

**KORTEKS MENSUCAT
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
01.01.– 31.12.2023
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-19
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 4	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	19
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20
DİPNOT 6	TİCARİ ALACAKLAR	20-21
DİPNOT 7	STOKLAR.....	21
DİPNOT 8	TÜREV ARAÇLAR	21
DİPNOT 9	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	22
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22-23
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
DİPNOT 12	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	24-25
DİPNOT 13	DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
DİPNOT 14	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	25-26
DİPNOT 15	FİNANSAL BORÇLANMALAR	26-28
DİPNOT 16	TİCARİ BORÇLAR.....	28
DİPNOT 17	ERTELENMİŞ GELİRLER	28
DİPNOT 18	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
DİPNOT 19	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	29-30
DİPNOT 20	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR ...	31
DİPNOT 21	ÖZKAYNAKLAR	32
DİPNOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-33
DİPNOT 23	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	34
DİPNOT 24	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	34
DİPNOT 25	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	35
DİPNOT 26	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 27	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	35
DİPNOT 28	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	36-37
DİPNOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-47
DİPNOT 30	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	47

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	165.344	290.264
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,28	606.181	675.131
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.343.778	1.677.546
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13,28	29.139.286	28.976.745
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	316.511	312.914
Stoklar	7	2.943.518	4.550.710
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14,28	1.049.757	330.831
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	14	110.435	108.829
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		40	104
Türev araçlar	8	860	--
Diğer dönen varlıklar	9	188.874	137.063
Toplam dönen varlıklar		35.864.584	37.060.137
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	11.369	74.591
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13,28	--	113.066
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	281	328
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	152.211	135.267
Finansal yatırımlar	5	3.739.056	5.218.657
Kullanım hakkı varlıkları	12	172.886	214.435
Maddi duran varlıklar	10	19.303.674	18.110.668
Maddi olmayan duran varlıklar	11	423.442	400.925
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	14	23.823	44.523
Diğer duran varlıklar		--	7
Ertelenmiş vergi varlığı	19.b	51.454	30.402
Toplam duran varlıklar		23.878.196	24.342.869
Toplam varlıklar		59.742.780	61.403.006

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2022
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	15	9.852.452	15.473.663
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	15	11.691.629	6.193.405
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16,28	301.630	435.571
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	16	1.843.718	2.198.554
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		148.745	143.249
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13,28	4.881.066	2.470.468
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	15.632	14.795
Ertelenmiş gelirler			
- İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	28	46	1.493
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	17	1.432.745	1.392.741
Kısa vadeli karşılıklar			
- İzin karşılıkları		31.965	26.794
- Diğer karşılıklar		5.587	9.445
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	35.747	46.664
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		30.240.962	28.406.842
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	15	2.389.802	4.279.687
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	639.248	877.462
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		--	3
Ertelenen vergi yükümlülüğü	19.b	2.958.750	3.737.742
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.987.800	8.894.894
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21.a	330.000	330.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21.b	9.747.452	9.747.452
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	21.c	10.526.389	7.496.927
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(531.583)	(570.057)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		211.640	2.097.380
- Yabancı para çevrim farkları		310.319	229.890
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21.d	1.668.397	1.440.109
Geçmiş yıllar karları		1.825.320	4.849.863
Net dönem zararı		(563.001)	(1.509.200)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		23.524.933	24.112.364
Kontrol gücü olmayan paylar		(10.915)	(11.094)
Toplam özkaynaklar		23.514.018	24.101.270
Taahhüt ve yükümlülükler	22	--	--
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		59.742.780	61.403.006

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2023	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2022
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	23	18.088.069	22.720.925
Satışların maliyeti (-)	23	(16.115.908)	(19.554.200)
Brüt kar		1.972.161	3.166.725
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(209.982)	(283.414)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.102.993)	(1.170.853)
Genel yönetim giderleri (-)		(778.010)	(681.591)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	2.241.809	1.967.265
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(2.781.229)	(1.929.494)
Faaliyet karı		(658.244)	1.068.638
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	14.418	21.046
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	(381.439)	(34.111)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / zararlarından paylar	4	(44.542)	64.832
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		(1.069.807)	1.120.405
Finansman gelirleri	27	15.629.433	12.642.032
Finansman giderleri (-)	27	(12.924.964)	(10.932.429)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)		(1.915.389)	(1.496.441)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(280.727)	1.333.567
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri			
Dönem vergi gideri (-)		--	--
Ertelenmiş vergi geliri	19	(282.209)	(2.842.890)
Net dönem zararı		(562.936)	(1.509.323)
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(563.001)	(1.509.200)
Kontrol gücü olmayan paylar		65	(123)
Pay başına kazanç		(1,71)	(4,57)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2023	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2022
Net dönem zararı		(562.936)	(1.509.323)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	10	3.884.604	(1.681.781)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / kazançları	20	52.341	(485.800)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(549.690)	549.203
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		(783)	(1.435)
		3.386.472	(1.619.813)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar), net		(1.984.989)	3.601.987
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		99.249	(180.100)
- Yabancı para çevrim farkları		79.189	37.723
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		62.269	(58.312)
		(1.744.282)	3.401.298
Toplam kapsamlı gelir		1.079.254	272.162
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		1.079.075	270.000
Kontrol gücü olmayan paylar		179	2.162

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31.12.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİNDE SONA EREN

YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış değerler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
			Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / kazançları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	Yabancı para çevrim farkları		Geçmiş yıllar karları / zararları	Net dönem karı / zararı			
01.01.2022 itibarıyla bakiye	330.000	9.747.452	9.491.331	(179.981)	(1.324.507)	314.306	1.148.644	2.056.201	4.613.098	26.196.544	(13.256)	26.183.288
Geçmiş yıllar karlarına / zararlarına transfer	--	--	(764.662)	--	--	--	291.465	5.119.205	(4.646.008)	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	(2.354.180)	--	(2.354.180)	--	(2.354.180)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.229.742)	(390.076)	3.421.887	(84.416)	--	28.637	(1.476.290)	270.000	2.162	272.162
31.12.2022 itibarıyla bakiye	330.000	9.747.452	7.496.927	(570.057)	2.097.380	229.890	1.440.109	4.849.863	(1.509.200)	24.112.364	(11.094)	24.101.270
01.01.2023 itibarıyla bakiye	330.000	9.747.452	7.496.927	(570.057)	2.097.380	229.890	1.440.109	4.849.863	(1.509.200)	24.112.364	(11.094)	24.101.270
Geçmiş yıllar karlarına / zararlarına transfer	--	--	(318.538)	--	--	--	228.288	(1.372.353)	1.462.603	--	--	--
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	--	--	(1.666.506)	--	(1.666.506)	--	(1.666.506)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	3.348.000	38.474	(1.885.740)	80.429	--	14.316	(516.404)	1.079.075	179	1.079.254
31.12.2023 itibarıyla bakiye	330.000	9.747.452	10.526.389	(531.583)	211.640	310.319	1.668.397	1.825.320	(563.001)	23.524.933	(10.915)	23.514.018

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 VE 31.12.2022 TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2023</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2022</i>
	Dipnot referansları		
Net dönem zararı		(562.936)	(1.509.323)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 12	1.259.662	1.807.752
İtfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	74.098	68.773
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar	26	(14.418)	(6.683)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar	26	381.439	33.902
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	44.542	(64.832)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	20	106.324	37.960
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	6	(34.149)	13.282
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	17.242	54.154
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	27	5.578.405	3.558.134
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(2.168.456)	(1.987.315)
Gerçekleşmemiş kur farkı gelir/gider net		3.657.890	1.201.633
Parasal kayıp / kazanç		(11.939.384)	(7.867.440)
Vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	19	282.209	2.842.890
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(3.317.532)	(1.817.113)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		583.952	922.587
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.621.346	(480.677)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.550)	(118.624)
Diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(51.804)	(23.998)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(488.777)	(362.022)
Diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		837	(6.510)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.047)	21.066
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		38.557	246.114
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(699.832)	210.753
Ödenen kıdem tazminatı	20	(270.946)	(72.108)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(2.591.796)	(1.480.532)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(96.566)	(1.225.433)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(99.207)	(93.540)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.236.075	81.296
Finansal yatırımlardaki değişim		(505.388)	(275.255)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		534.914	(1.512.932)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		14.491.683	11.674.046
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(11.960.767)	(9.857.836)
Türev işlemlerinde kullanılan nakit		(860)	(2.746)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.971.845)	(5.149.150)
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklar		(49.475)	2.422.634
İlişkili kuruluşlara diğer borçlar		2.410.598	2.331.849
Ödenen temettüleri		(1.666.506)	(2.354.180)
Alınan faiz	27	2.168.456	1.987.315
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		421.284	1.051.932
Yabancı para çevrim farkları		1.510.678	1.905.523
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(124.920)	(36.009)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		290.264	326.273
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	165.344	290.264

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Korteks”); 1976 yılında Bursa’ da kurulmuştur. Faaliyet konularından Dokuma, Boya ve Terbiye İşletmeleri; bölünme suretiyle 2007 yılında Zorluteks Tekstil Ticaret ve San. A.Ş.’ ye devredilmiştir.

Şirket, Dokuma ve Örne Fabrikası’nın polyester iplik ihtiyacını karşılamak amacıyla 1989 yılında 21.440 m² alanda 80 Ton/gün kapasiteli Polyester İplik Fabrikasını, piyasalarda oluşan talepler üzerine ise, 1998 yılında 123.560 m² alanda 500 ton/gün kapasiteli ikinci Polyester iplik tesisini devreye almıştır.

Tesis, 145.000 m² alanda yerleşik 335.000 m² kapalı alanda kuruludur. Tesislerin üretim kapasitesi 580 ton/gün polimer, 409 ton/gün POY (partially oriented yarn), 147 ton/gün FDY (full drawn yarn), 471 ton/gün Tekstüre iplik, 25 ton/gün bükümlü, fantezi ve elastomerli iplik, 9 ton/gün hava tekstüre iplik ve 60 ton/ay mono iplik ve 408 ton/yıl iplik boyama, 24 ton/gün Geri Dönüşüm Cips’ dir. Üretilen mamuller, yurt içi müşterilerine doğrudan, yurt dışı müşterilerine ise ağırlıklı olarak pazarlama şirketleri aracılığıyla satılmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Korteks ve bağlı ortaklıkları (“Grup”) Korteks ve aşağıda listelenen 5 (2022:5) bağlı ortaklığından oluşmaktadır.

31.12.2023 itibarıyla personel sayısı 4.340’tır. (31.12.2022: 5.082).

Şirket’in tescilli adresi, Fethiye OSB Mahallesi, Sarı Cadde No: 3 Nilüfer, Bursa, Türkiye’dir.

Grup’un faaliyetleri, iplik ve ev tekstili ürünleri (perde, yatak örtüsü, nevresim takımları ve çeşitleri) üretim ve pazarlama oluşturmaktadır. Perde ve nevresim grubu, Linens mağazalarında TAÇ ve Linens markası adları altında satılmaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarının faaliyet konuları ve faaliyet gösterdikleri ülkeler aşağıda sunulmuştur:

Şirket	Faaliyet konusu	Ülke
Üretim		
Zorluteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Tekstil ürünleri üretimi ve pazarlama	Türkiye
Pazarlama		
Zorlu Dış Ticaret A.Ş.	Tekstil ürünleri pazarlama	Türkiye
Zorlu SNG	Tekstil ürünleri pazarlama	Rusya
Zorluteks D.O.O. SKOPJE	Tekstil ürünleri pazarlama	Makedonya
Zorlu UK Ltd.	Tekstil ürünleri pazarlama	İngiltere

Zorluteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Zorluteks”) – Zorluteks, 1982 yılında nevresim, pike, yastık kılıfı, çarşaf, yorgan, masa örtüsü, yatak örtüsü, pamuklu perdelik kumaş, havlu ve örme kumaştan lastikli çarşaf ve yastık kılıfı gibi farklı ev tekstili ürünleri üretmek amacı ile kurulmuştur. 160.000 m² kapalı alanda yıllık 96 milyon metre kapasiteli ev tekstili, perde dokuma ve örme terbiye ve dikim olma üzere 4 tesiste üretimini gerçekleştirmektedir. Üretimini %40’ını başta Amerika, Avrupa, Japonya ve Rusya olmak üzere dünyanın farklı bölgelerine ihraç etmekte; geri kalan üretimini ise Türkiye’nin bilinen markaları TAÇ ve Linens için gerçekleştirmektedir.

22.07.2014 tarih ve 2014/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Linens Pazarlama A.Ş., Zorluteks Tekstil’in İstanbul Şube’si olarak Zorluteks ile birleşmiştir.

22.12.2021 tarih ve 2021/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; Zorlu Tekstil Ürünleri Pazarlama A.Ş., Zorluteks Tekstil’in Denizli Şube’si olarak Zorluteks ile birleşmiştir.

Zorlu Dış Ticaret A.Ş. (“Zorlu Dış Ticaret”) – Zorlu Dış Ticaret, 1998 yılında Zorlu Tekstil Grubu’nun tüm dış ticaret faaliyetlerini koordine etmek amacı ile kurulmuştur. Yakın zamana kadar iplik, perde ve çarşaf/nevresim olarak bölünmüş bulunan Şirket 2004 yılının sonunda marka ve lisanslı ürünlerin yönetimini de üstlenmiştir. Şirket, Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermekte olup, Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yer alan tekstil grubu şirketlerinin üretmiş olduğu ürünlerinin (nevresim, perde, iplik, lisanslı ürün v.b.) tüm dünya ülkelerine ihracatını gerçekleştirmektedir.

Zorlu SNG – Zorlu SNG, 2005 yılında kurulmuştur. Rusya’da toptan satış yapmaktadır.

Zorluteks D.O.O. SKOPJE – Zorluteks D.O.O. SKOPJE, 2004 yılında kurulmuştur. Makedonya’da toptan satış yapmaktadır.

Zorlu UK Ltd. – Zorluteks UK Ltd., 2002 yılında kurulmuştur. İngiltere’de toptan satış yapmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ve SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlık grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazlar ile yine, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmakta olup, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup'un yurtdışında kayıtlı olan ve konsolide edilen bağlı ortaklıkları ise finansal tablolarını bulundukları ülkelerin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlamakta olup finansal tabloları TMS'ye uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak yeniden düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	3 Yıllık Birleşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773	%156
31 Aralık 2021	686,95	2,70672	%74

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 İşlevsel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolar Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen 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. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12, Tek bir işlemten 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. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

TMS 12'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu; Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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 muhasebelediğini 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. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrelemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.6 Muhasebe politika ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler:

- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. 31.12.2023 itibarıyla vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi göz önünde bulundurulmuştur.

- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.

- Maddi ve maddi olmayan varlıklar (yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar hariç olmak üzere) elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.

- Vadeli döviz alım satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vadeli kurla karşılaştırmak yoluyla belirlenmektedir.

- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilemeye riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibilite ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibarıyla elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 6'da açıklanmıştır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır (dipnot 7).

2.8 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.9 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ile Şirket tarafından kontrol edilen ortaklıkları içermektedir. Kontrol gücü Şirket tarafından iştirak ve bağlı ortaklıklarının finansal ve işletme politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bilanço tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan şirketlerin ve Korteks'e ait doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkinlik oranları aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyona dahil edilen kuruluşlar	31.12.2023		31.12.2022	
	Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
Zorluteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00
Zorlu Dış Ticaret A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00
Zorlu SNG	100,00	100,00	100,00	100,00
Zorluteks D.O.O. SKOPJE	83,00	83,00	83,00	83,00
Zorlu UK Ltd.	100,00	100,00	100,00	100,00

Bağlı ortaklıklar, Korteks'in doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Korteks'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve aralarındaki önemli tutardaki tüm borç/alacak bakiyeleri ile alım/satım işlemleri elimine edilmiştir. İştirak tutarları ile iştirak edilen şirket özsermayeleri karşılıklı elimine edilmiş olup konsolide finansal tablolarda yalnızca Korteks'in sermayesi ve diğer özsermaye hesapları ile ayrı kalemlerde gösterilen azınlık hissedarlara ait olan özsermaye payları yansıtılmıştır.

Kontrol gücü olmayan payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" adıyla ayrıca sınıflandırılmıştır.

Grup'un, önemli etkilere sahip olduğu ancak kontrolünün olmadığı iştirakleri üzerindeki oy hakları, genellikle %20 ile %50 aralığında olmaktadır. İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

İştirakler	31.12.2023	31.12.2022
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	%21	%21
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. (*)	%47	%47

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Grup’un, toplam oy haklarının %20’nin altında olduğu veya Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değeri olmayan veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen finansal yatırımlar ise maliyet değeri ile gösterilmiştir.

(*) Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.’nin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda taşınan değeri sıfırdır.

2.10 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Hasılat

Grup, hasılatın muhasebeleştirilmesinde TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat” standardına uygun olarak aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır:

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

Grup, ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir

Grup’un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Şirket’in tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

Yabancı para işlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar - Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren söz konusu şirketlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu ortaklıkların kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise ortalama kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (ortalama kur işlem tarihlerindeki kur değişikliklerini mantıklı bir şekilde yansıtmıyorsa, işlemler gerçekleştiği tarihlerdeki kurdan çevrilir). Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklardaki, ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki “yabancı para çevrim farkları” içerisinde takip edilmektedir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar ile binalar, yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazlar, tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden müteakip dönem amortismanları düşülmek suretiyle konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Arazi ve binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir olarak muhasebeleştirilir. Bahse konu Arazi ve binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Yeniden değerlendirilen binalar, yerüstü düzenleri ve makine, tesis ve cihazların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Her dönem, yeniden değerlendirilmiş varlık üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden değerlendirme fonundan birikmiş karlara transfer edilmiştir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların amortisman oranları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak hesaplanmakta olup aşağıda gösterilmiştir:

	Yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50
Binalar	40-50
Özel maliyetler	8-10
Makine, tesis, cihazlar	3-25
Döşeme ve demirbaşlar	5-15
Taşıt araçları	4-5

Finansal kiralama yolu ile elde edilen sabit kıymetler asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir ve tahmin edilen faydalı ekonomik ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur. Faiz ödemeleri finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Haklar

Haklar iktisap edilmiş marka ve desen tasarım bedelleri ile yazılım hakkını içermekte olup iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir. İtfâ payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfâ yöntemiyle hesaplanmıştır. Hakların tahmin edilen ekonomik ömürleri beş yıldır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve doğrusal itfâ yöntemine göre üç ile on beş yıl arasında beklenen faydalı ömürleri esasına göre itfâ edilir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise ilgili varlıklar değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri ise aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar olarak muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- i. Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- ii. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- iii. Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

- i. Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- ii. Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- iii. Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf; Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Borçlanma maliyetleri

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Ancak varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesine yönelik faaliyetlere uzun süreli ara verilen dönemler boyunca oluşan borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine ara verilir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Finansman giderleri (geri ödeme esnasındaki primler dahil) tahakkuk esasından muhasebeleştirilir ve vadesinde ödenmeyen finansman giderleri kredi borcuna ilave edilir.

Vergilendirme

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

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

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

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

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

Ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen işlemlerle ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

Diğer 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 ettirmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Grup'un sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Grup'un sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve/veya satılmasını amaçlayan iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark özkaynaklar altında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Yapılandırılmış vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden TMS 39 - "Finansal Araçlar : Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardına ait gerekli koşulları taşımaması nedeniyle, finansal tablolarda riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmemektedir.

Alım satım amaçlı türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak maliyet değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Bu enstrümanların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir veya gider olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Gerçeğe uygun değeri pozitif olan türev ürünleri bilançolarda varlıklarda, negatif olanlar ise yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Araştırma ve geliştirme teşvikleri, Grup'un teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra orijinal fatura değeri ile gösterilir. Yönetim mevcut ekonomik şartların ve alacakların doğal riski dolayısıyla tahsilinin mümkün olmayacağını objektif deliller dahilinde tahmin ettiği alacaklar için yeterli gördüğü karşılıkları ayırmaktadır. Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve takip eden dönemlerde iskonto edilmiş değerleriyle ifade edilmişlerdir.

Sat ve geri kiralama işlemleri

Bir satış ve geri kiralama işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağlıdır. Bir satış ve geri kiralama işleminin muhasebeleştirme yöntemi, ilgili kiralama işleminin çeşidine bağlıdır. Satış ve geri kiralama işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı-kiraya veren tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Bunun yerine, sözü edilen gelir ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir. Geri kiralama işlemi bir finansal kiralama ise, yapılmış olan işlem, kiralanan varlık işlemin teminatı olmak üzere, kiraya verenin kiracıya finansman sağladığı bir araçtır. Bu nedenle, ilgili varlığın defter değerini aşan satış gelirlerinin gelir olarak görülmesi doğru değildir. Bu türden fazla tutarlar ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir. Satış ve geri kiralama işlemi ile geri kiralanan binalar "Maddi duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Taahhüt ve 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 gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Gerçekleşmesi muhtemel gelirler gerçekleşmenin imkan dahilinde olduğu durumda gelirlere yansıtılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	1.022	1.185
Vadesiz mevduat	117.501	146.618
Bloke mevduat	21.178	140.476
Diğer	25.643	1.985
Nakit ve nakit benzerleri	165.344	290.264

4. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	152.211	135.267
<i>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar</i>		
	01.01.-	01.01.-
	31.12.2023	31.12.2022
Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	(44.542)	64.832
	(44.542)	64.832

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket	Ülke	Oran %		Tutar	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					
Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. (*)	Türkiye	17,55	17,55	3.697.249	5.176.954
Önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamı dışında tutulan bağlı ortaklıklar					
Zorlu USA Inc.	A.B.D.	100,00	100,00	1.587	1.587
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	Çin	10,00	10,00	36.207	36.207
Zorlu GMBH	Almanya	100,00	100,00	809	809
Diğer				3.204	3.100
				41.807	41.703
				3.739.056	5.218.657

(*) Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlığından Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş., en iyi alış fiyatı ile değerlendirilerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Açılış	5.176.954	1.574.967
Alımlar	505.284	--
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı)	(1.984.989)	3.601.987
	3.697.249	5.176.954

6. TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2023	31.12.2022
Ticari alacaklar		
- Üçüncü şahıslar	1.490.226	1.937.814
- İlişkili taraf, dipnot 28	606.181	675.131
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	205.893	210.085
	2.302.300	2.823.030
Şüpheli alacak karşılıkları	(352.341)	(470.353)
	1.949.959	2.352.677
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	11.369	74.591

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Şüpheli ticari alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Açılış bakiyesi, 01.01	470.353	675.949
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3.030	53.770
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(37.179)	(40.488)
Yabancı para çevrim farkları	100.565	50.364
Parasal kayıp / kazanç	(184.428)	(269.242)
Kapanış bakiyesi, 31.12	352.341	470.353

7. STOKLAR

	31.12.2023	31.12.2022
Hammadde ve yedek parça	673.288	870.693
Yarı mamul	343.120	407.798
Mamul ve ticari mal	1.979.163	3.339.621
Diğer stoklar	13.916	12.720
	3.009.487	4.630.832
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(65.969)	(80.122)
	2.943.518	4.550.710

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Açılış bakiyesi, 01.01	80.122	27.062
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	16.638	54.154
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	604	--
Parasal kayıp / kazanç	(31.395)	(1.094)
Kapanış bakiyesi, 31.12	65.969	80.122

8. TÜREV ARAÇLAR

	31.12.2023			31.12.2022		
	Rayiç Değerler			Rayiç Değerler		
	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı :						
Vadeli yabancı para işlemleri	31.802	860	--	--	--	--
	31.802	860	--	--	--	--

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup’un 1.080 bin ABD\$ alım taahhüdü karşılığında 1.000 bin Euro satış taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup’un döviz alım-satış taahhüdü bulunmamaktadır).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31.12.2023	31.12.2022
KDV alacakları	171.681	120.550
Diğer	17.193	16.513
	188.874	137.063

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	Maddi duran varlık değer artışları	31.12.2023
Maliyet							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	201.927	--	(2.678)	--	(19.643)	64.188	243.794
Arazi ve binalar	8.395.238	4.552	(1.422.112)	--	(319.806)	1.956.101	8.613.973
Makine, tesis ve cihazlar	8.821.939	15.864	(433.516)	--	21.679	1.850.085	10.276.051
Özel maliyetler	198.433	19.668	(24)	--	--	--	218.077
Taşıt araçları	30.237	1.597	(5.979)	--	15	--	25.870
Döşeme ve demirbaşlar	2.065.253	25.785	(12.423)	(30)	1.216	--	2.079.801
Yapılmakta olan yatırımlar	532.356	29.100	(635)	--	(538.323)	--	22.498
	20.245.383	96.566	(1.877.367)	(30)	(854.862)	3.870.374	21.480.064
Birikmiş amortisman (-)							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	21.131	(1.488)	--	(19.643)	--	--
Arazi ve binalar	--	344.738	(21.239)	--	(323.499)	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	--	749.940	(238.809)	--	(511.131)	--	--
Özel maliyetler	163.685	13.957	(24)	--	--	--	177.618
Taşıt araçları	23.020	2.052	(4.397)	--	--	--	20.675
Döşeme ve demirbaşlar	1.948.010	42.264	(12.147)	(30)	--	--	1.978.097
	2.134.715	1.174.082	(278.104)	(30)	(854.273)	--	2.176.390
Net defter değeri	18.110.668						19.303.674

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	Maddi duran varlık değer artışları	31.12.2022
Maliyet							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	239.884	--	--	--	(23.811)	(14.146)	201.927
Arazi ve binalar	9.193.711	6.729	--	--	(514.185)	(291.017)	8.395.238
Makine, tesis ve cihazlar	10.598.943	284.449	(231.307)	--	(453.526)	(1.376.620)	8.821.939
Özel maliyetler	188.453	21.366	(11.386)	--	--	--	198.433
Taşıt araçları	26.322	4.660	(745)	--	--	--	30.237
Döşeme ve demirbaşlar	2.030.799	45.982	(11.640)	112	--	--	2.065.253
Yapılmakta olan yatırımlar	146.037	862.247	(21)	--	(475.907)	--	532.356
	22.424.149	1.225.433	(255.099)	112	(1.467.429)	(1.681.783)	20.245.383
Birikmiş amortisman (-)							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	--	23.811	--	--	(23.811)	--	--
Arazi ve binalar	--	515.972	--	--	(515.972)	--	--
Makine, tesis ve cihazlar	--	1.066.580	(143.455)	--	(923.125)	--	--
Özel maliyetler	157.972	15.952	(10.239)	--	--	--	163.685
Taşıt araçları	21.842	1.923	(745)	--	--	--	23.020
Döşeme ve demirbaşlar	1.902.099	56.046	(10.236)	101	--	--	1.948.010
	2.081.913	1.680.284	(164.675)	101	(1.462.908)	--	2.134.715
Net defter değeri	20.342.236						18.110.668

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2023
Maliyet					
Haklar	468.145	6.157	(21)	488	474.769
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	424.910	93.050	(3.582)	29	514.407
	893.055	99.207	(3.603)	517	989.176
Birikmiş amortisman (-)					
Haklar	248.336	25.933	(21)	--	274.248
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	243.794	48.165	(473)	--	291.486
	492.130	74.098	(494)	--	565.734
Net defter değeri	400.925				423.442

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2022
Maliyet					
Haklar	453.061	10.700	(147)	4.531	468.145
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	357.285	82.840	(15.215)	--	424.910
	810.346	93.540	(15.362)	4.531	893.055
Birikmiş amortisman (-)					
Haklar	223.019	25.322	(5)	--	248.336
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	201.234	43.451	(891)	--	243.794
	424.253	68.773	(896)	--	492.130
Net defter değeri	386.093				400.925

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2023
Maliyet					
Binalar	365.723	--	--	--	365.723
Makine, tesis ve cihazlar	53.513	2.900	--	14.230	70.643
Taşıtlar	40.433	27.625	(14.932)	--	53.126
	459.669	30.525	(14.932)	14.230	489.492
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar	204.772	69.433	--	--	274.205
Makine, tesis ve cihazlar	13.735	3.949	--	--	17.684
Taşıtlar	26.727	12.198	(14.208)	--	24.717
	245.234	85.580	(14.208)	--	316.606
Net defter değeri	214.435				172.886

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2022
Maliyet					
Binalar	499.582	117.202	(251.061)	--	365.723
Makine, tesis ve cihazlar	53.513	--	--	--	53.513
Taşıtlar	45.428	2.761	(7.756)	--	40.433
	598.523	119.963	(258.817)	--	459.669
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar	347.264	108.475	(250.967)	--	204.772
Makine, tesis ve cihazlar	9.989	3.746	--	--	13.735
Taşıtlar	15.705	15.247	(4.225)	--	26.727
	372.958	127.468	(255.192)	--	245.234
Net defter değeri	225.565				214.435

13. DİĞER ÇEŞİTLİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar, dipnot 28	29.139.286	28.976.745
KDV alacakları	39.350	52.675
Verilen depozito ve teminatlar	34.924	37.481
Diğer çeşitli alacaklar	242.237	222.758
	29.455.797	29.289.659
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar, dipnot 28	--	113.066
Diğer çeşitli alacaklar	281	328
	281	113.394
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar, dipnot 28	4.881.066	2.470.468
Alınan depozito ve teminatlar	222	544
Diğer çeşitli borçlar	15.410	14.251
	4.896.698	2.485.263

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli		
Peşin ödenmiş giderler	43.775	27.624
Verilen avanslar (*)		
- Üçüncü şahıslar	66.660	81.205
- İlişkili taraf, dipnot 28	1.049.757	330.831
	1.160.192	439.660

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli		
Peşin ödenen giderler	22.929	43.362
Verilen avanslar (*)	894	1.161
	23.823	44.523

(*) Grup'un, enerji, işletme malzemesi, yardımcı malzeme, hammadde, makine ve tesisat alımı için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

15. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	Orijinal para birimi		TL eşdeğeri	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	76.794	97.054	2.260.673	2.990.203
-EURO ('000)	112.207	134.120	3.655.004	4.405.466
-TL	2.507.363	7.142.232	2.507.363	7.142.232
İhraç edilen tahviller				
-TL	1.429.412	935.762	1.429.412	935.762
			9.852.452	15.473.663
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	258.839	142.311	7.619.766	4.384.564
-EURO ('000)	46.518	10.605	1.515.273	348.346
-TL	1.852.288	448.514	1.852.288	448.514
İhraç edilen tahviller				
-TL	303.085	628.212	303.085	628.212
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar				
-ABD\$ ('000)	10.258	9.495	301.977	292.538
-EURO ('000)	662	912	21.564	29.957
-TL	77.676	61.274	77.676	61.274
			11.691.629	6.193.405
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Banka kredileri				
-ABD\$ ('000)	44.088	79.194	1.297.872	2.439.946
-EURO ('000)	22.969	25.166	748.190	826.636
-TL	18.648	418.835	18.648	418.835
İhraç edilen tahviller				
-TL	62.283	151.916	62.283	151.916
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar				
-ABD\$ ('000)	4.062	11.594	119.578	357.208
-EURO ('000)	--	614	--	20.168
-TL	143.231	64.978	143.231	64.978
			2.389.802	4.279.687

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Grup,

- 13 Temmuz 2023 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 182 gün vadeli 50.000 TL nominal değerinde, bono ihraç etmiştir.
- 14 Eylül 2023 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 182 gün vadeli 131.580 TL nominal değerinde, bono ihraç etmiştir.
- 30 Kasım 2023 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda ana para ve faiz ödemeli olmak üzere; 148 gün vadeli 89.930 TL nominal değerinde, bono ihraç etmiştir.

Grup,

- 2 Şubat 2023 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 406 gün vadeli 33.200 TL nominal değerinde,
- 2 Mart 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 378 gün vadeli 142.350 TL nominal değerinde,
- 16 Mart 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 407 gün vadeli 26.330 TL nominal değerinde,
- 5 Nisan 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 387 gün vadeli 83.480 TL nominal değerinde,
- 4 Mayıs 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 392 gün vadeli 88.380 TL nominal değerinde,
- 18 Mayıs 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 378 gün vadeli 37.770 TL nominal değerinde,
- 13 Temmuz 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 400 gün vadeli 85.750 TL nominal değerinde,
- 28 Temmuz 2023 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 385 gün vadeli 74.160 TL nominal değerinde,
- 17 Ağustos 2023 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 365 gün vadeli 180.000 TL nominal değerinde,
- 14 Eylül 2023 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 392 gün vadeli 96.520 TL nominal değerinde,
- 31 Ekim 2023 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 395 gün vadeli 100.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 29 Kasım 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 366 gün vadeli 125.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 30 Kasım 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 365 gün vadeli 185.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 20 Aralık 2023 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 400 gün vadeli 100.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 14 Aralık 2022 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 393 gün vadeli 90.500 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.

Banka kredilerinin ve ihraç edilmiş tahvillerin vade bazında özeti aşağıdaki gibidir:

	ABD\$ (‘000)	EURO (‘000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2023				
Bir yılı geçmeyen	335.633	158.725	6.092.148	21.142.864
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	34.001	10.467	80.931	1.422.810
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	3.210	3.436	--	206.421
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	2.936	2.104	--	154.966
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	2.685	1.879	--	140.248
Beş yılı geçen	1.256	5.083	--	202.548
	379.721	181.694	6.173.079	23.269.857

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	ABD\$ (‘000)	EURO (‘000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2022				
Bir yılı geçmeyen	239.365	144.725	9.154.720	21.283.299
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	66.496	6.235	568.358	2.821.885
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	3.478	1.212	2.393	149.360
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	2.938	36	--	91.701
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	2.684	36	--	83.876
Beş yılı geçen	3.598	17.647	--	690.511
	318.559	169.891	9.725.471	25.120.632

Finansal kiralama borçlarının ödeme planları şu şekildedir:

	31.12.2023	31.12.2022
<i>Toplam finansal kiralama borçları</i>		
Bir yıldan kısa	401.217	383.769
Bir yıldan uzun	262.809	442.354
	664.026	826.123

16. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vade

Ticari borçlar

- Üçüncü şahıslar

- İlişkili taraf, dipnot 28

1.764.201

2.089.804

301.630

435.571

Borç senetleri

- Üçüncü şahıslar

79.517

108.750

2.145.348

2.634.125

17. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vade

Alınan avanslar

- Üçüncü şahıslar (*)

- İlişkili taraf, dipnot 28

Sat ve geri kiralama işlemlerinden gelirler

1.431.224

1.383.707

46

1.493

1.521

9.034

1.432.791

1.394.234

(*) Grup’un mamul satışları için müşterilerden almış olduğu avanslardan oluşmaktadır.

18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vade

Ödenecek vergi ve fonlar

Diğer

25.224

34.670

10.523

11.994

35.747

46.664

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a. Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklıklar için ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25’tir. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75’lik kısmı ile 15 Temmuz 2023 tarihinde aktifinde olup aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %25’lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. 15 Temmuz 2023 tarihinden itibaren aktife alınan taşınmazların satışından doğan kazançlara kurumlar vergisi istisnası uygulanmaz.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra sabit kıymetlere ilişkin 6.000 TL’nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40’ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için “Yatırım Teşvik Belgesi” alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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

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

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılıkları aşağıda gösterilmektedir:

	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	--	--
	--	--
Ertelenen vergi varlığı	51.454	30.402
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(2.958.750)	(3.737.742)
	(2.907.296)	(3.707.340)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

b. Ertelenmiş Vergi

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin TMS ve yasal finansal tablolar arasındaki zamanlama farkları değerlendirmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar, genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Kümülatif geçici farklar ve 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranı esas alınarak bunlara ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	Ertelenen vergi varlıkları		Ertelenen vergi yükümlülükleri		Net	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	33	197	2.846.958	3.610.775	(2.846.925)	(3.610.578)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	--	--	267.146	171.691	(267.146)	(171.691)
Kıdem tazminatı	159.812	175.492	--	--	159.812	175.492
Kullanım hakları	25.493	--	7.008	15.494	18.485	(15.494)
İzin karşılığı	7.991	5.359	--	--	7.991	5.359
Stok değer düşüklüğü karşılığı	16.492	16.025	--	--	16.492	16.025
Şüpheli alacak karşılığı	16.260	13.406	--	--	16.260	13.406
Ertelenmiş faiz gideri	--	--	2.518	3.102	(2.518)	(3.102)
Forward gelir/gider tahakkukları	--	--	215	--	(215)	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	--	--	10.052	109.138	(10.052)	(109.138)
Diğer	26.449	15.863	25.929	23.482	520	(7.619)
	252.530	226.342	3.159.826	3.933.682	(2.907.296)	(3.707.340)
Netleştirme (-)	(201.076)	(195.940)	(201.076)	(195.940)	--	--
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülüğü, net	51.454	30.402	2.958.750	3.737.742	(2.907.296)	(3.707.340)

Ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Açılış bakiyesi, 01.01	(3.707.340)	(2.056.110)
Ertelenen vergi geliri/ gideri	(282.209)	(2.842.890)
Aktüeryal kazanç / kayıp	(13.085)	97.160
Maddi duran varlık değer artışları	(536.605)	452.043
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	99.086	(128.516)
Vergi oranı değişim etkisi	1.034.142	--
Parasal kayıp / kazanç	498.715	770.973
Kapanış bakiyesi, 31.12	(2.907.296)	(3.707.340)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Türkiye’de mevcut İş Kanunu hükümleri uyarınca, Grup, istifa veya kötü davranış dışında sebeplerden işten çıkartılan veya emekliliğe hak kazanmış olup işten ayrılan, bir yıllık hizmet süresini tamamlamış, çalışanlarına belli miktarda tazminat ödemekle yükümlüdür.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için 30 günlük maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 itibarıyla 35.058,58 TL (2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Konsolide finansal tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

31.12.2023 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılıkları, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2023 tarihi itibarıyla karşılıklar, %3,72 (2022: %2,00) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Grup’un personele yukarıda bahsedilen yükümlülüklerinden başka bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2023	01.01- 31.12.2022
Açılış bakiyesi, 01.01	877.462	465.772
Hizmet maliyeti	106.324	37.960
Aktüeryal kazanç/ kayıp	(52.341)	485.800
Faiz gideri	53.042	70.076
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(74.293)	(110.038)
Parasal kayıp / kazanç	(270.946)	(72.108)
Kapanış bakiyesi, 31.12	639.248	877.462

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

21. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in sermayesi 330.000 TL’dir. Sermayesinin her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 330.000 adet hisseye bölünmüştür.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket’in hissedarları ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık oranı (%)		Ortaklık tutarı	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zorlu Holding A.Ş.	%100,00	%100,00	330.000	330.000

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye düzeltme farkları, Grup sermayesinin enflasyona (31.12.2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket’in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

	31.12.2023	31.12.2022
Sermaye düzeltmesi farkları	9.747.452	9.747.452

c) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları, vergi sonrası	10.526.389	7.496.927
--	------------	-----------

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (“Yasal yedekler”)

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, grubun 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.

Yasal yedekler	1.668.397	1.440.109
----------------	-----------	-----------

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şarta bağlı varlıklar

a. Satıcı ve müşterilerden alınan

Teminat mektupları	144.371	168.452
Çek ve senetler	71.230	111.045
İpotek ve kefaletler	16.375	30.508

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Taahhüt ve Yükümlülükler

a. Teminat rehin ve ipotekler ("TRİ")

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	ABD\$ ('000)	EURO ('000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2023				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	52.746	52.746
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	516.055	109.438	4.129.360	22.885.913
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	759.800	838.042	2.300.510	51.965.951
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	327.800	93.000	2.300.400	14.979.615
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	432.000	745.042	110	36.986.336
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.275.855	947.480	6.482.616	74.904.610
Şirket tarafından verilen TRİ'ler	ABD\$ ('000)	EURO ('000)	TL	TL eşdeğeri
31.12.2022				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	60.796	60.796
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	491.422	109.707	6.608.165	25.352.327
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	816.800	846.042	3.790.617	56.746.218
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	551.800	101.000	3.790.436	24.108.827
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	265.000	745.042	181	32.637.391
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	1.308.222	955.749	10.459.578	82.159.341

b. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2023 tarihi itibarıyla %221'dir (31.12.2022: %235).

c. Grup tarafından açılmış ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla devam eden davalar toplamı 392.950 TL (31.12.2022: 637.442 TL) olup, aynı tarih itibarıyla Grup aleyhine açılmış dava toplamı 4.646 TL (31.12.2022: 16.771 TL)'dir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Yurt içi satış geliri	8.861.343	12.546.957
Yurt dışı satış geliri	9.364.459	10.292.842
Diğer gelirler	24	163
Brüt satış geliri	18.225.826	22.839.962
Eksi: Satışlardan indirimler	(137.757)	(119.037)
Hasılat	18.088.069	22.720.925
Satışların maliyeti (-)	(16.115.908)	(19.554.200)
Brüt kar	1.972.161	3.166.725

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri	11.072.244	14.316.738
Personel giderleri	2.657.596	2.100.405
Enerji gideri	1.365.373	2.573.077
Amortisman ve itfa payları	1.104.835	1.602.862
Mal stoklarındaki değişim	492.739	(507.285)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	491.403	501.959
Reklam giderleri	171.726	212.122
Nakliye ve nakliye sigorta giderleri	171.427	244.764
Ofis giderleri	151.158	132.369
Kira giderleri	93.735	71.121
İhracat komisyon giderleri	49.675	23.734
Bakım onarım giderleri	48.868	60.353
Diğer	336.114	357.839
	18.206.893	21.690.058

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.857.317	1.708.244
Konusu kalmayan karşılıklar	272.756	83.604
Ticari işlemlerden kaynaklanan faiz geliri	5.169	13.727
Diğer	106.567	161.690
Diğer gelirler	2.241.809	1.967.265
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	2.492.737	1.554.988
Şüpheli alacak karşılığı	12.106	53.770
Atıl kapasite amortisman giderleri	228.920	273.661
İzin karşılığı	21.162	12.083
Diğer	26.304	34.992
Diğer giderler	2.781.229	1.929.494

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Maddi duran varlık satış karı	14.418	6.683
Sat ve geri kiralama işlem geliri	--	14.363
	14.418	21.046
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	381.439	33.902
Diğer	--	209
	381.439	34.111

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Kambiyo karları	13.460.295	10.631.648
Faiz gelirleri	2.168.456	1.987.315
Diğer finansman gelirleri	682	23.069
Finansman gelirleri	15.629.433	12.642.032
Kambiyo zararları	6.674.306	6.885.415
Faiz giderleri	5.578.405	3.558.134
Banka komisyon giderleri	334.660	228.940
Faktoring expenses	326.046	238.471
Diğer finansman giderleri	11.547	21.469
Finansman giderleri	12.924.964	10.932.429

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço tarihi itibarıyla ilişkili şirketlerle gerçekleştirilen işlemler aşağıda gösterilmiştir.

31.12.2023	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Ertelenmiş gelirler	Finansal Borçlanmalar
Kısa vadeli							
Zorlu USA Inc.	519.683	--	--	--	--	--	--
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. (*)	160	27.654.220	--	28	--	--	--
Zorlu Holding A.Ş. (**)	--	1.255.255	--	14.899	4.221.613	--	--
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	5.300	--	86.621	657.356	--	--
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49	224.496	1.049.757	--	--	--	--
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	--	--	--	47.356	--	--	--
Trakya Bölgesi Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	--	--	--	41.150	--	--	--
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	1	--	--	15.714	--	--	--
Vestel Ticaret A.Ş.	--	--	--	18.757	2.097	--	--
Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.- Zorlu Center AVM Şubesi	--	--	--	1.934	--	--	--
Zorlu Hometeks Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	11.900	--	--	--
Arzum Tekstil Paz. Ve Tic.Ltd.	1.152	--	--	--	--	--	--
Zorlu Faktoring A.Ş.	--	--	--	--	--	--	104.098
Diğer	85.136	15	--	63.271	--	46	--
	606.181	29.139.286	1.049.757	301.630	4.881.066	46	104.098

(*) 31.12.2023 itibarıyla Grup’un Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.’den olan diğer alacağı 939.399 bin ABD \$’dan oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı ABD \$ alacak için %8’dir.

(**) 31.12.2023 itibarıyla Grup’un Zorlu Holding A.Ş.’den olan kısa vadeli diğer alacakları 28.205 bin ABD \$, 2.511 bin Euro ve 343.159 TL’den oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı TL alacak için %50, ABD \$ alacak için %8 ve Euro alacak için %7’dir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

31.12.2022	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Ertelenmiş gelirler	Finansal Borçlanmalar
Kısa vadeli							
Zorlu USA Inc.	539.911	--	--	--	--	--	--
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. (*)	8.249	26.768.801	--	2	--	--	--
Zorlu Holding A.Ş. (**)	--	1.229.255	--	15.309	1.316.700	--	--
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	678.535	--	215.768	1.147.553	--	--
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30	300.093	330.831	--	--	--	--
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	--	--	--	100.518	--	--	--
Trakya Bölgesi Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	221	--	--	11.818	--	--	--
Zorlu Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	--	--	--	6.718	--	--	--
Vestel Ticaret A.Ş.	2.061	--	--	11.111	3.455	--	--
Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.- Zorlu Center AVM Şubesi	--	--	--	1.290	--	--	--
Zorlu Hometeks Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	24.751	--	--	--
Arzum Tekstil Paz. Ve Tic.Ltd.	9.270	--	--	--	--	--	--
Zorlu Faktoring A.Ş.	--	--	--	--	2.760	--	182.989
Diğer	115.389	61	--	48.286	--	1.493	--
	675.131	28.976.745	330.831	435.571	2.470.468	1.493	182.989

(*) 31.12.2022 itibarıyla Grup'un Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.'den olan diğer alacağı 868.842 bin ABD \$'dan oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı ABD \$ alacak için %7'dir.

(**) 31.12.2022 itibarıyla Grup'un Zorlu Holding A.Ş.'den olan kısa vadeli diğer alacakları 25.215 bin ABD \$, 1.674 bin Euro ve 397.421 TL'den oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı TL alacak için %24 ve ABD \$ ve Euro alacak için %7'dir.

31.12.2022	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Peşin ödenen giderler	Ticari borçlar	Ertelenmiş gelirler	Diğer borçlar
Uzun vadeli						
Zorlu Holding A.Ş. (*)	--	113.066	--	--	--	--

(*) 31.12.2022 itibarıyla Grup'un Zorlu Holding A.Ş.'den olan uzun vadeli diğer alacakları 1.900 bin ABD \$ ve 1.660 bin Euro'dan oluşmaktadır. Alacağının yıllık faiz oranı ABD \$ ve Euro alacak için %7'dir.

Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalar: 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam ödenen maaş ve ücretler 57.896 TL'dir (31.12.2022: 107.036 TL).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

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

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimi için aşağıda özetlenen politikaları belirlemiştir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Kredi riski

Grup’un kredi riski bilanço tarihinde gösterilen finansal varlıkların toplamıdır.

Kredi riski bir şirketin alacaklarının tahsil edilememesi riskini içerir.

Grup sürekli olarak borçlarını ödemeyen müşteriler ve bunların kefillerini ayrı veya grup olarak gözetim altına almakta ve bu bilgileri kredi risk kontrollerine dahil etmektedir. Maliyetinin makul olması durumunda müşteriler ve kefillerine ilişkin olarak dış değerlendirme kuruluşlarına kredi derecelendirmesi yaptırılmaktadır. Grup’un politikası yalnızca kredibilitesi yeterli kuruluşlarla iş yapmaktır.

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili Taraf	Üçüncü Taraf	İlişkili taraf	Üçüncü taraf			
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	606.181	426.035	29.139.286	316.792	138.679	860	26.665
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	929.112	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	357.893	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(352.341)	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.552	--	--	--	--	--
	606.181	1.355.147	29.139.286	316.792	138.679	860	26.665

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

31.12.2022	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Üçüncü Taraf	İlişkili taraf	Üçüncü taraf		
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	675.131	1.181.738	29.089.811	313.242	287.094	3.170
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	570.399	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	474.101	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(470.353)	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.748	--	--	--	--
	675.131	1.752.137	29.089.811	313.242	287.094	3.170

Maruz kalınan azami kredi riskinin belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

a.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar

	31.12.2023	31.12.2022
Grup 1	8.058	8.825
Grup 2	29.755.214	30.270.352
Grup 3	725.022	980.745
	30.488.294	31.259.922

Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar).

Grup 2 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar).

Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsilat gecikmesi yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler.

b.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırma tablosu

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	533.449	320.925
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	237.628	186.612
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	137.246	54.461
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	20.753	8.194
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	36	207
	929.112	570.399

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Kur riski

Grup'un işlemleri çoğunlukla EURO, ABD\$, GBP ve CHF olarak gerçekleştirilmektedir. Yabancı para kur riski Grup'un yurtdışı satışları ve alımları ile EURO, ABD\$, GBP ve CHF cinsinden ifade edilen ticari alacakları, alınan banka kredileri ve ticari borçlarından kaynaklanmaktadır.

Yabancı para kur riski ayrıca vadeli işlemlerden, diğer finansal varlık ve borçlardan ve yurt dışındaki iştiraklerinden oluşmaktadır.

Grup, yabancı para kur riskini yabancı para varlıklarını ve yükümlülüklerini dengeli bir şekilde organize etmekte ve yükümlülükler ile varlıkların vadelerini ve yabancı para pozisyonlarını eşleştirme yoluyla yönetmektedir.

31.12.2023	TL eşdeğeri	ABD \$ (‘000)	EURO (‘000)	GBP (‘000)	CHF (‘000)	Diğer dövizTL karşılıkları
1. Ticari alacaklar	1.402.210	38.165	8.041	448	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	69.126	1.808	456	27	1	2
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	29.738.724	1.007.127	2.785	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.210.060	1.047.100	11.282	475	1	2
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)	31.210.060	1.047.100	11.282	475	1	2
10. Ticari Borçlar	1.382.786	41.407	5.023	4	2	--
11. Finansal Yükümlülükler	15.374.268	345.891	159.387	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.617.689	190.453	282	51	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	22.374.743	577.751	164.692	55	2	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	2.165.640	48.150	22.969	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.165.640	48.150	22.969	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	24.540.383	625.901	187.661	55	2	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev Araçların						
Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	64.375.987	1.080.300	1.000.000	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	31.802.087	1.080.300	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	(32.573.900)	--	(1.000.000)	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	71.045.664	1.501.499	823.621	420	(1)	2
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu						
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(23.069.047)	(585.928)	(179.164)	420	(1)	2
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. İhracat	8.494.220	200.381	65.473	2.106	749	--
24. İthalat	2.666.517	106.494	5.049	--	126	164

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

31.12.2022	TL eşdeğeri	ABD \$ (‘000)	EURO (‘000)	GBP (‘000)	CHF (‘000)	Diğer dövizTL karşılıkları
1. Ticari alacaklar	1.799.487	43.683	13.545	235	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları dâhil)	121.110	3.666	233	10	4	3
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	27.698.171	896.836	2.002	--	34	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.618.768	944.185	15.780	245	38	3
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	113.066	1.900	1.660	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	113.066	1.900	1.660	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	29.731.834	946.085	17.440	245	38	3
10. Ticari Borçlar	1.927.570	54.721	7.353	1	2	--
11. Finansal Yükümlülükler	12.451.075	248.860	145.637	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.122.702	99.961	1.236	62	1	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	17.501.347	403.542	154.226	63	3	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	3.643.958	90.788	25.780	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	3.643.958	90.788	25.780	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	21.145.305	494.330	180.006	63	3	--
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden Türev Araçların						
Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	8.586.529	451.755	(162.566)	182	35	3
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(19.111.642)	(445.081)	(164.568)	182	1	3
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	9.184.708	213.041	95.459	4.784	749	--
24. İthalat	4.970.011	153.703	26.652	--	143	845

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31.12.2023				
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	1.239.934	(1.239.934)	1.239.934	(1.239.934)
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	(3.180.209)	3.180.209	(3.180.209)	3.180.209
ABD\$ net etki	(1.940.275)	1.940.275	(1.940.275)	1.940.275
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(574.535)	574.535	(574.535)	574.535
EURO riskinden korunan kısım (-)	3.257.390	(3.257.390)	3.257.390	(3.257.390)
EURO net etki	2.682.855	(2.682.855)	2.682.855	(2.682.855)
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	1.573	(1.573)	1.573	(1.573)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	1.573	(1.573)	1.573	(1.573)
CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
CHF net varlık / yükümlülüğü	(3)	3	(3)	3
CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
CHF net etki	(3)	3	(3)	3
Toplam etki	744.150	(744.150)	744.150	(744.150)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31.12.2022				
ABD\$’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	1.391.845	(1.391.845)	1.391.845	(1.391.845)
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD\$ net etki	1.391.845	(1.391.845)	1.391.845	(1.391.845)
EURO’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(533.986)	533.986	(533.986)	533.986
EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EURO net etki	(533.986)	533.986	(533.986)	533.986
GBP’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	674	(674)	674	(674)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	674	(674)	674	(674)
CHF’nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
CHF net varlık / yükümlülüğü	117	(117)	117	(117)
CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
CHF net etki	117	(117)	117	(117)
Toplam etki	858.650	(858.650)	858.650	(858.650)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tablolarda gösterilmiş olan karlılık üzerinde yaratabileceği etkileri içerir.

Grup, ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir.

Şirketin faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar-vadeli mevduatlar		
- Vadeli mevduatlar	--	--
Finansal yükümlülükler		
- Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller	3.996.277	14.846.439
-Finansal kiralama işlemleri	664.026	826.123
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
- Banka kredileri ve çıkarılmış tahviller	19.273.580	10.274.193

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Şirket’in bilanço tarihlerinde bilanço kalemlerine ilişkin ortalama yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

2023 (%)	ABD\$	EURO	TL
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	--
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	13,3%	10,5%	31,0%
2022 (%)	ABD\$	EURO	TL
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	--
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	%8,4	%7,9	%23,2

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam yükümlülükler, dipnot 15	23.933.883	25.946.755
Nakit ve nakit benzerleri, dipnot 3	(165.344)	(290.264)
Net finansal borç	23.768.539	25.656.491
Özkaynaklar	23.514.018	24.101.270
Yatırılan sermaye	47.282.557	49.757.761
Net finansal borç/yatırılan sermaye oranı	50%	52%

Likidite riski

Likidite riski Grup’un yapması gereken ödemeleri yapamama riskinden oluşur.

Grup, likidite riskini uzun vadeli borç ödeme tarihlerini dikkatli bir şekilde takip ederek ve aynı zamanda günlük iş akışı çerçevesinde gerekli olan nakdi sağlayarak yönetmektedir. Likidite ihtiyaçları her gün için ayrı olarak tespit edildiği gibi haftalık ve aylık nakit ihtiyaçları devamlı olarak revize edilmekte ve öngörülleri hazırlanmaktadır. Ayrıca her ay ileriye dönük 180 günlük ve 360 günlük nakit ihtiyacı öngörülleri hazırlanmaktadır.

		Sözleşme uyarınca nakit				
31.12.2023	Defter Değeri	çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	21.475.077	24.865.771	4.601.936	17.613.661	2.309.183	340.991
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	664.026	666.883	100.520	283.397	282.966	--
İhraç edilen tahviller	1.794.780	1.910.368	475.299	1.330.441	104.628	--
	23.933.883	27.443.022	5.177.755	19.227.499	2.696.777	340.991
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	2.145.348	2.145.348	2.090.884	43.231	--	11.233
Diğer borçlar	4.896.698	4.896.698	4.896.698	--	--	--
Diğer yükümlülükler	35.747	35.747	35.747	--	--	--
	7.077.793	7.077.793	7.023.329	43.231	--	11.233
31.12.2022	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	23.404.742	25.150.702	5.782.666	14.949.896	3.641.048	777.092
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	826.123	908.999	108.488	279.013	521.498	--
İhraç edilen tahviller	1.715.890	2.065.054	447.854	1.462.945	154.255	--
	25.946.755	28.124.755	6.339.008	16.691.854	4.316.801	777.092
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	2.634.125	2.631.074	2.574.542	56.532	--	--
Diğer borçlar	2.485.263	2.485.262	2.485.262	--	--	--
Diğer yükümlülükler	46.664	46.665	46.665	--	--	--
	5.166.052	5.163.001	5.106.469	56.532	--	--

Finansal enstrümanların tahmini makul bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") TL'nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ve diğer parasal borçların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari borçlar makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler yılsonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı makul bedelleri kayıtlı değerlerine yaklaştı. Banka kredilerinin kayıtlı değerleri ile tahakkuk etmiş faizlerinin makul değerlere yaklaştığı tahmin edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer ölçümlemlerini her finansal varlık ve yükümlülük sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2023 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (10)	--	243.794	--
Arazi ve binalar (10)	--	8.613.973	--
Makine, tesis ve cihazlar (10)	--	10.276.051	--
Finansal yatırımlar (dipnot 5)	3.697.249	41.807	--
Türev finansal araçlar (dipnot 8)	--	860	--

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31.12.2022 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (10)	--	201.927	--
Arazi ve binalar (10)	--	8.395.238	--
Makine, tesis ve cihazlar (10)	--	8.821.939	--
Finansal yatırımlar (dipnot 5)	5.176.954	41.703	--

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) TL’nin 31.12.2023 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

30. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Grup,

- 8 Ocak 2024 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 381 gün vadeli 100.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 11 Ocak 2024 itibarıyla değişken faizli, ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 378 gün vadeli 150.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 14 Mart 2024 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 392 gün vadeli 349.490 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 26 Nisan 2024 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 391 gün vadeli 223.880 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 6 Mayıs 2024 itibarıyla sabit faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 381 gün vadeli 200.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 11 Ocak 2024 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 140 gün vadeli 50.000 TL nominal değerinde finansman bonosu ihraç etmiştir.
- 14 Mart 2024 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 132 gün vadeli 71.660 TL nominal değerinde finansman bonosu ihraç etmiştir.
- 26 Nisan 2024 itibarıyla sabit faizli, vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere; 167 gün vadeli 127.350 TL nominal değerinde finansman bonosu ihraç etmiştir.