin net defter değerinin gerçekleşebilir değerini aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

2.5.8. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, bayanlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak mali tablolara yansıtılmalıdır.

Hasılatın Kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

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

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

EBITDA

Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Brüt Kar	67.637.964	105.336.456
Faaliyet giderleri (dipnot 19)	(12.975.072)	(4.489.981)
Amortisman ve itfa giderleri (dipnot 12)	3.562.124	17.010
FVAÖK ("EBITDA")	58.225.016	100.863.485

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2'de açıklanmıştır.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olup; aktif piyasanın bulunmadığı durumlarda Şirket'in erişiminin olduğu en avantajlı piyasayı ifade eder. Bir borcun gerçeğe uygun değeri yerine getirmeme riskinin etkisini yansıtır.

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Aktif piyasada bir kotasyon fiyatı yoksa, Şirket ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerlendirme teknikleri kullanır. Seçilen değerlendirme tekniği, piyasa katılımcılarının bir işlemi fiyatlandırırken dikkate alacakları tüm faktörleri içerir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen bir varlık veya borcun bir teklif fiyatı ve alış fiyatı varsa, Şirket varlık ve uzun pozisyonları teklif fiyatından, yükümlülükleri ve kısa pozisyonları ise alış fiyatından ölçer. İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir).

Şirket, ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinin işlem fiyatından farklı olduğunu tespit ederse ve gerçeğe uygun değer, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla veya gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir değerlendirme tekniğine dayanılarak kanıtlanmazsa, ölçümle ilgili olarak önemsiz olması durumunda, finansal araç ilk ölçümünde gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı ertelemek üzere düzeltilir. İlk muhasebeleştirmeyi müteakip, finansal aracın ömrü boyunca uygun bir temelde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, kar veya zararda muhasebeleştirme, değerlemenin tamamen gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından desteklendiği sürece veya işlemin kapatıldığı zamana kadar devam eder.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır.

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabiliriyorsa bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

Dipnot 11 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Dipnot 12 – Maddi duran varlıklar

Dipnot 5 – Finansal yatırımlar

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

31 Mart 2023					
Kısa Vadeli	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar	Peşin Ödenmiş Giderler
Ortaklar (*)	-	-	32.659.479	-	-
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Koop.	-	-	14.042	-	-
Av. Mahmut Karabıyık	-	-	-	8.180	-
Toplam	-	-	32.673.521	8.180	-

31 Aralık 2022					
Kısa Vadeli	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar	Peşin Ödenmiş Giderler
Ortaklar (*)	-	-	32.659.479	-	-
Biskon Yapı A.Ş. (**)	-	-	-	-	503.650
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Koop.	-	-	14.042	-	-
Av. Mahmut Karabıyık	-	-	-	8.180	-
Toplam	-	-	32.673.521	8.180	503.650

(*) İlgili tutarlar Şirket'in 2021 yılı içerisinde Şeker Kurumu tarafından kesilmiş olan cezalara ilişkin yapılan ödemelerden oluşmaktadır. Şirket'in halka açık olmayan kısmına ait ortaklar tarafından üstlenilen bu ödemeler bir sonraki kar dağıtımını yapıldığında mahsup edilecektir.

(**) Biskon Yapı A.Ş.'ye yapımı devam etmekte olan inşaat ile ilgili verilen avanslardır (dipnot 12).

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	31 Mart 2023				
	Mamul	Kira	Faiz	Diğer (*)	Toplam
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi	-	35.700	-	-	35.700
Toplam	-	35.700	-	-	35.700

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar

	31 Mart 2022				
	Mamul	Kira	Faiz	Diğer (*)	Toplam
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi	-	28.500	-	-	28.500
Toplam	-	28.500	-	-	28.500

İlişkili taraflardan alımlar

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Av. Mahmut Karabıyık (*)	24.540	13.125
Toplam	24.540	13.125

(*) 31.03.2023 tarihi itibarıyla ilgili bakiye Av. Mahmut Karabıyık'dan alınan avukatlık hizmet bedeli ile ilgilidir.

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılara sağlanan faydalar:

01.01.-31.03.2023 hesap döneminde ödenen maaş ve ücretler toplam 1.708.235 TL (01.01.-31.03.2022: 2.858.497 TL)'dir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	216.763	211.363
Bankalar		
Vadesiz mevduatlar	104.652	1.607.958
Vadeli mevduatlar(*)	91.501.897	269.169.265
Faiz Tahakkuku	33.047	1.802.052
Toplam	91.856.359	272.790.638

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa		
- Türk Lirası	216.763	211.363
Toplam	216.763	211.363
Bankalardaki Mevduat		
- Türk Lirası	52.801.352	178.222.422
- Yabancı Para		
- ABD\$	30.584.452	84.637.397
- EURO	8.220.745	7.917.404
Faiz tahakkuku	33.047	1.802.052
Ara Toplam	91.639.596	272.579.275
Toplam	91.856.359	272.790.638

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

(*) 31.03.2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1-8 gün arasında değişmektedir (31.12.2022: 5-30 gün). Vadeli mevduatların faiz oranları ABD\$ için % 3,04 (31.12.2022: %4,07), EUR için %2,02 (31.12.2022: %3,04), TL için ise %23-%34 (31.12.2022: %23-%30) arasında değişmektedir.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Varlıklar

31 Mart 2023 31 Aralık 2022

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Kur Korumalı mevduat	57.207.668	-
Toplam	57.207.668	-

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

Uzun Vadeli Finansal Varlıklar	Hisse oranı	31.03.2023	Hisse oranı	31.12.2022
<u>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kazanç (kayıplar)</u>				
Meray Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	%0,87	33.271	%0,87	33.271
<u>Diğer yatırımlar</u>				
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Koop.		195		195
Toplam		33.466		33.466

(*) Gerçeğe uygun değer hesaplamasında Şirket denetime tabi tutulmamış Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenmiş finansal tabloları kullanılmıştır.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli Finansal Yükümlülükler

31 Mart 2023 31 Aralık 2022

<u>Banka Kredileri</u>		
- TL	96.187.000	110.980.000
Kredi faiz tahakkuku	2.063.345	1.592.143
Genel Toplam	98.250.345	112.572.143

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Şirket'in kredileri Ziraat Bankası ve Halk Bankası tarafından üreticilerin tarımsal üretime yönelik finansman ihtiyaçlarının karşılanması için kullandırılan düşük faizli kredilerden oluşmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla TL krediler için etkin faiz oranı % 3,36 (31.12.2022: %2,24)'dir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla kredilerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	31 Mart 2023			31 Aralık 2022		
	Ağırlıklı Ortalama Etkin Yıllık Faiz	Orjinal Tutar	TL Tutar	Ağırlıklı Ortalama Etkin Yıllık Faiz	Orjinal Tutar	TL Tutar
TL	3,36%	96.187.000	96.187.000	2,24%	110.980.000	110.980.000
Toplam		96.187.000	96.187.000		110.980.000	110.980.000

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1-3 ay arası	78.150.345	34.957.329
4-6 ay arası	-	77.614.814
7-12 ay arası	20.100.000	-
1-5 yıl arası	-	-
Toplam	98.250.345	112.572.143

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari Alacaklar	10.452.726	50.041.996
Toplam	10.452.726	50.041.996

Şüpheli ticari alacak karşılıkları bulunmamaktadır.

Ticari Borçlar (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari Borçlar (*)	57.280.467	333.703.097
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 3)	-	-
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(1.530.854)	(690.395)
Toplam	55.749.613	333.012.702

(*) Ticari borçlar ağırlıklı olarak şeker pancarı çiftçilerine olan borçlardan oluşmaktadır. Şirket 2022 yılında alınan Yönetim Kurulu Kararı'na göre çiftçilere 2021 yılı pancar alışları için ton başına 15 TL destek verilmesine karar vermiştir. İlgili destek tutarı ticari borçlar hesabı içerisinde gösterilmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık TL % 13,74 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 78 gündür. (31.12.2022: %19,27).

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 3)	32.673.521	32.673.521
Personelden Alacaklar	45.570	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	95.149	1.692
Toplam	32.814.240	32.675.213

Diğer Alacaklar (UV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.958	1.958
Toplam	1.958	1.958

Diğer Borçlar (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 3)	8.180	8.180
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	127.137	2.890.075
Alınan depozito ve teminatlar	182.106	132.106
Diğer borçlar	610.390	739.569
Toplam	927.813	3.769.930

9. STOKLAR

Stoklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk Madde Ve Malzemeler	29.400.839	19.809.712
Yarı Mamuller	20.342.241	463.069
Mamuller	294.455.452	476.615.233
Ticari Mallar	2.410.290	2.410.290
Diğer stoklar	42.020.410	-
Toplam	388.629.232	499.298.304

(*) Mamullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
C Şekeri	-	-
A Kotası Şeker	262.131.791	423.821.708
B Kotası Şeker	28.845.344	28.845.344
Melas	570.220	16.687.524
Yaş Küşpe	2.908.097	7.260.657
Toplam	294.455.452	476.615.233

31.03.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in stokları üzerindeki sigorta tutarı 646.000.000 TL'dir (31.12.2022: 204.000.000 TL).

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenen Giderler (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler (Dipnot 3)	-	503.650
Verilen sipariş avansları	580.211	9.204.591
Gelecek aylara ait giderler	9.026.137	744.920
Toplam	9.606.348	10.453.161

Ertelenmiş Gelirler (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş gelirler (*)	22.031.371	74.915.291
Alınan avanslar	10.813.715	1.434.573
Toplam	32.845.086	76.349.864

(*) 31.03.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin 21.769.930 TL'si Remzi Çakar Gıda San.Tic.A.Ş.'ye kesilen ancak henüz teslim edilmemiş şeker satış faturalarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2022: 74.728.850 TL)

Ertelenmiş Gelirler (UV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş gelirler	155.367	155.367
Toplam	155.367	155.367

11.YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet	31.12.2022	Gerçeğe uygun değer farkı (dipnot 22)	31.03.2023
Arsa	570.200.000	-	570.200.000
Toplam	570.200.000	-	570.200.000

Maliyet	31.12.2021	Gerçeğe uygun değer farkı (dipnot 22)	31.12.2022
Arsa	273.200.000	297.000.000	570.200.000
Toplam	273.200.000	297.000.000	570.200.000

Şirket yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 29 Aralık 2022 tarihli değerleme raporları ile belirlenmiştir. 31.12.2022 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak gelir tablosunda gösterilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Arsalar		
Kütahya Gaybiefendi arazi	280.000.000	280.000.000
Kütahya Gaybiefendi lojman ve sosyal tesisler arazisi	290.200.000	290.200.000
Toplam Değer	570.200.000	570.200.000

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	31.03.2022
Arsa	563.454.714	-	-	563.454.714
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.632.835	-	-	19.632.835
Binalar	126.624.008	-	-	126.624.008
Makine ve ekipmanlar	235.909.055	-	-	235.909.055
Taşıtlar	2.472.077	-	-	2.472.077
Demirbaşlar	3.269.264	-	-	3.269.264
Yapılmakta olan yatırımlar	353.668	1.076.899	-	1.430.567
Toplam Maliyet	951.715.621	1.076.899	-	952.792.520

Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.379.992	144.141	-	4.524.133
Binalar	9.229.599	1.014.086	-	10.243.685
Makine ve ekipmanlar	81.418.872	2.291.905	-	83.710.777
Taşıtlar	1.382.182	54.835	-	1.437.017
Demirbaşlar	2.491.959	49.111	-	2.541.070
Toplam Amortisman	98.902.604	3.554.078	-	102.456.682

Net defter değeri	852.813.017	850.335.838
--------------------------	--------------------	--------------------

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler üzerinde yangın, deprem, sel ve diğer risklere karşı 78.510.000 ABD\$ sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2022: 748.236.000 TL ve 50.000.000 ABD\$).

Şirket'in Tavşanlı'da bulunan arsası üzerinde Garanti Bankası lehine verilen 10.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. (dipnot 14). (31.12.2022: 10.000.000 TL)

Maliyet	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Gerçeğe uygun değer farkı (*)	Transferler	31.12.2022
Arsa	188.412.154	-	-	375.042.560	-	563.454.714
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	9.961.126	-	-	9.671.709	-	19.632.835
Binalar (*)	32.515.610	-	-	81.800.254	12.308.144	126.624.008
Makine ve ekipmanlar	234.887.659	-	-	-	1.021.396	235.909.055
Taşıtlar	1.375.369	-	-	-	1.096.708	2.472.077
Demirbaşlar	2.602.848	-	-	-	666.416	3.269.264
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	2.560.130	13.130.414	(214.208)	-	(15.122.668)	353.668
Toplam Maliyet	472.314.896	13.130.414	(214.208)	466.514.523	(30.004)	951.715.621

Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.098.657	281.335	-	-	-	4.379.992
Binalar	7.855.308	1.374.291	-	-	-	9.229.599
Makine ve ekipmanlar	71.905.976	9.512.896	-	-	-	81.418.872
Taşıtlar	1.177.211	204.971	-	-	-	1.382.182
Demirbaşlar	2.383.027	108.932	-	-	-	2.491.959
Toplam Amortisman	87.420.179	11.482.425	-	-	-	98.902.604

Net defter değeri	384.894.717	852.813.017
--------------------------	--------------------	--------------------

(*) Şirket yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaları yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Söz konusu maddi duran varlıkların 31.12.2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 29 Aralık 2022 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında "maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(**) 2022 yılı içerisinde yapılmakta olan yatırımlardan 12.308.144 TL binalara, 1.021.396 TL makine ve ekipmanlara, 1096.708 TL taşıtlara 666.416 TL demirbaşlara, 30.000 TL diğer maddi olmayan duran varlıklara transfer edilmiştir.

31.03.2023 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler üzerinde yangın, deprem, sel ve diğer risklere karşı 748.236.000 TL 50.000.000 ABD\$ sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2022: 748.236.000 TL ve 50.000.000 ABD\$).

Şirket'in Tavşanlı'da bulunan arsası üzerinde Garanti Bankası lehine verilen 10.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. (dipnot 14). (31.12.2022: 10.000.000 TL)

Maliyet	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen giderler (dipnot 10)	3.558.098	-
Satışların Maliyeti (dipnot 18)	-	10.931.588
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (dipnot 19)	114	494.186
Genel yönetim giderleri (dipnot 19)	3.912	77.335
Toplam	3.562.124	11.503.109

13.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	31.12.2022	Giriş	Çıkış	31.03.2023
Haklar	12.849	-	-	12.849
Diğer	574.741	-	-	574.741
Toplam Maliyet	587.590			587.590

Birikmiş Amortisman

Haklar	10.437	233	-	10.670
Diğer	537.866	7.813	-	545.679
Toplam Amortisman	548.303	8.046		556.349

Net defter değeri	39.287	(8.046)		31.241
--------------------------	---------------	----------------	--	---------------

Maliyet	31.12.2021	Giriş	Çıkış	31.12.2022
Haklar	17.536	-	(4.687)	12.849
Diğer	544.741	30.000	-	574.741
Toplam Maliyet	562.277	30.000	(4.687)	587.590

Birikmiş Amortisman

Haklar	14.190	934	(4.687)	10.437
Diğer	518.116	19.750	-	537.866
Toplam Amortisman	532.306	20.684	(4.687)	548.303

Net defter değeri	29.971			39.287
--------------------------	---------------	--	--	---------------

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar:	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları (*)	540.771	540.771
Toplam	540.771	540.771

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	540.771	337.561
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	203.210
Konusu kalmayan karşılık	-	-
Dönem Sonu	540.771	540.771

(*) 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla Şirket'in hukuk danışmanlarından elde edilen bilgiye dayanarak, Şirket'in 3 adet toplam 10.000 TL tutarında lehte; 17 adet toplam 540.771 TL tutarında aleyhte açılmış alacak ve tazminat davaları bulunmaktadır. Aleyhte açılan davalar için ekli mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

b) Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek (TRİ) pozisyonu aşağıdadır:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	64.002.000	10.430.000
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C. Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D.Diğer TRİ'ler	-	-
-Ortaklar lehine verilen	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	-	-
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	64.002.000	10.430.000

Verilen Teminatlar: Satıcılara ve diğer kurumlara verilmek üzere bankalardan alınmış teminat mektupları bulunmaktadır.

Verilen teminat detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatın cinsi	Yabancı Para cinsi	Yabancı Para tutarı	31.03.2023 TL Tutarı	Yabancı Para tutarı	31.12.2022 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	54.002.000	54.002.000	430.000	430.000
Toplam			54.002.000		430.000

Teminat mektupları süresizdir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İpotekler:

Lehdar	Derecesi	Para Birimi	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
			Tutarı	Tutarı
Garanti Bankası A.Ş.	1. Derece	TL	10.000.000	10.000.000
Toplam			10.000.000	10.000.000

Alınan Teminatlar:

Alınan teminat detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın cinsi	Yabancı Para cinsi	Yabancı Para tutarı	31.03.2022 TL Tutarı	Yabancı Para tutarı	31.12.2022 TL Tutarı
Teminat mektubu	TL	123.000	123.000	1.042.992	1.042.992
Toplam			123.000		1.042.992

15.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personele borçlar	10.950.710	4.259.534
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.154.723	4.577.084
Toplam	13.105.433	8.836.618

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (UV)

Bulunmamaktadır. (31.12.2022: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (KV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmayan izin hakları	218.406	342.830
Dönem sonu bakiyesi	218.406	342.830

Kullanılmayan izin hakkı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	342.830	236.362
Dönem içerisindeki artış	(124.424)	106.468
Konusu kalmayan karşılıklar (dipnot 21)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	218.406	342.830

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (UV)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	14.264.871	13.944.046
Toplam	14.264.871	13.944.046

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla – raporlanan	13.944.046	7.766.979
Cari hizmet maliyeti	304.721	1.226.796
Faiz maliyeti	152.120	602.478
Ödenen kıdem tazminatı	(182.648)	(906.406)
Aktüeryal kazanç/kayıp (dipnot 24)	46.632	5.254.199
Dönem Sonu İtibarıyla (Net)	14.264.871	13.944.046

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 19.982,83 TL (31.12.2022: 15.371,40 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal (kayıp) / kazanç kapsamlı gelir tablosunda "Değer Artış Fonları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Reel iskonto oranı	4,27%	4,27%
Emeklilik olasılığı	94,08%	95,07%

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Personel avansları	123.937	134.658
Devreden KDV	25.110.244	24.858.471
Toplam	25.234.181	24.993.129

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ücret dışındaki diğer vergi ve fonlar	23.488	319.286
Toplam	23.488	319.286

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	%	31.12.2022	%
Torunlar Gıda San. ve Tic. A.Ş.	10.823.141	23,53	13.098.141	28,47
Kiler Holding A.Ş.	10.823.141	23,53	13.098.141	28,47
Serbest dolaşımdaki paylar (*)	13.918.780	30,26	9.368.780	20,38
S.S. Kütahya Pancar Ekicileri Kooperatifi	7.674.938	16,68	7.674.938	16,68
Mehmet Torun	690.000	1,50	690.000	1,50
Aziz Torun	690.000	1,50	690.000	1,50
Ümit Kiler	690.000	1,50	690.000	1,50
Nahit Kiler	690.000	1,50	690.000	1,50
Sermaye	46.000.000	100	46.000.000	100

Şirket ödenmiş sermayesi 46.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 46.000.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2022: 46.000.000 adet pay)

(*) Şirket'in paylarının halka arzı tamamlanmış olup sermayesini temsil eden 46.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arza edilen 13.918.780 TL nominal değerli paylar 08.07.2021 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. Bu kapsamda Şirket paylarının %30,26'sı halka arz edilmiştir.

Genel yedekler, dağıtılmamış geçmiş yıl karları, yasal yedeklerden, kıdem tazminatı ile ilgili aktüeryal farklardan ve yeniden değerlendirme farkından oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Dağıtılmamış geçmiş yıl karları, Genel Kurul kararı ile temettü olarak dağıtılabilir. Bu durumda dağıtılan temettü üzerinden %10 oranında ikinci yasal yedek ayrılır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

Kâr Yedekleri	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı bakiye	37.920.263	35.616.881
Artışlar	-	2.303.382
Dönem sonu bakiye	37.920.263	37.920.263

c) Geçmiş yıl karları

Geçmiş Yıl Karı / Zararları Hareket Tablosu	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak(Açılış)	90.250.594	(9.373.264)
Transferler	465.414.620	101.927.240
Yasal Yedeklere Transfer	-	(2.303.382)
31 Aralık (Kapanış)	555.665.214	90.250.594

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme artışları	839.504.895	839.504.895
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(5.737.968)	(5.700.662)
Toplam	833.766.927	833.804.233

e) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar /(kayıplar)	(582.627)	(582.627)
Toplam	(582.627)	(582.627)

Kar Dağıtımı

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.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olur.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Yurtiçi satışlar	245.115.308	177.902.742
Satış iade ve iskontoları (-)	-	-
Net Satışlar	245.115.308	177.902.742
Satılan Malın Maliyeti	(177.477.344)	(72.566.286)
Brüt Kar	67.637.964	105.336.456

Yurtiçi satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
A Kotası şeker satışları	222.294.618	103.584.115
C Kotası şeker satışları	-	70.832.565
Melas satışları	18.431.587	3.085.434
Yaş küspe satışları	4.352.560	386.742
Tohum satışları	-	2.550
Diğer	36.543	11.336
Satışlar	245.115.308	177.902.742
Satış iade ve iskontoları (-)	-	-
Net Satışlar	245.115.308	177.902.742

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	827.160	496.860
Genel yönetim giderleri	12.147.912	3.993.121
Toplam	12.975.072	4.489.981

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Personel giderleri	339.946	213.908
Şeker tahmil tahliye gideri	131.264	132.858
Sigorta giderleri	312.594	78.891
Vergi, resim ve harç giderleri	37.611	62.979
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 12)	114	465
Ofis giderleri	1.461	3.752
Diğer giderler	4.170	4.007
Toplam	827.160	496.860

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Personel giderleri	2.378.221	1.273.070
Ofis giderleri	47.417	1.508.269
Halka arz giderleri	117.206	88.077
Sigorta giderleri	7.948	184.515
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	1.082.152	161.447
Amortisman ve itfa payı giderleri (dipnot 12)	3.912	16.545
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	8.062.143	362.840
Vergi, resim ve harç giderleri	38.720	1.621
Motorlu taşıt giderleri	6.460	10.113
Bakım ve onarım giderleri	4.232	2.796
Diğer giderler	399.501	383.828
Toplam	12.147.912	3.993.121

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Stok sayım fazlalıkları	2.303.051	-
Pancar Kota Noksan Cezası (*)	1.936.497	1.234.210
Sigorta geliri	989.762	678.582
Reeskont geliri	840.459	586.234
Vade farkı geliri	763.540	2.310
Teşvik geliri	702.001	433.119
Hurda gelirleri	353.892	380
Kok tozu geliri	125.684	84.351
Pancar ucu satışı	2.410	-
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	1.827	3.056
Diğer gelirler	16.223	61.405
Toplam	8.035.346	3.083.647

(*) Tarlalarda şeker pancarının ropa makinesi ile temizlenerek yüklenmesi ve fabrikada boşaltılması işlemleri in çiftçilerden tahsil edilen bedellerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Vade farkı giderleri (*)	6.624.747	4.026.261
Halka arz giderleri	659	88.077
Kur farkı gideri (**)	168.415	115.718
Bağış ve yardımlar	3.527.886	11.250
Diğer giderler	55.210	43.128
Toplam	10.376.917	4.284.434

(*) Vadeli alımlar nedeniyle oluşan faiz giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) kaynaklanan kur farkı gideridir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Kira geliri	66.708	32.370
Kur korumalı mevduat (*)	-	5.179.158
Toplam	66.708	5.211.528

(*) Şirket’in yıl içinde Finansal Varlıklarda sınıflandırılan “Kur Korumalı Mevduat Hesabı”nda (KKMH) bulunan mevduatının kur farklarıdır.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31.03.2022: Bulunmamaktadır).

23. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansal Gelirleri	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Kur farkı gelirleri (*)	322.778	2.428.430
Faiz gelirleri	7.946.043	9.503.191
Toplam	8.268.821	11.931.621

(*) Ticari işlemlere dayanmayan kur farkı gelirlerinden giderlerinden oluşmaktadır. Ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur farkı geliri “esas faaliyetlerden diğer gelirler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Giderleri	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Kur farkı giderleri	-	615.647
Faiz giderleri	3.038.628	534.288
Banka komisyonları ve teminat mektubu giderleri	351.068	-
Diğer finansman giderleri	8.608	63.754
Toplam	3.398.304	1.213.689

(*) Ticari işlemlere dayanmayan kur farkı giderlerinden oluşmaktadır. Ticari işlemlere (ticari alacak ve borç) ilişkin kur farkı gideri “esas faaliyetlerden diğer giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya giderler		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar) (dipnot 15)	(46.632)	(1.612.615)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (dipnot 25)	9.326	322.523
Toplam	(37.306)	(1.290.092)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2023 yılı için %20'dir (2022: %23).

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Kar dağıtımı olmadığı takdirde kurumlar vergisine ilave olarak gelir üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir. Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden %15 (2022: %15) oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesinin kar dağıtımı sayılmaz ve stopaja tabi tutulmaz.

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 30'uncu 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. Kurumlar Vergisi Kanun'a göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş,

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 ve %18 kullanılmıştır. (31 Aralık 2021: %21 ve %20)

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

Bilanço tarihleri itibariyle, dönem karı vergi yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönem karı vergi yükümlülükleri karşılığı	16.331.294	33.939.086
Peşin ödenen vergiler	(91.786)	(33.644.410)
Toplam	16.239.508	294.676

Gelir vergisi

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Cari dönem kurumlar vergisi	(16.331.294)	(21.206.759)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	6.824.029	788.589
Vergi geliri/(gideri)	(9.507.265)	(20.418.170)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde belirtildiği üzere; Finans ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar, iş ortaklıkları, taahhüt işleri, 16/7/1997 tarihli ve 4283 sayılı Kanun ile 8/6/1994 tarihli ve 3996 sayılı Kanun kapsamında yapılan yatırımlar ile rüdevans sözleşmelerine bağlı olarak yapılan yatırımlar hariç olmak üzere, bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen ve Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/6 maddesinde belirtildiği üzere; Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Dipnot 2'de belirtilen mali tabloların hazırlama ilkeleri ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Dipnot 2'de belirtilen mali tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

(*) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesinde belirtildiği üzere; Finans ve sigortacılık sektörlerinde faaliyet gösteren kurumlar, iş ortaklıkları, taahhüt işleri, 16/7/1997 tarihli ve 4283 sayılı Kanun ile 8/6/1994 tarihli ve 3996 sayılı Kanun kapsamında yapılan yatırımlar ile rödovans sözleşmelerine bağlı olarak yapılan yatırımlar hariç olmak üzere, bu maddenin ikinci fıkrasında belirtilen ve Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur.

(**) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/6 maddesinde belirtildiği üzere; Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

	31.03.2023		31.12.2022	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş vergi varlığı				
Kur farkı geliri	9.914	1.785	-	-
Faiz gelir tahakkuku	459.750	82.755	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	14.264.871	2.852.974	13.944.046	2.788.809
Kullanılmamış izin karşılığı	218.406	39.313	342.830	71.994
Dava karşılıkları	540.771	108.154	540.771	108.154
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı	728.283	145.657	728.283	145.657
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı defter değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki net fark	28.619.115	5.723.819	29.325.250	5.865.046
Ertelenmiş vergi varlığı	44.841.110	8.954.457	44.881.180	8.979.660
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü				
Maddi duran varlık değerleme farkı	(1.253.078.352)	(250.615.670)	(1.253.078.352)	(250.615.670)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkı	(165.728.415)	(33.145.683)	(165.728.415)	(33.145.683)
Faiz gelir tahakkuku	-	-	(128.457)	(26.976)
Ertelenmiş Finansman Geliri	(1.530.854)	(275.552)	(690.395)	(144.981)
Stok maliyet düzeltmeleri	(44.226.362)	(7.960.743)	(71.506.368)	(15.016.335)
Faiz gider tahakkuku	(2.879.477)	(518.307)	(2.023.179)	(424.868)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.467.443.460)	(292.515.955)	(1.493.155.166)	(299.374.513)
Net ertelenmiş vergi		(283.561.498)		(290.394.853)

Dönemler arası ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş Vergi Varlık / Yükümlülükleri Net Cari Dönem	(283.561.498)	(290.394.853)
Ertelenmiş Vergi Varlık / Yükümlülükleri Net Dönem Başı	290.394.853	125.913.688
Ertelenmiş Vergi Varlık / Yükümlülükleri Net, Dönem	6.833.355	(164.481.165)
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	6.824.029	(165.532.005)
Dönem vergi geliri/(gideri) - Diğer kapsamlı gelir	9.326	1.050.840
Ertelenmiş Vergi Varlık / Yükümlülükleri	6.833.355	(164.481.165)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Net dönem karı / zararı (-)	47.751.281	95.156.978
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	46.000.000	46.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	1,0381	2,0686

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetim Hedefleri ve Politikaları

Şirket'in belli başlı finansal araçları finansal yatırımlar, banka kredileri, nakit ve banka mevduatlarından oluşmaktadır. Bu finansal araçların temel amacı Şirket'in faaliyetlerinin finanse edilmesine yönelik kaynak sağlamaktır. Bunlar dışında Şirket'in ticari faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlarını içeren finansal araçları bulunmaktadır.

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskleri likidite riski ve kredi riskleridir. Şirket yönetimi bu risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir. Şirket ayrıca tüm finansal araçların taşıdığı piyasa fiyatı riskini yönetmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Finansal borçlar	98.250.345	20.203.000
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(91.856.359)	(64.750.438)
Net finansal borç	6.393.986	(44.547.438)
Toplam öz sermaye (*)	1.520.521.058	732.245.587
Kullanılan sermaye	1.526.915.044	687.698.149
Net Finansal Borç/Kullanılan Sermaye oranı	-	-

(*) 31.03.2023 tarihi itibarıyla toplam öz sermaye içerisinde 839.504.895 TL (31.12.2022: 839.504.895 TL) tutarında maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine getirilmesi ile ilgili yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas müşterilerden doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminatlar ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli Şirket alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	10.452.726	32.673.521	142.677	91.606.549	57.241.134
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	10.452.726	32.673.521	142.677	91.606.549	57.241.134
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski	-	50.041.996	32.673.521	3.650	270.971.317	33.466
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	50.041.996	32.673.521	3.650	270.971.317	33.466
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları	-	-	-	-	-	-

Faiz Oranı Riski

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
Sabit Faizli Araçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	148.709.565	269.169.265
<u>Değişken Faizli Araçlar</u>		
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Banka kredileri	98.250.345	110.980.000

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riski taşımaktadır. Şirket'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla yabancı para açığı bulunmamaktadır.

Şirket'in Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dâhil)	38.805.197	1.597.433	395.188
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	38.805.197	1.597.433	395.188
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	38.805.197	1.597.433	395.188
10. Ticari Borçlar	6.849.698	357.761	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.849.698	357.761	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.849.698	357.761	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	31.955.499	1.239.672	395.188

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2023	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.373.475	(2.373.475)	2.373.475	(2.373.475)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.373.475	(2.373.475)	2.373.475	(2.373.475)
EUR'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	822.075	(822.075)	822.075	(822.075)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR net etki (4+5)	822.075	(822.075)	822.075	(822.075)
Toplam (3+6)	3.195.550	(3.195.550)	3.195.550	(3.195.550)

31 Aralık 2022 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dâhil)	92.556.044	4.525.145	398.473
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	92.556.044	4.525.145	398.473
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	92.556.044	4.525.145	398.473
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	92.556.044	4.525.145	398.473

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2022	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.461.252	(8.461.252)	8.461.252	(8.461.252)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	8.461.252	(8.461.252)	8.461.252	(8.461.252)
EUR'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	794.352	(794.352)	794.352	(794.352)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR net etki (4+5)	794.352	(794.352)	794.352	(794.352)
Toplam (3+6)	9.255.604	(9.255.604)	9.255.604	(9.255.604)

Likidite riski:

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Banka kredileri	98.250.345	98.250.345	78.150.345	20.100.000	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	55.749.613	55.749.613	55.749.613	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27.370.304	27.370.304	13.105.433	-	14.264.871
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8.180	8.180	8.180	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	919.633	919.633	919.633	-	-

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Banka kredileri	112.572.143	112.572.143	34.957.329	77.614.814	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	333.012.702	333.012.702	333.012.702	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8.836.618	8.836.618	8.836.618	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8.180	8.180	8.180	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.761.750	3.761.750	3.761.750	-	-

28.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

- Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Finansal yatırımlar	57.207.668	-	-	57.207.668
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Finansal yatırımlar	-	-	33.271	33.271
Toplam Varlıklar	-	-	33.271	33.271
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Finansal yatırımlar	-	-	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Finansal yatırımlar	-	-	33.271	33.271
Toplam Varlıklar	-	-	33.271	33.271

KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

30.FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Rapor tarihi itibarıyla fali Dolaşımdaki Pay Oranı %30,24 olarak gerçekleşmiştir.

31.ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)