

**KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-64
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-24
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 4 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	27-28
DİPNOT 7 STOKLAR	28
DİPNOT 8 TÜREV ARAÇLAR	28
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30-31
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	33
DİPNOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	34
DİPNOT 15 FİNANSAL BORÇLANMALAR	35-38
DİPNOT 16 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	39
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	39-40
DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR	40-41
DİPNOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41-42
DİPNOT 20 HASILAT.....	43
DİPNOT 21 SATIŞLARIN MALİYETİ.....	43
DİPNOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE FAALİYET GİDERLERİ.....	43
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	44
DİPNOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER	44
DİPNOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)	45
DİPNOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	46
DİPNOT 27 VERGİ	46-48
DİPNOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	48-52
DİPNOT 29 PAY BAŞINA KAYIP	53
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-64
DİPNOT 31 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	64
DİPNOT 32 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	64

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	237.911	238.722
Ticari Alacaklar		2.066.165	2.815.327
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,28	797.597	875.197
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.268.568	1.940.130
Diğer Alacaklar		35.325.119	42.527.918
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9,28	35.091.218	42.070.943
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	233.901	456.975
Stoklar	7	3.665.824	4.249.815
Peşin Ödenmiş Giderler		980.903	1.675.071
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14,28	829.702	1.515.626
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14	151.201	159.445
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		38	58
Türev Araçlar	8	-	1.242
Diğer Dönen Varlıklar		314.927	272.694
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	13	314.927	272.694
Toplam Dönen Varlıklar		42.590.887	51.780.847
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		3.924.206	5.398.403
- Diğer Finansal Yatırımlar	5	3.924.206	5.398.403
Ticari Alacaklar		67.766	16.414
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	67.766	16.414
Diğer Alacaklar		328	406
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	328	406
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	169.077	219.760
Maddi Duran Varlıklar	10	25.827.132	27.870.407
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	313.575	249.611
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	627.611	611.360
Peşin Ödenmiş Giderler		17.910	34.395
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14	17.910	34.395
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	50.544	74.289
Toplam Duran Varlıklar		30.998.149	34.475.045
TOPLAM VARLIKLAR		73.589.036	86.255.892

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR	Dipnot referansları		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		13.829.130	14.224.849
İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		13.829.130	14.224.849
- Banka Kredileri	15	9.660.052	12.161.082
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	15	4.169.078	2.063.767
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		12.638.660	16.880.232
İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		12.638.660	16.880.232
- Banka Kredileri	15	12.263.101	15.863.369
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	15	-	437.590
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	375.559	579.273
Ticari Borçlar		2.542.145	3.097.427
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6,28	417.078	435.490
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	6	2.125.067	2.661.937
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		543.549	214.756
Diğer Borçlar		7.468.314	7.069.792
- İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	9,28	7.453.455	7.047.223
- İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	9	14.859	22.569
Ertelenmiş Gelirler		1.344.799	2.068.646
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	16	1.339.650	2.068.580
- İlişkili Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	16,28	5.149	66
Kısa Vadeli Karşılıklar		58.525	54.217
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	52.261	46.151
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	6.264	8.066
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.867	51.612
- İlişkili Olmayan Tarafıara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	82.867	51.612
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		38.507.989	43.661.531
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		3.908.154	3.450.367
İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		3.908.154	3.450.367
- Banka Kredileri	15	3.673.271	2.981.004
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	15	-	89.923
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	15	234.883	379.440
Uzun Vadeli Karşılıklar		839.138	922.938
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	839.138	922.938
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	3.419.439	4.271.807
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.166.731	8.645.112
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		46.674.720	52.306.643

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023</i>
ÖZKAYNAKLAR	Dipnot referansları		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		26.926.778	33.965.008
Ödenmiş Sermaye	18	330.000	330.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	14.219.701	14.219.701
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		11.906.270	14.430.378
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		11.906.270	14.430.378
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		12.851.397	15.197.871
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(945.127)	(767.493)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(926.353)	753.597
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire/(Gidere)			
Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)		(985.036)	305.563
Yabancı Para Çevrim Farkları		58.683	448.034
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.408.811	2.408.811
- Yasal Yedekler	18	2.408.811	2.408.811
Geçmiş Yıllar Karları		3.902.154	2.635.375
Net Dönem Zararı		(4.913.805)	(812.854)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(12.462)	(15.759)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		26.914.316	33.949.249
TOPLAM KAYNAKLAR		73.589.036	86.255.892

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK – 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023</i>
	Dipnot referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	20.605.991	26.115.332
Satışların Maliyeti (-)	21	(18.126.307)	(23.267.950)
BRÜT KAR		2.479.684	2.847.382
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(607.801)	(303.169)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(1.707.929)	(1.592.488)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(1.042.436)	(1.123.281)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	1.151.212	2.784.301
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(1.904.261)	(2.548.657)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(1.631.531)	64.088
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(275.909)	(529.899)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	4	(88.718)	(64.309)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.996.158)	(530.120)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	25	(1.046.568)	(4.702.402)
Finansman Gelirleri	26	9.071.629	22.521.028
Finansman Giderleri (-)	26	(13.126.671)	(19.630.803)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(7.097.768)	(2.342.297)
Vergi Geliri		2.183.963	1.529.537
- Ertelenmiş Vergi Geliri	27	2.183.963	1.529.537
DÖNEM ZARARI		(4.913.805)	(812.760)
Dönem Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	94
Ana Ortaklık Payları		(4.913.805)	(812.854)
Pay Başına Kayıp (TL)			
- Pay Başına Kayıp	29	(14,89)	(2,46)

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Dipnot referansları</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI			
DÖNEM ZARARI		(4.913.805)	(812.760)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(921.857)	4.889.348
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		(846.515)	5.608.544
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(236.198)	75.569
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gidere İlişkin Vergiler		161.341	(793.635)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/(Zararda) Sınıflandırılmayacak Paylar		(485)	(1.130)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(1.199.271)	(2.518.376)
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar), net		(1.474.970)	(2.865.903)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gidere İlişkin Vergiler		184.371	143.295
- Yabancı Para Çevrim Farkları		52.809	114.329
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/(Zararda) Sınıflandırılacak Paylar		38.519	89.903
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(2.121.128)	2.370.972
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(7.034.933)	1.558.212
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.297	258
Ana Ortaklık Payları		(7.038.230)	1.557.954

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler								
Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak - 31 Aralık 2023												
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	330.000	14.219.701	10.823.971	(823.041)	331.912	3.028.171	2.079.212	7.002.173	(2.178.964)	34.813.135	(16.017)	34.797.118
Geçmiş Yıllar												
Karlarına/(Zararlarına) Transfer	-	-	(459.901)	-	-	-	329.599	(1.981.386)	2.111.688	-	-	-
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	(2.406.081)	-	(2.406.081)	-	(2.406.081)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	4.833.801	55.548	116.122	(2.722.608)	-	20.669	(745.578)	1.557.954	258	1.558.212
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(812.854)	(812.854)	94	(812.760)
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	4.833.801	55.548	116.122	(2.722.608)	-	20.669	67.276	2.370.808	164	2.370.972
Dönem Sonu Bakiyeler	330.000	14.219.701	15.197.871	(767.493)	448.034	305.563	2.408.811	2.635.375	(812.854)	33.965.008	(15.759)	33.949.249
Cari Dönem												
1 Ocak - 31 Aralık 2024												
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	330.000	14.219.701	15.197.871	(767.493)	448.034	305.563	2.408.811	2.635.375	(812.854)	33.965.008	(15.759)	33.949.249
Geçmiş Yıllar												
Karlarına/(Zararlarına) Transfer	-	-	(1.602.250)	-	-	-	-	789.396	812.854	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	(744.224)	(177.634)	(389.351)	(1.290.599)	-	477.383	(4.913.805)	(7.038.230)	3.297	(7.034.933)
- Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.913.805)	(4.913.805)	-	(4.913.805)
- Diğer Kapsamlı Gider	-	-	(744.224)	(177.634)	(389.351)	(1.290.599)	-	477.383	-	(2.124.425)	3.297	(2.121.128)
Dönem Sonu Bakiyeler	330.000	14.219.701	12.851.397	(945.127)	58.683	(985.036)	2.408.811	3.902.154	(4.913.805)	26.926.778	(12.462)	26.914.316

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023</i>
	Dipnot referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.847.699)	(4.369.517)
Dönem Zararı		(4.913.805)	(812.760)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.058.325)	(4.603.629)
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21,22,23	2.345.098	1.925.669
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(629)	(11.319)
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(14.651)	24.894
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		14.022	(36.213)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		114.797	153.509
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	17	114.797	153.509
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.549.885	4.793.288
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23, 26	(2.848.276)	(3.138.253)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23, 26	6.398.161	7.931.541
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		3.711.751	9.824.593
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		88.718	64.309
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	4	88.718	64.309
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	(2.183.963)	(1.529.537)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		275.909	529.899
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	24	275.909	529.899
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(12.959.891)	(20.354.040)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.404.318	1.438.061
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		832.469	850.565
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		77.600	99.549
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış		754.869	751.016
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		223.152	(5.125)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		223.152	(5.125)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		710.653	(1.010.409)
Stoklardaki Azalış (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		627.993	2.340.879
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(580.535)	(714.088)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(18.412)	(193.382)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(562.123)	(520.706)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.710)	1.208
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(7.710)	1.208
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		322.143	(80.637)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(42.233)	(74.794)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		364.376	(5.843)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(723.847)	55.668

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023</i>
	Dipnot referansları		
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(8.567.812)	(3.978.328)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(279.887)	(391.189)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(130.151)	772.409
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		201.724	1.784.632
- <i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		192.358	1.780.143
- <i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		9.366	4.489
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(331.103)	(282.550)
- <i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10	(142.057)	(139.420)
- <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(189.046)	(143.130)
Finansal Yatırımlardaki Artış		(772)	(729.673)
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.410.839	3.227.796
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		25.894.313	25.806.262
- <i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	15	21.470.837	22.908.174
- <i>İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri</i>	15	4.423.476	2.898.088
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(22.021.879)	(21.401.379)
- <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	15	(20.173.653)	(19.644.054)
- <i>İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i>	15	(1.848.226)	(1.757.325)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalış		9.799.026	2.996.372
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış), net		(166.166)	2.341.138
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	15	(296.698)	(44.072)
Ödenen Faiz	15	(4.789.396)	(4.095.613)
Alınan Faiz		1.323	62.987
Türev Araçlardan Nakit Girişleri/(Çıkışları)		1.242	(1.242)
Ödenen Temettü		-	(2.406.081)
Diğer Nakit Çıkışları	3	(10.926)	(30.576)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(567.011)	(369.312)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		555.274	158.378
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(11.737)	(210.934)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		238.722	419.080
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	226.985	208.146

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Korteks"), suni ve sentetik iplik üretimi için kimya tesisleri dahil her türlü cips, poy, düz ve tekstüre, krinkıl iplik tesisleri ve bunların işlenmesi için her türlü büküm, fikse, aktarma, çözgü, örgü, dokuma, brode konfeksiyon, boya ve apre tesisleri kurmak ticaretini yapmak, gerektiğinde imalat ile ilgili her türlü makine, alet, boya, cips, poy, iplik, ham ve kimyevi maddeleri ithal etmek, imal ettikleri mamul maddelerin ticaretini yapmak ve ihraç etmek bunların dahili ticaretini yapmak, mümessillikler ile acentelikler almak ve vermek ile esas sözleşmede yazılı sair işler yapmak amacıyla 1976 yılında Bursa'da kurulmuştur.

Faaliyet konularından dokuma, boya ve terbiye işletmeleri bölünme suretiyle 2007 yılında Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye devredilmiştir.

Şirket, dokuma ve örme fabrikasının polyester iplik ihtiyacını karşılamak amacıyla 1989 yılında 21.440 m² alanda 80 ton/gün kapasiteli ilk polyester iplik fabrikasını, 1998 yılında ise 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 cipstir. Üretilen mamuller, yurt içi müşterilerine doğrudan, yurt dışı müşterilerine ise ağırlıklı olarak pazarlama şirketleri aracılığıyla satılmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Korteks ve bağlı ortaklıkları ("Grup"), Korteks ve aşağıda listelenen 5 (2023:5) bağlı ortaklığından oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 4.131'dir. (31 Aralık 2023: 4.340). Şirket'in kayıtlı adresi, Fethiye OSB Mahallesi, Sarı Cadde No: 9, Nilüfer, Bursa, Türkiye'dir.

Grup'un temel faaliyetlerini, 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 markaları altında satılmaktadır.

Şirket'in doğrudan bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Doğrudan Bağlı Ortaklıklar	Hisse		Temel Faaliyet Konusu	Ülke
	Oranı (%)			
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Zorluteks")	100		Tekstil ürünleri üretimi ve pazarlama	Türkiye
Zorlu Dış Ticaret A.Ş. ("Zorlu Dış Ticaret")	100		Tekstil ürünleri pazarlama	Türkiye
Zorlu SNG	100		Tekstil ürünleri pazarlama	Rusya
Zorluteks D.O.O. Skopje ("Zorluteks D.O.O.")	83		Tekstil ürünleri pazarlama	Makedonya
Zorlu UK Ltd. ("Zorlu UK")	100		Tekstil ürünleri pazarlama	İngiltere

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin 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/IFRS") 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 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Grup'un yurt dışında 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	TÜFE endeksi	Düzeltilme katsayısı	3 yıllık birleşik enflasyon oranı (%)
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	156

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, halihazırda, 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) **31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler:**

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- Takas edilebilirliğin ortadan kalkması - TMS 21'deki değişiklikler döviz kurlarındaki değişikliklerin etkileri.

Grup, söz konusu değişikliklerin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

b) **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar**

- TFRS 18 - Finansal tablolarda sunum ve açıklamalar,
- Finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler - TFRS 9 Finansal araçlar ve TFRS 7 Finansal araçlar: Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler,
- TFRS 19 Kamuya hesap verme sorumluluğu olmayan bağlı ortaklıklar: Açıklamalar,
- TFRS Yıllık iyileştirmeler: 11. değişiklik.

Grup, söz konusu değişikliklerin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

c) **31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:**

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- Yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler),
- Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü - TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan değişiklikler,
- TMS 7 Nakit akış tablosu ve TFRS 7 Finansal araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler - Tedarikçi finansmanı anlaşmaları,
- Uluslararası vergi reformu - İkinci sütun modeli kuralları - TMS 12 değişiklikleri.

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda aşağıdaki sınıflamalar dikkate alınmıştır:

- Konsolide kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerde yer alan 1.014.453 TL tutarındaki bakiye finansman gelir ve giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.
- Konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ile yatırım faaliyetlerinden giderler hesabı 20.816 TL tutarında netleştirilmiştir.

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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. 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:

- 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

- Maddi ve maddi olmayan varlıklar (arsalar, 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 edilememe 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 kredibiliteleri 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.
- 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, bilanço da 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

Konsolidasyona dahil edilen kuruluşlar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Oy hakkı (%)	Etkinlik oranı (%)	Oy hakkı (%)	Etkinlik oranı (%)
Zorluteks	100	100	100	100
Zorlu Dış Ticaret	100	100	100	100
Zorlu SNG	100	100	100	100
Zorluteks D.O.O.	83	83	83	83
Zorlu UK	100	100	100	100

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 kalemde 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 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla iştirakler ve iştiraklerdeki etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

İştirakler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Zorlu O&M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş. ("Zorlu O&M")	%21	%21
Zorlu Yapı Yatırım A.Ş. ("Zorlu Yapı Yatırım") (*)	%47	%47

(*) Zorlu Yapı Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda taşınan değeri sıfırdır.

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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 İşlemleri

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 akış ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar: Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren söz konusu şirketlerin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu ortaklıkların 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Arsalar ile binalar, yer altı ve 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, yer altı ve 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.

Arsalar ile yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanı 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 arttıran nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

	Yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50
Binalar	20-50
Özel maliyetler	8-10
Tesis, makine ve cihazlar	3-35
Mobilya ve demirbaşlar	5-15
Motorlu taşıtlar	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. İtfa payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Hakların tahmin edilen ekonomik ömürleri on ile on beş yıl arasındadır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Kullanım Hakkı Varlığı

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

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- 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 amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 zımî 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:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- 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.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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.

Ertelenmiş vergi aktifi 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 aktifi 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 ettirilmektedir. 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.

(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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 varlıklar bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

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 taşıması 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Sat ve Geri Kiralama İşlemleri

Bir satış ve geri kiralama işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralanmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağımlıdır. 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, kiralanın 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 kiralanın 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 akış 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	1.548	1.476
Banka	194.167	200.223
- Vadeli mevduat	20	-
- Vadesiz mevduat	194.147	200.223
Diğer	42.196	37.023
	237.911	238.722

Vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup vadeli mevduatlara ilişkin ortalama etkin yıllık faiz oranları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024 (%)	31 Aralık 2023 (%)
TL	30	-

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	237.911	238.722
Eksi: Bloke mevduatlar	(10.926)	(30.576)
	226.985	208.146

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla	219.760	195.297
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim (*)	38.035	88.772
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	(88.718)	(64.309)
31 Aralık itibarıyla	169.077	219.760

(*) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim genel olarak yabancı para çevrim farkları ile ilgili olup, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Zorlu O&M	169.077	219.760
	169.077	219.760

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki payların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Zorlu O&M	(88.718)	(64.309)
	(88.718)	(64.309)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

		Oran (%)		Tutar	
Şirket	Ülke	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					
Zorlu Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Zorlu Enerji") (*)	Türkiye	17,55	17,55	3.863.073	5.338.043
Önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamı dışında tutulan bağlı ortaklıklar					
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd.	Çin	10	10	52.275	52.275
Zorlu East Co. Trading Company	Çin	99	99	3.247	3.247
Zorlu USA Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	100	100	2.290	2.290
Zorlu GMBH	Almanya	100	100	1.169	1.169
Diğer	Türkiye			2.152	1.379
				61.133	60.360
Toplam				3.924.206	5.398.403

(*) Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlığından Zorlu Enerji, 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:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi	5.338.043	7.474.423
Dönem içi ilaveler	-	729.523
Gerçeğe uygun değer azalışı	(1.474.970)	(2.865.903)
Kapanış bakiyesi	3.863.073	5.338.043

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.530.187	2.151.570
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 28)	797.597	875.197
Alacak senetleri	140.080	297.266
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(401.699)	(508.706)
	2.066.165	2.815.327

Uzun vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alacak senetleri	67.766	16.414
	67.766	16.414

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:

	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	508.706	679.090
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 23)	30.031	17.478
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(15.885)	(53.679)
Silinen şüpheli alacaklar	(124)	(12)
Yabancı para çevrim farkları	91.636	145.195
Parasal kazanç	(212.665)	(279.366)
Dönem sonu - 31 Aralık	401.699	508.706

Şüpheli alacakların 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
12 ay üzeri	401.699	508.706
	401.699	508.706

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 470.029 TL tutarında vadesi geçmiş olduğu halde şüpheli olarak değerlendirilmemiş alacakları bulunmakta olup (31 Aralık 2023: 1.341.440 TL), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bu alacaklara ilişkin 841 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.778 TL).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar	2.067.607	2.547.131
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 28)	417.078	435.490
Borç senetleri	57.460	114.806
	2.542.145	3.097.427

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, ticari borçların ortalama vadesi 3 aydan kısa olup, iskonto edilmemektedir.

DİPNOT 7 – STOKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde malzeme ve ticari mal	2.465.857	2.857.491
Hammadde ve yedek parça	807.859	972.085
Yarı mamul	427.388	495.392
Diğer stoklar	15.963	20.092
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(51.243)	(95.245)
	3.665.824	4.249.815

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	95.245	115.681
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	6.345	24.894
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(20.996)	-
Parasal kazanç	(29.351)	(45.330)
Dönem sonu - 31 Aralık	51.243	95.245

DİPNOT 8 – TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Rayiç Değerler			Rayiç Değerler		
	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı (TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı :						
Vadeli döviz alım satım işlemleri	-	-	-	45.915	1.242	-
	-	-	-	45.915	1.242	-

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un döviz alım satım taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un 1.080 bin ABD Doları alım taahhüdü karşılığında 1.000 bin Avro satım taahhüdü bulunmaktadır).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Kısa vadeli diğer alacaklar:**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 28)	35.091.218	42.070.943
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	233.901	456.975
	35.325.119	42.527.918

b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	328	406
	328	406

c) Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 28)	7.453.455	7.047.223
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	14.859	22.569
	7.468.314	7.069.792

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Motorlu taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2024	6.587.051	351.987	5.849.697	14.836.436	37.350	3.002.717	32.487	314.857	31.012.582
Girişler	1.284	8.414	1.779	18.101	-	38.643	45.711	28.125	142.057
Transferler	-	(50.076)	(623.123)	(400.581)	-	5.137	(15.378)	-	(1.084.021)
Çıkışlar	(98.942)	(2.838)	-	(1.149.696)	(11.426)	(3.699)	(2.427)	-	(1.269.028)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	44	-	-	44
Yeniden değerlendirme etkisi	251.560	72.720	609.530	(701.940)	-	-	-	-	231.870
31 Aralık 2024	6.740.953	380.207	5.837.883	12.602.320	25.924	3.042.842	60.393	342.982	29.033.504
Birikmiş amortisman:									
1 Ocak 2024	-	-	-	-	29.851	2.855.882	-	256.442	3.142.175
Girişler	-	51.111	623.123	1.336.394	1.988	53.934	-	21.703	2.088.253
Transferler	-	(50.076)	(623.123)	(536.103)	-	-	-	-	(1.209.302)
Çıkışlar	-	(1.035)	-	(800.291)	(10.180)	(3.292)	-	-	(814.798)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	44	-	-	44
31 Aralık 2024	-	-	-	-	21.659	2.906.568	-	278.145	3.206.372
Net defter değeri	6.740.953	380.207	5.837.883	12.602.320	4.265	136.274	60.393	64.837	25.827.132

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Motorlu taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2023	7.069.397	291.540	5.051.545	12.737.007	43.656	2.981.787	768.609	286.495	29.230.036
Girişler	-	-	6.571	22.904	2.304	37.225	42.019	28.397	139.420
Transferler	-	(28.360)	(461.732)	31.300	22	1.756	(777.224)	-	(1.234.238)
Çıkışlar	(2.022.563)	(3.866)	(30.665)	(625.905)	(8.632)	(18.008)	(917)	(35)	(2.710.591)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(43)	-	-	(43)
Yeniden değerlendirme etkisi	1.540.217	92.673	1.283.978	2.671.130	-	-	-	-	5.587.998
31 Aralık 2023	6.587.051	351.987	5.849.697	14.836.436	37.350	3.002.717	32.487	314.857	31.012.582
Birikmiş amortisman:									
1 Ocak 2023	-	-	-	-	33.236	2.812.513	-	236.326	3.082.075
Girişler	-	30.509	497.728	1.082.754	2.963	61.022	-	20.151	1.695.127
Transferler	-	(28.361)	(467.063)	(737.964)	-	-	-	-	(1.233.388)
Çıkışlar	-	(2.148)	(30.665)	(344.790)	(6.348)	(17.610)	-	(35)	(401.596)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(43)	-	-	(43)
31 Aralık 2023	-	-	-	-	29.851	2.855.882	-	256.442	3.142.175
Net defter değeri	6.587.051	351.987	5.849.697	14.836.436	7.499	146.835	32.487	58.415	27.870.407

Amortisman giderleri, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderlerde yer almakta olup, detayı Dipnot 21, 22 ve 23'te sunulmuştur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet:			
1 Ocak 2024	685.466	742.693	1.428.159
İlaveler	6.288	182.758	189.046
Transferler	(101.131)	-	(101.131)
Çıkışlar	-	(10.056)	(10.056)
31 Aralık 2024	590.623	915.395	1.506.018
Birikmiş itfa:			
1 Ocak 2024	395.956	420.843	816.799
İlaveler	37.910	69.287	107.197
Transferler	(44.899)	-	(44.899)
Çıkışlar	-	(690)	(690)
31 Aralık 2024	388.967	489.440	878.407
Net defter değeri	201.656	425.955	627.611

	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet:			
1 Ocak 2023	675.902	613.480	1.289.382
İlaveler	8.889	134.241	143.130
Transferler	705	145	850
Çıkışlar	(30)	(5.173)	(5.203)
31 Aralık 2023	685.466	742.693	1.428.159
Birikmiş itfa:			
1 Ocak 2023	358.544	351.987	710.531
İlaveler	37.442	69.540	106.982
Transferler	-	-	-
Çıkışlar	(30)	(684)	(714)
31 Aralık 2023	395.956	420.843	816.799
Net defter değeri	289.510	321.850	611.360

İtfa ve tükenme payları, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderlerde yer almakta olup, detayı Dipnot 21, 22 ve 23'te sunulmuştur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Binalar	240.331	132.134
Tesis, makine ve cihazlar	-	76.463
Motorlu taşıtlar	73.244	41.014
Toplam kullanım hakkı varlıkları	313.575	249.611

Kullanım hakkı varlıklarının dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet					
Binalar	528.028	220.478	(239.988)	-	508.518
Tesis, makine ve cihazlar	76.463	-	-	(76.463)	-
Motorlu taşıtlar	76.700	76.220	(25.366)	-	127.554
	681.191	296.698	(265.354)	(76.463)	636.072
Birikmiş amortisman					
Binalar	395.894	107.752	(235.459)	-	268.187
Tesis, makine ve cihazlar	-	7.414	-	(7.414)	-
Motorlu taşıtlar	35.686	34.482	(15.858)	-	54.310
	431.580	149.648	(251.317)	(7.414)	322.497
Net defter değeri	249.611				313.575

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkış	Transfer ve Diğer Etkiler	31 Aralık 2023
Maliyet					
Binalar	528.028	-	-	-	528.028
Tesis, makine ve cihazlar	77.261	4.189	-	(4.987)	76.463
Motorlu taşıtlar	58.377	39.882	(21.559)	-	76.700
	663.666	44.071	(21.559)	(4.987)	681.191
Birikmiş amortisman					
Binalar	295.647	100.247	-	-	395.894
Tesis, makine ve cihazlar	19.830	5.702	-	(25.532)	-
Motorlu taşıtlar	38.588	17.611	(20.513)	-	35.686
	354.065	123.560	(20.513)	(25.532)	431.580
Net defter değeri	309.601				249.611

Amortisman giderleri, satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve esas faaliyetlerden diğer giderlerde yer almakta olup, detayı Dipnot 21, 22 ve 23'te sunulmuştur.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	308.100	247.871
Diğer	6.827	24.823
	314.927	272.694

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	71.425	36.418
Diğer	11.442	15.194
	82.867	51.612

DİPNOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş giderler	65.909	63.204
Verilen sipariş avansları (*)	914.994	1.611.867
- İlişkili taraflara verilen avanslar (Dipnot 28)	829.702	1.515.626
- İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	85.292	96.241
	980.903	1.675.071

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş giderler	17.607	33.105
Verilen sipariş avansları (*)	303	1.290
	17.910	34.395

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

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para birimi		TL eşdeğeri	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KISA VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR				
Banka kredileri			9.660.052	12.161.082
- ABD Doları ('000)	162.675	76.794	5.729.958	3.263.932
- Avro ('000)	76.256	112.207	2.801.867	5.277.050
- TL	1.128.227	3.620.100	1.128.227	3.620.100
İhraç edilen tahviller			4.169.078	2.063.767
- TL	4.169.078	2.063.767	4.169.078	2.063.767
Toplam Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar			13.829.130	14.224.849
UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI				
Banka kredileri			12.263.101	15.863.369
- ABD Doları ('000)	268.015	258.839	9.440.382	11.001.325
- Avro ('000)	70.009	46.518	2.572.334	2.187.733
- TL	250.385	2.674.311	250.385	2.674.311
İhraç edilen tahviller			-	437.590
- TL	-	437.590	-	437.590
Kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülükler			375.559	579.273
- ABD Doları ('000)	6.779	10.258	238.779	435.991
- Avro ('000)	-	662	-	31.134
- TL	136.780	112.148	136.780	112.148
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			12.638.660	16.880.232
UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR				
Banka kredileri			3.673.271	2.981.004
- ABD Doları ('000)	89.941	44.088	3.168.019	1.873.852
- Avro ('000)	13.751	22.969	505.252	1.080.228
- TL	-	26.924	-	26.924
İhraç edilen tahviller			-	89.923
- TL	-	89.923	-	89.923
Kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülükler			234.883	379.440
- ABD Doları ('000)	-	4.062	-	172.645
- Avro ('000)	-	-	-	-
- TL	234.883	206.795	234.883	206.795
Toplam Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar			3.908.154	3.450.367
TOPLAM FİNANSAL BORÇLANMALAR			30.375.944	34.555.448

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 itibarıyla bono ihracı bulunmamakta olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç ettiği bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Faiz Türü	Ödeme Türü	Vade (gün)	Nominal Değeri (TL)
13 Temmuz 2023	Sabit	Bono	182	50.000
14 Eylül 2023	Sabit	Bono	182	131.580
30 Kasım 2023	Sabit	Bono	148	89.930
				271.510

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ihraç ettiği tahvillere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Faiz Türü	Ödeme Türü	Vade (gün)	Nominal Değeri (TL)
20 Aralık 2023	Değişken	Tahvil	400	100.000
8 Ocak 2024	Değişken	Tahvil	381	100.000
11 Ocak 2024	Değişken	Tahvil	378	150.000
14 Mart 2024	Değişken	Tahvil	392	349.490
26 Nisan 2024	Değişken	Tahvil	391	223.880
6 Mayıs 2024	Sabit	Tahvil	381	200.000
28 Mayıs 2024	Sabit	Tahvil	534	200.000
30 Mayıs 2024	Değişken	Tahvil	399	400.000
13 Haziran 2024	Sabit	Tahvil	406	300.000
24 Temmuz 2024	Değişken	Tahvil	392	500.000
16 Ağustos 2024	Değişken	Tahvil	404	538.360
10 Ekim 2024	Değişken	Tahvil	399	325.190
29 Kasım 2024	Değişken	Tahvil	383	542.100
				3.929.020

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç ettiği tahvillere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	Faiz Türü	Ödeme Türü	Vade (gün)	Nominal Değeri (TL)
14 Aralık 2022	Değişken	Tahvil	393	90.500
2 Şubat 2023	Değişken	Tahvil	406	33.200
2 Mart 2023	Değişken	Tahvil	378	142.350
16 Mart 2023	Değişken	Tahvil	407	26.330
5 Nisan 2023	Değişken	Tahvil	387	83.480
4 Mayıs 2023	Değişken	Tahvil	392	88.380
18 Mayıs 2023	Değişken	Tahvil	378	37.770
13 Temmuz 2023	Değişken	Tahvil	400	85.750
28 Temmuz 2023	Değişken	Tahvil	385	74.160
17 Ağustos 2023	Değişken	Tahvil	365	180.000
14 Eylül 2023	Değişken	Tahvil	392	96.520
31 Ekim 2023	Değişken	Tahvil	395	100.000
29 Kasım 2023	Değişken	Tahvil	366	125.000
30 Kasım 2023	Değişken	Tahvil	365	185.000
20 Aralık 2023	Değişken	Tahvil	400	100.000
				1.448.440

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla	34.555.448	37.461.606
Kredilerden nakit girişleri	21.470.837	22.908.174
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	4.423.476	2.898.088
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(20.173.653)	(19.644.054)
İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları	(1.848.226)	(1.757.325)
Faiz tahakkukları	824.251	2.611.693
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(341.642)	(329.819)
Ödenen faizler	(4.789.396)	(4.095.613)
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz tahakkuku	(296.698)	(44.072)
Kur farkları değişimi	3.711.751	9.824.593
Parasal kazanç	(7.160.204)	(15.277.823)
31 Aralık itibarıyla	30.375.944	34.555.448

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Değişken faizli finansal borçların gerçeğe uygun değerinin, değişken faiz oranının piyasa faiz oranları ile birlikte değişeceği beklentisi sebebiyle, ilgili yükümlülüklerin defter değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sabit faizli finansal borçlanmaların defter değeri 4.869.391 TL (31 Aralık 2023: 5.769.776 TL) ve gerçeğe uygun değeri ise 5.620.472 TL (31 Aralık 2023: 5.971.499 TL)'dir.

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

	ABD Doları ('000)	Avro ('000)	TL	TL eşdeğeri
31 Aralık 2024				
Bir yılı geçmeyen	430.690	146.265	5.547.690	26.092.231
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	82.089	3.876	-	3.033.862
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	3.564	2.234	-	207.619
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	2.922	2.012	-	176.849
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	1.366	1.809	-	114.583
Beş yılı geçen	-	3.820	-	140.358
	520.631	160.016	5.547.690	29.765.502

	ABD Doları ('000)	Avro ('000)	TL	TL eşdeğeri
31 Aralık 2023				
Bir yılı geçmeyen	335.633	158.725	8.795.768	30.525.808
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	34.001	10.467	116.847	2.054.235
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	3.210	3.436	-	298.028
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	2.936	2.104	-	223.738
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	2.685	1.879	-	202.488
Beş yılı geçen	1.256	5.083	-	292.438
	379.721	181.694	8.912.615	33.596.735

Finansal kiralama borçlarının ödeme planları şu şekildedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bir yıldan kısa	375.559	579.273
Bir yıldan uzun	234.883	379.440
	610.442	958.713

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla banka kredilerine ilişkin ortalama yıllık etkin faiz oranları TL için %48,7, ABD Doları için %13,7, Avro için %11,4 (31 Aralık 2023: TL için %25,2, ABD Doları için %13,3, Avro için %10,5) olup, tahvillere ilişkin ise TL %55'dir (31 Aralık 2023: TL için %44,2).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ERTELENMİŞ GELİRLER

a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan avanslar	1.343.027	2.066.450
- İlişkili olmayan taraflardan alınan avanslar (*)	1.337.878	2.066.384
- İlişkili taraflardan alınan avanslar (Dipnot 28)	5.149	66
Diğer	1.772	2.196
	1.344.799	2.068.646

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

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	839.138	922.938
	839.138	922.938

Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla	922.938	1.266.869
Hizmet maliyeti	114.797	153.509
Faiz maliyeti	186.863	76.581
Ödenen tazminatlar	(279.887)	(391.189)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	236.198	(75.569)
Parasal kazanç	(341.771)	(107.263)
31 Aralık itibarıyla	839.138	922.938

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 41.828 TL (31 Aralık 2023: 23.490 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

KGK tarafından yayımlanan TFRS'ler, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2024	2023
Reel faiz oranı (%)	2,47	3,72
Varsayılan maaş artış/enflasyon oranı	23,65	19,17

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655 TL (1 Ocak 2024: 35.059 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 330.000 TL'dir. Sermayesinin her birinin nominal değeri 1 TL olmak üzere 330.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki pay oranları aşağıdaki gibidir:

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (%)	Nominal Pay Tutarı	Sermayedeki Payı (%)	Nominal Pay Tutarı (Bin TL)
Zorlu Holding A.Ş. ("Zorlu Holding")	100	330.000	100	330.000
	100	330.000	100	330.000
Sermaye düzeltme farkları		14.219.701		14.219.701
		14.549.701		14.549.701

Sermaye enflasyon düzeltme farkları sırasıyla, Grup'un ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararlarıyla mahsup edilmemiş düzeltme farkını ifade etmektedir.

	Yasal kayıtlardaki ÜFE endeksli tutarlar	TMS 29'a göre hazırlanan finansal tablolardaki TÜFE endeksli tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
31 Aralık 2024			
Sermaye Düzeltme Farkları	20.120.257	14.219.701	5.900.556
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.026.351	2.408.811	3.617.540

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl zararları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	2.408.811	2.408.811

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler, birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yasal yedekler, net kârın %5'i olarak ayrılır ve toplam yasal yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar devam eder. İkinci tertip yasal yedekler ise pay sahiplerine dağıtılan kârın, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları kapatmak için ve işlerin iyi gitmediği durumlarda işletmeyi devam ettirmek veya işsizliğin önüne geçmek amacıyla kullanılabilir.

DİPNOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

19.1 Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		
kısa vadeli karşılıklar	52.261	46.151
Diğer kısa vadeli karşılıklar	6.264	8.066
	58.525	54.217

Kısa vadeli karşılıkların 4.753 TL'si (31 Aralık 2023: 6.708 TL) dava karşılıklarından oluşmaktadır.

19.2 Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin		
uzun vadeli karşılıklar (Dipnot 17)	839.138	922.938
	839.138	922.938

19.3 Alınan teminatlar

	Orijinal para birimi	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
		Yabancı para tutarı	TL Karşılığı (*)	Yabancı para tutarı	TL Karşılığı (*)
Teminat mektupları	TL	132.853	132.853	75.344	75.344
Teminat mektupları	ABD Doları	2.618	92.215	2.584	109.826
Teminat mektupları	Avro	277	10.178	495	23.280
Teminat çek ve senetleri	TL	34.084	34.084	39.511	39.511
Teminat çek ve senetleri	ABD Doları	1.277	44.980	1.374	58.398
Teminat çek ve senetleri	Avro	105	3.858	105	4.938
İpotek ve kefaletler	TL	25.050	25.050	23.642	23.642
		343.218		334.939	

(*) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihinde sona eren dönemlerde, Türk Lirası cinsinden sunulan bütün farklı para birimleri, 2024 yılının satın alma gücüyle ifade edilmiştir.

Alınan teminatlar, Grup faaliyetleri ile ilgili olarak yapılan satışlara istinaden müşterilerden alınan teminat mektupları, çek ve senetler ile ipotek ve kefaletlerden oluşmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

19.4 Grup tarafından verilen Teminat/Rehin/İpotekler

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu para birimi bazında aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Orijinal para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı (*)	Orijinal tutar	TL Karşılığı (*)
Grup Tarafından Verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına					
vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	56.422	56.422	76.154	76.154
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil					
edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu					
TRİ'lerin toplam tutarı	ABD Doları	904.000	31.841.863	516.055	21.933.634
	Avro	109.197	4.012.214	109.438	5.146.847
	TL	4.222.098	4.222.098	5.961.919	5.961.919
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi					
amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu					
temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin					
toplam tutarı	TL	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin					
toplam tutarı	ABD Doları	479.300	16.882.528	327.800	13.932.323
	Avro	93.000	3.417.090	93.000	4.373.771
	TL	2.223.400	2.223.400	3.321.289	3.321.289
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer					
grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin					
toplam tutarı	ABD Doları	432.000	15.216.466	432.000	18.361.085
	Avro	744.846	27.367.802	745.042	35.039.174
	TL	600	600	159	159
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler					
lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	-	-	-	-
		105.240.483		108.146.355	

(*) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihinde sona eren dönemlerde, Türk Lirası cinsinden sunulan bütün farklı para birimleri, 2024 yılının satın alma gücüyle ifade edilmiştir.

Verilen teminatlar, genel olarak Grup'un devlet kurumlarına (vergi dairesi olmak üzere, gümrük müdürlüğü, icra müdürlüğü ve hukuk mahkemeleri) ve alınan krediler için bankalara verilen teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %242'dir (31 Aralık 2023: %221).

Zorluteks'in mevcut banka kredileri kapsamında Korteks'in, Korteks'in mevcut banka kredileri kapsamında ise Zorluteks'in çapraz kefaleti bulunmaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yurt içi satış geliri	10.981.498	12.595.006
Yurt dışı satış geliri	9.624.485	13.520.291
Diğer	8	35
	20.605.991	26.115.332

DİPNOT 21 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme gideri	12.634.225	15.969.278
İşçi ve personel gideri	2.613.577	2.552.341
Enerji gideri	1.279.791	1.964.738
Amortisman ve tükenme payları	835.621	1.225.481
Danışmanlık giderleri ve dışarıdan alınan hizmetler	512.690	616.867
Diğer	250.403	939.245
	18.126.307	23.267.950

DİPNOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	1.349.038	1.284.664
Amortisman ve itfa payları	618.755	369.666
Denetim ve danışmanlık giderleri ile dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	392.674	410.896
Reklam giderleri	376.503	247.881
Nakliye ve sigorta giderleri	224.970	238.764
Kira giderleri	137.448	126.627
Ofis giderleri	51.706	59.506
Diğer	207.072	280.934
	3.358.166	3.018.938

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri	774.305	2.229.178
Konusu kalmayan karşılıklar	206.260	393.802
Ticari faaliyetlerden vade farkı geliri	27.652	7.463
Diğer	142.995	153.858
	1.151.212	2.784.301

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri	905.982	2.123.738
Çalışmayan kısım giderleri (*)	890.722	330.522
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 6)	30.031	17.478
İzin karşılığı	26.348	30.553
Diğer	51.178	46.366
	1.904.261	2.548.657

(*) Amortisman giderine ilişkindir.

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Sabit kıymet satış zararı	275.909	529.899
	275.909	529.899

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)

Finansal tablolardaki parasal kazanç/(kayıp) etkisi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024
Parasal olmayan kalemler	
Finansal durum tablosu kalemleri	(2.755.946)
Stoklar	135.446
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, finansal yatırımlar, bağlı ortaklıklar	5.333.053
Maddi duran varlıklar	6.480.312
Maddi olmayan duran varlıklar	135.117
Kullanım hakkı varlıkları	34.980
Ödenmiş sermaye	(7.648.637)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	(4.515.725)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	235.724
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(740.414)
Geçmiş yıllar karları	(2.205.802)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	1.709.378
Hasılat	(3.105.387)
Satışların maliyeti	3.728.967
Araştırma ve geliştirme giderleri	505.042
Pazarlama giderleri	216.792
Genel yönetim giderleri	152.031
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	723.124
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	393.643
Finansman gelirleri/(giderleri)	385.388
Ertelenmiş vergi gideri	(1.290.222)
Net parasal pozisyon kayıpları	(1.046.568)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı gelirleri	6.251.005	19.389.253
Faiz gelirleri	2.820.624	3.130.790
Diğer	-	985
	9.071.629	22.521.028

b) Finansman giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz giderleri	6.372.908	7.923.142
Kur farkı giderleri	5.526.136	10.737.071
Faktoring giderleri	612.192	470.741
Banka komisyon giderleri	486.927	483.178
Türev finansal araç giderleri	2.426	1.426
Diğer	126.082	15.245
	13.126.671	19.630.803

DİPNOT 27 - VERGİ

Kurumlar vergisi

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 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar Vergisi oranı 2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25'tir. 31 Aralık 2024 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 %50'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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ (Devamı)

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. 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. günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş vergiler

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.

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan “555 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliğ ve 213 sayılı Vergi Usul Kanununun mükerrer 298. maddesi uyarınca, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması esastır. Söz konusu enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bir açılış bilançosu bazı teşkil edecek olup 2023 yılına ait dönem vergisi hesaplamasında enflasyon etkileri dikkate alınmayacaktır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2023: %25).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları	50.544	74.289
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3.419.439)	(4.271.807)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/varlıkları, net	(3.368.895)	(4.197.518)

Kümülatif geçici farklar ve 31 Aralık 2024 ve 2023 itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranı esas alınarak bunlara ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	Ertelenen vergi			
	Toplam geçici farklar		varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	21.286.750	17.473.474	(3.649.883)	(4.496.057)
Kıdem tazminatı karşılığı	(839.138)	(922.938)	209.784	230.735
Kullanım hakkı varlıkları	(48.397)	(106.752)	12.099	26.688
İzin karşılığı	(52.261)	(46.151)	13.065	11.537
Şüpheli alacak karşılığı	(82.313)	(80.488)	22.901	23.476
Hisse senedi değerlemesi	(859.631)	290.261	67.641	(14.513)
Diğer	176.819	(85.628)	(44.502)	20.616
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	19.581.829	16.521.778	(3.368.895)	(4.197.518)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla	(4.197.518)	(5.352.612)
Ertelenen vergi geliri	2.183.963	1.529.537
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	59.050	(18.892)
Yeniden değerlendirme etkisi	(1.597.402)	(774.743)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	184.371	143.295
Diğer	(1.359)	275.897
31 Aralık itibarıyla	(3.368.895)	(4.197.518)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Zorlu USA Incorporation	672.079	750.312
Zorlu Gmbh	89.743	93.836
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.978	593
Diğer	25.797	30.456
	797.597	875.197

Grup'un ticari alacakları genel olarak ticari mal satışlarından oluşmaktadır.

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Zorlu Yapı Yatırım (*)	34.383.591	39.926.823
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Meta Nikel")	636.263	324.125
Zorlu Holding (**)	60.980	1.812.322
Diğer	10.384	7.673
	35.091.218	42.070.943

(*) Grup'un Zorlu Yapı Yatırım'dan kısa vadeli alacağının tamamı finansman nitelikli olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 976.160 bin ABD Doları karşılığı 34.383.591 TL (31 Aralık 2023: orijinal bakiye 939.399 bin ABD Doları olup, 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüne getirilmiş TL karşılığı 39.926.823 TL'dir.) tutarındaki alacağının yıllık faiz oranı %9'dur (31 Aralık 2023: %8).

(**) Grup'un Zorlu Holding'den kısa vadeli alacağının tamamı finansman nitelikli olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 904 bin ABD Doları karşılığı 31.840 TL ile 793 bin Avro karşılığı 29.140 TL (31 Aralık 2023: orijinal bakiye 343.160 TL, 28.205 bin ABD Doları ve 2.511 bin Avro olup, 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüne getirilmiş TL karşılığı 1.812.322 TL'dir.) olan söz konusu alacağı için yıllık faiz oranları TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla %50, %9 ve %7,5'tir (31 Aralık 2023: TL için %50, ABD Doları için %8 ve Avro için %7).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili tarafa peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Meta Nikel (*)	829.702	1.515.626
	829.702	1.515.626

(*) Grup'un Meta Nikel'e olan peşin ödenmiş gider bakiyesi verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

d) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Rotor Elektrik Üretim A.Ş. (*)	176.216	-
Sichuan Zorluteks Yinhua Co. Ltd. ("Sichuan Zorluteks") (**)	90.490	68.372
Vestel Ticaret A.Ş.	31.314	27.081
Zorlu Enerji	28.006	125.062
Zorlu Holding	21.642	21.511
Defneteks Ev Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	17.619	42.104
Diğer	51.791	151.360
	417.078	435.490

(*) Grup'un Rotor Elektrik Üretim A.Ş.'ye olan ticari borcu genel olarak elektrik masraflarından oluşmaktadır.

(**) Grup'un Sichuan Zorluteks'e olan ticari borcu genel olarak malzeme alımından oluşmaktadır.

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Zorlu Holding (*)	6.167.514	6.095.113
Zorlu Enerji	1.284.793	949.083
Diğer	1.148	3.027
	7.453.455	7.047.223

(*) Grup'un Zorlu Holding'e kısa vadeli borcunun tamamı finansman nitelikli olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 175.098 bin ABD Doları karşılığı 6.167.514 TL (31 Aralık 2023: orijinal bakiye 342.079 TL ve 131.786 bin ABD Doları olup, 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüne getirilmiş TL karşılığı 6.095.113 TL'dir.) tutarındaki borcunun yıllık faiz oranı, %9'dur (31 Aralık 2023: TL ve ABD Doları için sırasıyla %50 ve %8'dir.).

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**f) İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Arzum Tekstil Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti.	1.792	-
Diğer	3.357	66
	5.149	66

Bu dipnotta belirtilmeyen ve Şirket ve bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

g) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen satış işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Arzum Tekstil Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti.	162.465	176.527
Zorlu Gmbh	70.147	43.764
Antik Dantel Sanayi ve Ticaret A.Ş.	61.207	56.082
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.881	11.668
Zorlu USA Inc.	17.162	2.777
Diğer	98.957	148.326
	428.819	439.144

h) İlişkili taraflarla gerçekleştirilen alış işlemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Meta Nikel	4.608.134	4.304.105
Zorlu Enerji	905.128	1.327.701
Defneteks Ev Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	281.696	113.376
Zorlu Hometeks Tekstil Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	192.016	120.712
Diğer	267.755	171.281
	6.254.729	6.037.175

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**ı) İlişkili taraflara ilişkin genel yönetim, pazarlama ve araştırma geliştirme giderleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Zorlu Holding	211.644	211.028
Defneteks Ev Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	12.977	15.126
Zorlu Enerji	11.087	11.500
Zorlu Yapı Yatırım	8.659	9.273
Diğer	99.186	130.895
	343.553	377.822

i) İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet gelirleri/(giderleri), net

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Zorlu USA Inc.	113.452	299.095
Defneteks Ev Tekstil Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	31.189	21.694
Meta Nikel	23.952	424.181
Diğer	21.046	87.361
	189.639	832.331

j) İlişkili taraflardan faiz geliri/(gideri), net

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Zorlu Yapı Yatırım	2.518.783	2.922.047
Meta Nikel	250.084	99.163
Zorlu Enerji	(100.479)	(134.015)
Zorlu Holding	(408.666)	(942.524)
Diğer	(12.820)	(16.122)
	2.246.902	1.928.549

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

k) İlişkili taraflardan kur farkı geliri/(gideri), net

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Zorlu Yapı Yatırım	5.403.866	17.191.465
Meta Nikel	174.498	424.181
Zorlu Enerji	(188.267)	(809.530)
Zorlu Holding	(568.895)	306.945
Diğer	4	2.305
	4.821.206	17.115.366

İlişkili taraflarla yapılan satış ve alış işlemleri, genel olarak ana faaliyet konusu çerçevesinde yapılan ürün, hizmet satış ve alış işlemlerini içermektedir.

İlişkili taraflardan kur farkı gelir ve giderleri ile faiz gelir ve giderleri, finansman niteliğinde olan ilişkili taraflardan alacak ve borçlara ilişkindir.

İlişkili taraflara ilişkin esas faaliyet gelir ve giderleri, Grup'un ilişkili taraflarıyla ilgili ticari nitelikli alacak ve borcuna ilişkin vade farkı gelir ve gideri ile kur farkı gelir ve giderine ilişkindir.

ii) 1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 hesap dönemlerine ilişkin, Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcısı ve Direktörler olarak belirlenmiştir. Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ücret ve ücret benzeri menfaatler	65.428	83.589

Grup'un ilişkili taraf işlemlerine ilişkin teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - PAY BAŞINA KAYIP

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kayıp, dönem zararının ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Pay başına kayıp:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem zararı	(4.913.805)	(812.760)
Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	330.000	330.000
Pay başına kayıp (TL)	(14,89)	(2,46)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış nama yazılı hisse senetlerinin her birinin nominal bedeli 1 TL'dir.

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; likidite riski, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riski), sermaye riski ve kredi riskidir.

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup, 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.

(a) 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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler:

	Defter	Sözleşme	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan
2024	Değeri	uyarınca nakit akışı	kısa	arası	arası	uzun
Finansal borçlanmalar	29.765.502	30.322.930	11.402.982	15.246.677	3.532.903	140.368
Kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülükler	610.442	668.170	215.273	206.341	246.556	-
Ticari borçlar	2.542.145	2.542.145	2.542.145	-	-	-
Diğer borçlar	7.468.314	7.468.314	7.468.314	-	-	-
	40.386.403	41.001.559	21.628.714	15.453.018	3.779.459	140.368

	Defter	Sözleşme	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan
2023	Değeri	uyarınca nakit akışı	kısa	arası	arası	uzun
Finansal borçlanmalar	33.596.735	38.659.061	7.330.450	27.351.261	3.485.031	492.319
Kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülükler	958.713	962.837	170.130	434.165	358.542	-
Ticari borçlar	3.097.427	3.097.427	3.097.427	-	-	-
Diğer borçlar	7.069.792	7.069.792	7.069.792	-	-	-
	44.722.667	49.789.117	17.667.799	27.785.426	3.843.573	492.319

Yukarıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Grup'un finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Ancak faaliyet süresi içinde gerçekleşen vadeler sözleşme uyarınca belirlenen vade tarihleri ile farklılık gösterebilmektedir.

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.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa Riski (Devamı)

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	20	-
Finansal borçlanmalar (Dipnot 15)	4.869.391	5.769.776
Kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülükler (Dipnot 15)	610.442	958.713
Değişken faizli finansal araçlar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	35.091.218	42.070.943
İlişkili taraflara diğer borçlar	7.453.455	7.047.223
Finansal borçlanmalar (Dipnot 15)	24.896.111	27.826.959

Kur riski

Grup'un işlemleri çoğunlukla Avro ve ABD Doları olarak gerçekleştirilmektedir. Yabancı para kur riski Grup'un yurt dışı satışları ve alımları ile yabancı para 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 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar	36.623.165	45.060.744
Yükümlülükler	(34.006.439)	(35.431.089)
Bilanço dışı türev araçlar	-	(1.114.335)
Yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu, (net)	2.616.726	8.515.320

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Piyasa Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024				
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1- Ticari alacak	1.139.111	25.510	6.325	190
2a- Parasal finansal varlıklar	34.590.292	979.530	2.392	3
2b- Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3- Diğer	893.762	25.128	236	-
4- Dönen varlıklar (1+2+3)	36.623.165	1.030.168	8.953	193
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)	36.623.165	1.030.168	8.953	193
10- Ticari borçlar	1.647.833	41.342	5.209	6
11- Finansal yükümlülükler	20.783.320	437.469	146.265	-
12a- Parasal olan diğer yükümlülükler	7.902.015	223.220	1.067	6
12b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13- Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	30.333.168	702.031	152.541	12
14- Ticari borçlar	-	-	-	-
15- Finansal yükümlülükler	3.673.271	89.941	13.751	-
16a- Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b- Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17- Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	3.673.271	89.941	13.751	-
18- Toplam yükümlülükler (13+17)	34.006.439	791.972	166.292	12
19- Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a- Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b- Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20- Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	2.616.726	238.196	(157.339)	181
21- Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.722.964	213.068	(157.575)	181
22- Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23- İhracat	9.427.738	176.023	74.432	3.982
24- İthalat	3.756.220	102.687	3.688	114

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Piyasa Riski (Devamı)**

		31 Aralık 2023			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1-	Ticari alacak	2.024.494	38.165	8.041	448
2a-	Parasal finansal varlıklar	41.445.161	971.804	2.967	28
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	1.591.089	37.132	274	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	45.060.744	1.047.101	11.282	476
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)	45.060.744	1.047.101	11.282	476
10-	Ticari borçlar	1.996.449	41.407	5.023	6
11-	Finansal yükümlülükler	22.197.165	345.891	159.387	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	8.110.750	190.453	282	51
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	32.304.364	577.751	164.692	57
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	3.126.725	48.150	22.969	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	3.126.725	48.150	22.969	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	35.431.089	625.901	187.661	57
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(1.114.335)	1.080.300	(1.000.000)	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	45.915.462	1.080.300	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(47.029.797)	-	(1.000.000)	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	8.515.320	1.501.500	(1.176.379)	419
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.038.566	384.068	(176.653)	419
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23-	İhracat	12.263.850	200.381	65.473	2.855
24-	İthalat	3.849.884	106.494	5.049	126

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Piyasa Riski (Devamı)**

Grup'un döviz pozisyonuna etki eden para birimlerinden ABD Doları ve Avro ve diğer yabancı para birimlerinin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla %10 değer kazanması ve kaybetmesi durumunda, diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında vergi öncesi dönem net kar/zararı ve özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir.

	31 Aralık 2024 Kar/(Zarar)		31 Aralık 2024 Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki	839.005	(839.005)	839.005	(839.005)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	839.005	(839.005)	839.005	(839.005)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(578.109)	578.109	(578.109)	578.109
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(578.109)	578.109	(578.109)	578.109
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net varlık sebebi ile oluşan net etki	777	(777)	777	(777)
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Net Etki	777	(777)	777	(777)
Toplam Net Etki	261.673	(261.673)	261.673	(261.673)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****(b) Piyasa Riski (Devamı)**

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2023	
	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan net etki	6.381.752	(6.381.752)	6.381.752	(6.381.752)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	6.381.752	(6.381.752)	6.381.752	(6.381.752)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan net etki	(5.532.487)	5.532.487	(5.532.487)	5.532.487
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(5.532.487)	5.532.487	(5.532.487)	5.532.487
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net varlık sebebi ile oluşan net etki	2.267	(2.267)	2.267	(2.267)
Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Net Etki	2.267	(2.267)	2.267	(2.267)
Toplam Net Etki	851.532	(851.532)	851.532	(851.532)

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Sermaye riski

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

Grup'un 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.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla net finansal borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam finansal borçlar (Dipnot 15)	30.375.944	34.555.448
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	(237.911)	(238.722)
Net finansal borç	30.138.033	34.316.726
Toplam özkaynaklar	26.914.316	33.949.249
Yatırılan sermaye	57.052.349	68.265.975
Net finansal borç/yatırılan sermaye	%53	%50

(e) 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 toplamaları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**e) Kredi Riski (Devamı)**

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2024	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	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	797.597	866.305	35.091.218	234.229	194.167	43.744
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	470.029	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	841	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	408.632	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(401.699)	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.933	-	-	-	-
	797.597	1.336.334	35.091.218	234.229	194.167	43.744

31 Aralık 2023	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	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	875.197	615.104	42.070.943	457.381	200.223	38.499
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.341.440	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.778	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	516.722	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(508.706)	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.016	-	-	-	-
	875.197	1.956.544	42.070.943	457.381	200.223	38.499

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacakların kredi kalitesine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Grup 1	13.964	11.634
Grup 2	36.972.470	42.960.213
Grup 3	2.915	1.046.778
	36.989.349	44.018.625

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.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	304.956	770.187
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	56.781	343.084
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	63.004	198.154
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	44.196	29.963
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	1.092	52
	470.029	1.341.440

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir.

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Parasal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun 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 yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari borçlar makul değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer ölçümlerini 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden

taşınan varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar (Dipnot 10)	-	6.740.953	-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Dipnot 10)	-	380.207	-
Binalar (Dipnot 10)	-	5.837.883	-
Tesis, makine ve cihazlar (Dipnot 10)	-	12.602.320	-
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)	3.863.073	61.133	-

KORTEKS MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ve 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (Devamı):

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden

taşınan varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Arsalar (Dipnot 10)	-	6.587.051	-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri (Dipnot 10)	-	351.987	-
Binalar (Dipnot 10)	-	5.849.697	-
Tesis, makine ve cihazlar (Dipnot 10)	-	14.836.436	-
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)	5.338.043	60.360	-
Türev finansal araçlar (Dipnot 8)	-	1.242	-

DİPNOT 31 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ve diğer hizmetlerin ücreti	1.475	983
	1.475	983

DİPNOT 32 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

17 Ocak 2025 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., gerçekleştirdiği gözden geçirme sürecinde, Korteks'in konsolide yapısını değerlendirerek kısa vadeli ulusal notunu "(TR) A3" ve söz konusu nota ilişkin görünümü ise "Stabil" olarak belirlemiştir. Şirketin uzun vadeli ulusal not görünümü ise "(TR) BBB/Stabil" olarak belirlenmiştir.

Korteks,

- 23 Ocak 2025 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere, 371 gün vadeli ve 565.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.
- 28 Şubat 2025 itibarıyla değişken faizli, 3 ayda bir kupon ve vade sonunda anapara ve faiz ödemeli olmak üzere, 405 gün vadeli ve 200.000 TL nominal değerinde tahvil ihraç etmiştir.