ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01 – 31.12.2023 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	*Konunun denetimde nasıl ele alındığı*
Hasılatın Denetimi	
Hasılat, perakende sektöründe en önemli finansal tablo kalemi olmasının yanı sıra, mağaza sayısı ile birlikte yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının yönetim tarafından değerlendirilmesi ve performans ölçümü açılarından en önemli kriterdir. Mağaza sayısına paralel olarak işlem hacminin çok yüksek olması, hasılatın çok fazla sayıda satış noktasında gerçekleştiğinden tamlığı ve doğruluğu konusunda güvence sağlanmasının göreceli olarak zorluğu ve hasılatın finansal tablolar açısından önemli seviyede olması nedenleriyle, hasılatın denetimi, finansal tablolar denetimimiz açısından kilit önemde bir konudur.	Uyguladığımız denetim prosedürleri, hasılatın muhasebeleştirilmesi sürecine ilişkin önemli iç kontrollerin test edilmesi, analitik prosedürler ve detay testlerin kombinasyonundan oluşmaktadır. Ayrıca hasılata yönelik bilgi teknolojilerine ilişkin kontroller yapılarak kullanılan sistemlerden güvence elde edilmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci yönetim zincirinde süreç sahipleri ile görüşülmüş ve sürece ilişkin önemli kontroller tespit edilmiştir. Söz konusu kontrollerin işleyiş etkinliklerine ilişkin yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek için testler tasarlanmış ve uygulanmıştır. Bu testler aşağıdaki doğrulamaları içermektedir: - Satış kaydının muhasebe departmanının onayı olmadan muhasebe sistemine aktarılamaması - Satış kaydının muhasebe sistemine otomatik olarak aktarılması - Satış fiyatlarının kasalara otomatik olarak aktarılması - İade ve değişimlerin aylık bazda kontrol edilerek tutarlılığının değerlendirilmesi - Mağazalardaki işlemlerin her günün sonunda muhasebe sistemine aktarılması ve gün sonu raporlarının kasa föyü ve pos detayı ile teyit edilmesi Uygulanan kontrol testleri ile satışların tamlığı, gerçekleşmesi ve dönemselliği doğrulanmıştır. Kontrol testleri ile sağlanan güvenceye ilave olarak satışlardaki değişimi analiz etmek için analitik incelemeler de yapılmıştır. Analitik incelemelerde yeni açılan mağazaların ve mevcut mağazaların satış artışına etkileri ayrı ayrı değerlendirilmiş ve brüt satış karı yüzdeleri karşılaştırmalı olarak incelenmiştir. Buna ek olarak, finansal tablolarda yer alan açıklamaların TFRS kapsamında yeterliliği tarafımızca değerlendirilmiştir.

TFRS 16, Kiralamalar Standardına geçiş ve kullanım hakkı varlıklarının ve kiralama yükümlülüklerinin finansal tablolarda gösterimi	
Şirket'in kiraladığı mağazalarından dolayı finansal tablolarında kullanım hakkı varlıkları ve kiralama yükümlülükleri bulunmaktadır. TFRS 16'nın uygulanması sonucunda muhasebeleştirilen tutarlar finansal tablolar açısından önemli seviyededir ve muhasebe politikasının belirlenmesi hususu Şirket yönetiminin seçimlerine bağlıdır. Buna ilaveten, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri hesaplaması yönetimin önemli tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu varsayımların önemli bir bölümü; nakit akışların bugüne indirgenmesinde kullanılan faiz oranı, kiralamaya konu varlıkların kullanılması planlanan süresi (ömür), uzatma opsiyonlarıdır. Bu sebepler dikkate alındığında, TFRS 16'nın finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin notlar üzerindeki etkileri denetimimiz bakımından önemli bir konu olarak belirlenmiştir.	Şirket yönetiminden temin edilen kontrat listelerinin tamlığı test edilmiştir ve kira kontratı olarak tanımlanan sözleşmelerin TFRS 16 kapsamında olup olmadığı değerlendirilmiştir. TFRS 16 kapsamına giren kira kontratlarını dikkate alarak; kira tutarları üzerinden faiz oranı ve kira artış oranı vb. girdiler kullanılıp hesaplanarak finansal tablolarda muhasebeleştirilen, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri örneklem yöntemiyle seçilerek yeniden hesaplanmıştır. Kullanım hakkı varlık ve kiralama yükümlülüklerinin hesaplanmasına konu olan kontratlar örneklem yöntemiyle seçilerek, bu hesaplamalarda kullanılan faiz oranı ve ömür tahminlerinin tutarlılığı ve eğer varsa, uzatma opsiyonlarına ilişkin hususların doğru değerlendirildiği kontrat hükümleri ile uygunluğu kontrol edilmiştir. TFRS 16 uygulamasına ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar kontrol edilmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.
TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması	
Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ("TMS 29") standardı uygulanmıştır. TMS 29, finansal tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2023 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2023 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bu sebeplerle birlikte, TMS 29'un uygulanmasında kullanılan verilerin doğru ve tam olmaması riski ve harcanan ek denetim çabası göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29'un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. TMS 29'un uygulanmasına yönelik açıklamalar Not 2'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, TMS 29 uygulanması ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: -Yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan TMS 29 uygulamasına ilişkin sürecin ve kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi, -Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TMS 29'a uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığının kontrol edilmesi, -Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, orijinal kayıt tarihlerinin ve tutarlarının örneklem yöntemiyle test edilmesi, -Yönetimin kullandığı hesaplama yöntemlerinin değerlendirilmesi ve her dönemde tutarlı bir şekilde kullanılıp kullanılmadığının kontrol edilmesi, -Hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksi oranlarının, Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile kontrol edilmesi, -Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi, -TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi. TMS 29 uygulamasına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket'in denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Diğer Husus

Şirket'in 2022 yılı bağımsız denetim raporu Mitra Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından 28.02.2023 tarihli olarak hazırlanmış ve olumlu görüş verilmiştir.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 09 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yusuf ÇOT'tur.

Boğaziçi Bağımsız Denetim ve Ymm A.Ş.

Yusuf ÇOT
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul, 09 Mayıs 2024

İÇİNDEKİLER **Sayfa No.**

FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 3

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI 5

NAKİT AKIŞ TABLOLARI 6

FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 8
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ 31
NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 31
NOT 5 – FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA 31
NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 32
NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR 32
NOT 8 – BORÇLANMALAR 32
NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER 34
NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 34
NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR 34
NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR 35
NOT 13 – STOKLAR 35
NOT 14 – CANLI VARLIKLAR 36
NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞL. KAYNAKLANAN YÜKÜM. 36
NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 37
NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 37
NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR 38
NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 39
NOT 20 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 40
NOT 21 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR İLE TAAHHÜTLER 40
NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA KAPSAMINDA BORÇLAR 42
NOT 23 – EMEKLİLİK PLANLARI 43
NOT 24 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 44
NOT 25 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR 44
NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 44
NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 45
NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 47
NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ 48
NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 48
NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER 49
NOT 32 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER 49
NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ 50
NOT 34 – FİNANSMAN GELİRLERİ 50
NOT 35 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 50
NOT 36 – GELİR VERGİLERİ 50
NOT 37 – PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP 52
NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 53
NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 56
NOT 40 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) 65
NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 66
NOT 42 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 66

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31.12.2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2023	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**1.430.376.984**	**1.370.960.068**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	628.320.740	435.426.714
Finansal Yatırımlar	7	46.644.127	47.357.449
Ticari Alacaklar	10	127.654.444	123.729.477
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	14.396.515	10.505.761
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-38	89.661	4.311.596
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	14.306.854	6.194.165
Stoklar	13	547.142.442	635.147.873
Canlı Varlıklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	24	66.218.716	85.113.857
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24-38	5.860.152	616.195
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24	60.358.564	84.497.662
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	-	33.678.937
(Ara Toplam)		1.430.376.984	1.370.960.068
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	-	-
Duran Varlıklar		**2.325.307.150**	**1.483.362.106**
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	2.804.805	1.021.832
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	991.769.677	536.271.463
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	311.128.472	200.627.875
Maddi Duran Varlıklar	18	961.370.556	671.535.114
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	10.341.902	13.774.820
Peşin Ödenmiş Giderler	24	28.284.406	20.015.089
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	19.607.332	40.115.913
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		**3.755.684.134**	**2.854.322.174**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31.12.2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2023	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**1.164.134.169**	**1.039.218.553**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	108.760.636	106.954.143
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	20.271.128	11.085.570
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	839.694.304	783.415.326
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-38	4.634.523	9.803.679
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	835.059.781	773.611.647
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	22	57.213.335	43.556.301
Diğer Borçlar	11	680.153	695.808
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-38	603.373	473.650
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	76.780	222.158
Devlet Teşvik ve Yardımları	20	-	-
Ertelenmiş Gelirler	24	11.920.886	728.395
Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	15	89.330.232	68.187.895
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	10.532.123	10.315.330
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.660.886	7.578.293
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Kar.	22	9.660.886	7.578.293
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	16.070.486	6.701.492
(Ara toplam)		1.164.134.169	1.039.218.553
Satış Amaçlı Sınıf. Varlık Gruplarına İliş. Yük.	35	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**830.617.085**	**574.712.186**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	23.619.859	8.889.725
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	76.748	52.324
Ertelenmiş Gelirler	24	19.313.195	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		34.389.276	105.631.009
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Kar.	22	29.900.927	26.739.524
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	4.488.349	78.891.485
Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	15	586.657.540	307.026.767
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	165.128.275	153.112.361
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	1.432.192	-
ÖZKAYNAKLAR		**1.760.932.880**	**1.240.391.435**
Ödenmiş Sermaye	27	240.000.000	240.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	1.308.352.214	1.308.352.214
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	27	529.473.330	529.473.330
Geri Alınmış Paylar	27	(7.384.783)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		312.016.548	139.955.064
- Yeniden Değerl. ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		312.016.548	139.955.064
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	27	323.353.409	143.839.149
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(11.336.861)	(3.884.085)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	16.906.364	12.691.412
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	(994.295.537)	(620.285.498)
Net Dönem Karı/Zararı	37	355.864.744	(369.795.087)
TOPLAM KAYNAKLAR		**3.755.684.134**	**2.854.322.174**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2022 Hesap Dönemlerine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31.12.2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	**01.01.2023-31.12.2023**	**01.01.2022-31.12.2022**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	6.191.986.672	4.749.011.197
Satışların Maliyeti (-)	28	(4.693.918.617)	(3.686.207.564)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		**1.498.068.055**	**1.062.803.633**
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/ (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		**1.498.068.055**	**1.062.803.633**
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(131.269.985)	(108.977.815)
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(907.522.483)	(783.934.664)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	152.974.457	61.326.850
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(410.527.198)	(314.464.641)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**201.722.846**	**(83.246.637)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	100.485.781	48.882.226
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	16	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**302.208.627**	**(34.364.411)**
Finansman Gelirleri	34	128.156.521	77.454.732
Finansman Giderleri (-)	33	(106.885.134)	(73.600.184)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		89.970.890	(304.035.473)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**413.450.904**	**(334.545.336)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)	36	**(57.586.160)**	**(35.249.751)**
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	36	(42.523.435)	(35.011.236)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	36	(15.062.725)	(238.515)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	**37**	**355.864.744**	**(369.795.087)**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	**35**	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	**37**	**355.864.744**	**(369.795.087)**
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	**37**	**1,483**	**(1,541)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	1,483	(1,541)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2022 Hesap Dönemlerine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31.12.2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	**01.01.2023-31.12.2023**	**01.01.2022-31.12.2022**
DÖNEM KARI/ZARARI	**37**	**355.864.744**	**(369.795.087)**
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**172.061.484**	**139.955.064**
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Değer Artışları / Azalışları	18-27	199.460.289	159.821.277
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	22-27	(9.937.035)	(5.044.266)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27-36	(17.461.770)	(14.821.947)
- Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	27-36	(17.461.770)	(14.821.947)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**172.061.484**	**139.955.064**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**527.926.228**	**(229.840.023)**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2022 Hesap Dönemlerine Ait Özkaynak Değişim Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31.12.2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Tanımlanmış Fayda Plan. Yen. Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Var. Yeniden Değ. Değer Artışları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2022		**240.000.000**	**1.308.352.214**	**10.287.794**	**529.473.330**	**-**	**-**	**(608.824.601)**	**(9.057.279)**	**1.470.231.458**
Transferler	27	-	-	2.403.618	-	-	-	(11.460.897)	9.057.279	-
Toplam diğer kapsamlı gelir	27	-	-	-	-	(3.884.085)	143.839.149	-	-	**139.955.064**
Dönem net kar / zararı	37	-	-	-	-	-	-	-	(369.795.087)	**(369.795.087)**
31 Aralık 2022		**240.000.000**	**1.308.352.214**	**12.691.412**	**529.473.330**	**(3.884.085)**	**143.839.149**	**(620.285.498)**	**(369.795.087)**	**1.240.391.435**

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Plan. Yen. Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Var. Yeniden Değ. Değer Artışları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023		**240.000.000**	**1.308.352.214**	**12.691.412**	**529.473.330**	**-**	**(3.884.085)**	**143.839.149**	**(620.285.498)**	**(369.795.087)**	**1.240.391.435**
Transferler	27	-	-	4.214.952	-	-	-	-	(374.010.039)	369.795.087	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	27	-	-	-	-	(7.384.783)	-	-	-	-	**(7.384.783)**
Toplam diğer kapsamlı gelir	27	-	-	-	-	-	(7.452.776)	179.514.260	-	-	**172.061.484**
Dönem net kar / zararı	37	-	-	-	-	-	-	-	-	355.864.744	**355.864.744**
31 Aralık 2023		**240.000.000**	**1.308.352.214**	**16.906.364**	**529.473.330**	**(7.384.783)**	**(11.336.861)**	**323.353.409**	**(994.295.537)**	**355.864.744**	**1.760.932.880**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2022 Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31.12.2023 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2023	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2022
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem net karı / (zararı)	37	**355.864.744**	**(369.795.087)**
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	18-19	93.098.839	106.768.557
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptaller) ile ilgili düzeltmeler	22	34.364.607	*24.504.957*
Diğer karşılıklar / (iptaller)	21	(73.964.206)	*73.964.206*
Dava karşılıkları /(iptali) ile ilgili düzeltmeler	21	1.498.004	*(347.577)*
Ticari alacak değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	*238.366*	*335.763*
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	17	(99.244.124)	(48.882.226)
Kiralama işlemleri ile ilgili düzeltmeler		(154.725.104)	(73.591.948)
Vergi (geliri) / gideriyle ilgili düzeltmeler	36	57.586.160	35.249.751
Net parasal pozisyon kazanç / (kayıpları) etkisi		(15.427.412)	(13.496.355)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	10	(4.163.333)	(15.661.891)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar			
-Diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	11	*(5.673.727)*	(4.670.337)
-Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar) / azalışlar	24	*10.625.824*	(41.928.019)
-Diğer dönen ve duran varlıklarda (artışlar) / azalışlar	26	*33.678.937*	(33.678.937)
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar	13	88.005.431	381.771.846
Ticari borçlardaki artışlar / (azalışlar)	10	56.278.978	25.963.840
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)			
-Diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)	11	*8.769*	(375.126)
-Ertelenmiş gelirlerdeki artışlar / (azalışlar)	24	*30.505.686*	(3.324.844)
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar / (azalışlar)	22	*13.657.034*	16.007.968
-Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalışlar)	26	*10.801.186*	(25.314.450)
Ödenen kıdem tazminatları	22	(25.567.168)	(10.380.707)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	36	(42.306.642)	(33.279.871)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		**365.140.849**	**(10.160.487)**
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal yatırımlardaki (artışlar) / azalışlar	7	713.322	(47.357.449)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.096.992	3.559.883
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18	(182.862.178)	(77.011.813)
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	648.867
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(2.275.888)	(12.804.538)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin alımından kaynaklanan nakit çıkışları	17	(11.256.473)	(86.513.743)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		**(190.584.225)**	**(219.478.793)**
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Finansal borçlanmalardaki artışlar / (azalışlar)	8	*25.722.185*	*(12.519.559)*
İşletmenin Kendi Paylarını Geri Satın Alması veya Sermayenin Azaltılmasıyla İlgili Nakit Çıkışları (-)	27	*(7.384.783)*	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		**18.337.402**	**(12.519.559)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		**192.894.026**	**(242.158.839)**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	**6**	**435.426.714**	**677.585.553**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	**6**	**628.320.740**	**435.426.714**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Not 1 – Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket 1997 yılında Ersan Gıda Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi unvanıyla kurulmuştur. Şirket 2002 yılında nevi değişikliğine giderek unvanını Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

Şirket'in halka arzı Sermaye Piyasası Kurulu'nca 9 Eylül 2021 tarihinde onaylanmış ve Şirket 22 Eylül 2021 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü gıda ve ihtiyaç maddelerinin toptan ve perakende alım-satımı, ithalat ve ihracatıdır.

Şirket, ağırlıklı olarak perakende sektöründe faaliyet göstermekte olup, Türkiye çapında faaliyet gösteren "KİM" markalı mağazaları aracılığıyla satış yapmaktadır. Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla 140 adet (31.12.2022: 140 adet) şubesi/mağazası bulunmaktadır.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 2.212'dir (31.12.2022: 2.367 personel).

Şirket'in merkez adresi "Yenibosna Merkez Mahallesi, 29 Ekim Cad. No:11C İç Kapı No:11 Bahçelievler / İstanbul" adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in; 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

	31.12.2023		**31.12.2022**	
Adı/Unvanı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**
Ergin Ersan	24,791	59.500.000	24,791	59.500.000
Ercan Ersan	24,063	57.750.000	24,063	57.750.000
Erol Ersan	24,063	57.750.000	24,063	57.750.000
Halka Açık Kısım (*)	27,083	65.000.000	27,083	65.000.000
Toplam Sermaye	**100,00**	**240.000.000**	**100,00**	**240.000.000**

(*) Cari dönemde halka açık kısımda yer alan 1.386.719 adet hisse, takası bilanço tarihi itibarıyla tamamlanmış geri alınan paylardan oluşmaktadır. 01.01.2024 tarihi itibariyle Şirket'in geri alım programı sonlandırılmıştır.

Şirket'in üç ortağına eşit dağıtılmış nama yazılı A Grubu toplam 5.250.000 adet imtiyazlı hisseleri bulunmaktadır. A Grubu hisselerdeki imtiyaz yönetim hususunda haklar sağlamaktadır. B Grubu hisseler ise hamiline yazılı olup, imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL'dir (31.12.2022: 240.000.000 TL). Sermaye beheri 1 TL olan 240.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31.12.2022: 240.000.000 adet hisse).

Şirket 21 Şubat 2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabiiyetin sağlanması ve bu amaçla Şirket'in halka arz edilebilmesi amacıyla hazırlanmış olan esas sözleşme tadil metninin onaylanmasına, Şirket'in 875.000.000 TL tavan ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve bu amaçla mevcut esas sözleşmenin 3,4,5,6,7,8,9,10,11,13,14,15,16. maddelerinin değiştirilmesine, 12,17,18. maddelerinin eklenmesine, tadil değişikliklerine onay verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda

bulunulmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine müteakip Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına ve gerekli izin ve onayların alınması koşuluyla izin verilen esas sözleşme tadil tasarısının Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermişti. Şirket izin ve onayların alınmasının ardından 16 Nisan 2021 tarihinde genel kurulunu yaparak ana sözleşme değişikliğini yapmış ve değişiklikler 6 Mayıs 2021 tarihinde tescil olarak 21 Mayıs 2021 tarihli 10332 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 125. sayfasında ilan olmuştur.

Şirket'in halka arzı Sermaye Piyasası Kurulu'nca 9 Eylül 2021 tarihinde onaylanmış ve Şirket 22 Eylül 2021 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket sermayesi halka arz sonrasında 240.000.000 TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in yeni sermayesinin tescil işlemleri 31.01.2022 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi ile Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde yapmış olduğu "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ile BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'nın Uygulanması Hakkında Duyuru" ile TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini açıklamıştır. 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. Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır.

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773
31 Aralık 2021	686,95	2,70672

Şirket'in Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlamış olduğu 31 Aralık 2022 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ait finansal tablolarında enflasyon muhasebesi ilk olarak 1 Ocak 2022 tarihli açılış finansal durum tablosunda uygulamıştır. Bu sebeple, ilişikteki finansal tablolar hazırlanırken de TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmeleri yine 1 Ocak 2022 tarihli açılış finansal durum tablosundan başlayarak uygulanmıştır.

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, ister tarihi maliyet ister cari maliyet yaklaşımına göre hazırlanmış olsun, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

• Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.

• Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerleme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

• Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden veya varsa en son yeniden değerleme tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlara dayanmaktadır.

• Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi geliri/gideri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

• Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" olarak gösterilmektedir.

• Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihten itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

Şirket'in geçerli para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29'un gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmelidir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmalıdır. Şirket, 1 Ocak 2022 tarihli açılış finansal durum tablosunda TMS 29'u uygulamış ve ilgili tutarları, varlıkların elde edildiği ve yükümlülüklerin üstlenildiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar enflasyonun etkisini yansıtacak şekilde yeniden düzenlemiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirket'in bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akışları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Şirket finansal durum tablosunun sunumunu aşağıda belirtilen dönemler itibariyle yapar:

- cari dönem sonu itibariyle,
- önceki dönem sonu itibariyle, ve
- en erken karşılaştırmalı dönemin başlangıcı itibariyle.

İşletmenin Sürekliliği

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

Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

Şirket'in sunum para birimi Türk Lirası (TL)'dır. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki dönemlere ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden sunulmuştur.

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan bu kur farkı geliri veya gideri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklük karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan şirketler, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket'in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 38).

Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 38'de sunulmuştur.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, uzlaşmayı erteleme hakkının öze sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.

Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmekle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan Değişiklikler

Eylül 2022'de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır. TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işleminde ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirdiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019'dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

• İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.

• İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16'nın 2019'da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkan dâhilinde yeniden düzenlenmelidir.

TFRS 16'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

• Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.

• Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.

• İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri TMS 7'de ve diğeri TFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

Şirket, TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri'nde yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için IFRS Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır. İlgili standartlar KGK tarafından da TSRS 1 ve TSRS 2 olarak 29 Aralık 2023 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu iki standart, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır.

Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetişim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır.

Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına yerel düzenleyici otorite karar verecektir. Bu doğrultuda KGK tarafından 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır.

Şirket, Kurul kararında belirtilen kriterleri karşıladığından uygulama kapsamındadır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Takas Edilebilirliğin Ortadan Kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te UMSK aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

• Bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve

• Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli (spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

• Düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya

• Başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

• Para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;

• Kullanılan spot döviz kuru;

• Tahmin süreci; ve

• Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, Takas Edilebilirliğin Ortadan Kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yürürlüğe Girerek Uygulanmaya Başlanmış Değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

2. Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

3. Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

4. Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler

5. UMS 12'ye İlişkin Değişiklikler BOBİ FRS-Uluslararası Vergi Reformu-İkinci Sütun Modeli Kuralları

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin 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.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	**TMS 39'a göre önceki sınıflandırma**	**TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma**
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal yükümlülükler	**TMS 39'a göre önceki sınıflandırma**	**TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma**
Türev finansal	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara

yükümlülükler	yansıtılan	yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Faktoring borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden/kar paylarından oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini/kar paylarını da içermektedir.

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Alınan çeklerden vadesi bilanço tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmekte olup, Libor oranları kullanılarak reeskonta tabi tutulmaktadır.

Ticari alacakların tahsil edilemeyeceğinin muhtemel olması halinde ticari alacaklar için bir karşılık kayda alınır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Şüpheli alacak karşılığı, belirlendiği dönemde gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kapsamlı gelir tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden muhasebeleştirilir.

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Şirket, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi

- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi

- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi

- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması

- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,

- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlanabilmektedir,

- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlanabilmektedir,

- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

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

Mal satışları - perakende

Şirket, perakende sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket perakende satışlarını genellikle nakit, yemek kartları yada kredi kartı karşılığında ve kontrolün aynı anda müşteriye devri suretiyle gerçekleştirdiğinden satış anında hasılat muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in satışlarının içinde yemek kartları yoluyla satış önemli düzeyde yer almakta olup, Şirket personellere yemek bedeli ödemeleri ile ilgili herhangi bir vergi istisnası düzenlemesi gelmesi durumunda yemek kartları yoluyla satışlarda düşme ve dolayısıyla ciro kaybı riski oluşabileceğini beklemektedir.

Mal satışları - toptan

Şirket toptan satışta satılan malların kontrolünü aynı anda müşteriye devretmekte ve hasılat, edim yükümlülüğü yerine getirildiği an muhasebeleştirilmektedir.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlenir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, ilgili durumlarda stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Olağan faaliyetler nedeni ile satışlardan alınan ciro primi, söz konusu stokların maliyetlerinden mahsup edilmekte ve satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Şirket, stok değer düşüklüğünü yıl içinde oluşan fire, kayıp vb. istatistiki durumları dikkate alarak hesaplamaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

a) Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya

b) Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Şirket tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması,

b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlenmektedir.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerin tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında yer alan gayrimenkulleri için dönem sonu değerleme raporları hazırlatmakta olup, söz konusu gayrimenkuller bu değerler üzerinden finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, sadece aşağıdaki koşulların oluşması durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır:

a) Bu kalemle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve

b) İlgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi.

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerleme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlenirler.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır.

Yeniden değerleme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlenmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışları özkaynaklarda değer artış fonu ile ilişkilendirilmekte, değer düşüklükleri ise varsa önceden oluşmuş değer artışlarından düşülmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir.

Şirket maddi duran varlıklar hesabında yer alan gayrimenkulleri için dönem sonu değerleme raporları hazırlatmakta olup, söz konusu gayrimenkuller bu değerler üzerinden finansal tablolara alınmaktadır..

Şirket'in işletme faaliyetlerinde kullanmak amacıyla stoklarından maddi duran varlıklara yaptığı transferlerde, TMS 2 "Stoklar" ve TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standartlarının hükümleri uygulanmaktadır. Buna göre, transferin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değer esas alınmaktadır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Binalar	50	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	5-12	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	1-15	Doğrusal
Özel maliyetler	4-15	Doğrusal
Haklar	4-5	Doğrusal
Bilgisayar yazılımları	1-10	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklüğü olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları kar veya zarar tablosunda pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri hesaplarına kaydedilmektedir.

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklüğü testi yapılmakta olup, bazı varlıkların "ikinci el piyasa değerleri", ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise "amorti olmuş yenileme maliyetleri" dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmektedir. Bu varlıklar için net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Bazı varlıklar için ise (örneğin şerefiye gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklüğü testi yapılmalıdır.

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar/peştemaliye ve bilgisayar yazılımlarını temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri hesabına kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

Bir maddi duran varlık / maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanır ve oluşan fark kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar olarak gösterilir. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden on iki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma

süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve

a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder

b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya

c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerin veya makul değerin düşük olanı ile değerlenir. Makul değerin kayıtlı değerin altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin gelir tablosuna gider kaydedilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Şirket'in vergi gideri/geliri, cari vergi giderinin ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi

varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 36).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,

b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve

c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar, ve üstlenin yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklere dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır.

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Kiralamalar

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

• Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),

• Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),

• Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,

• Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması (Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir).

Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:

a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya

b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:

i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya

ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,

c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve

d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve

b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,

b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,

c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,

b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve

c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı faaliyet kiralamasıdır. Faaliyet kiralamalarında, elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerleme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır (Not 22).

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 22'de açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak

ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 21).

Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler kalemi altında gösterilir.

Pay Başına Kazanç/Kayıp

Pay başına kazanç/kayıp, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirket'in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır (Not 39).

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 39'da açıklanmıştır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir (Not 39).

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlenmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 41).

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir.

Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuat ve kanunların aynı olduğu göz önünde bulundurulduğunda, TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"nde ki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup buna istinaden finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 36/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 22	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D,17,18,19	Yatırım amaçlı gayrimenkul, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
Not 10 ve 39/E	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 13	Stok değer düşüklüğü karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

a) Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır (Not 36).

b) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli ticari alacak karşılığının belirlenmesi (Not 10 ve 39) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması (Not 22) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Not 3 – İşletme Birleşmeleri

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 5 – Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Şirket'in tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, buna istinaden finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır. Şirket, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede sürdürmüştür, bu nedenle coğrafi bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2023	31.12.2022
Kasa	**10.138.974**	**16.608.379**
-Türk Lirası	10.135.236	16.601.971
-Yabancı Para	3.738	6.408
Banka	**538.003.063**	**350.507.791**
Vadesiz Mevduatlar	92.104.315	107.821.138
-Türk Lirası	90.028.985	37.141.159
-Yabancı Para	2.075.330	70.679.979
Vadeli Mevduatlar	445.898.748	242.686.653
-Türk Lirası	365.160.776	242.686.653
-Yabancı Para	80.737.972	-
Kredi kartı alacakları	**61.885.053**	**60.551.181**
Yoldaki para (*)	**18.293.650**	**7.759.363**
Toplam	**628.320.740**	**435.426.714**

31.12.2023 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatların kar payı / faiz oranı %37,50-%46,00 aralığındadır, USD cinsinden vadeli mevduatların kar payı / faiz oranı %4,00-%5,00 aralığındadır. (31.12.2022: %18,00-%23,50 aralığındadır).

(*) Yoldaki para, valör tarihi farkından dolayı dönem sonları itibariyle mevduat hesaplarına yansıtılmamış güvenlik firmaları tarafından mağazalardan toplanmış nakit tutarlardır.

Not 7 – Finansal Yatırımlar

Cari Dönem: Kur korumalı vadeli mevduat tutarı: 46.644.127 TL (Önceki dönem: 47.357.449 TL).

Şirket, kısa vadeli nakit akış planları da göz önünde bulundurarak muhtelif bankalarda 3 ve 6 ay vadeli kur korumalı TL mevduat hesabı açmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun faiz/kar payı ve kur değerleri hesaplanmış olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler altında sınıflandırmıştır.

Not 8 – Borçlanmalar

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**108.760.636**	**106.954.143**
Banka kredileri	108.760.636	106.954.143
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**20.271.128**	**11.085.570**
Banka kredileri	20.271.128	11.085.570
Uzun Vadeli Borçlanmalar	**23.619.859**	**8.889.725**
Banka kredileri	23.619.859	8.889.725

Banka Kredilerinin Detayı:

31.12.2023					
	Para Birimi	Uygulanan Kar Payı/Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
			Kredi kartı borçları		95.747.104
Kısa Vadeli Borçlanmalar	TL	12,60%	18,60%	3 aya kadar	3.188.007
	TL	14,00%	18,60%	3-12 aya kadar	9.825.525
					108.760.636
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	TL	7,32%	13,20%	3 aya kadar	5.109.976
	TL	7,32%	13,20%	3-12 aya kadar	15.161.152
					20.271.128
Uzun Vadeli Borçlanmalar	TL	7,32%	13,20%	1 ile 5 yıl arası	23.619.859
					23.619.859

31.12.2022					
	Para Birimi	Uygulanan Kar Payı/Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
			Kredi kartı borçları		103.044.190
Kısa Vadeli Borçlanmalar	TL	7,50%	7,50%	3 aya kadar	3.159.800
	TL	7,50%	7,50%	3-12 aya kadar	750.153
					106.954.143
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	TL	7,20%	14,00%	3 aya kadar	2.338.852
	TL	7,20%	14,00%	3-12 aya kadar	8.746.718
					11.085.570
Uzun Vadeli Borçlanmalar	TL	7,20%	14,00%	1 ile 5 yıl arası	8.889.725
					8.889.725

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2023	31.12.2022
3 aya kadar	104.045.087	108.542.842
3 ile 12 ay arası	24.986.677	9.496.871
1 ile 5 yıl arası	23.619.859	8.889.725
	152.651.623	**126.929.438**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	31.12.2023	31.12.2022
2024	-	7.399.668
2025	18.324.641	1.422.551
2026	5.295.218	67.506
TOPLAM	**23.619.859**	**8.889.725**

Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 10 – Ticari Alacaklar ve Borçlar

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	**127.654.444**	**123.729.477**
- Alıcılar	128.585.974	124.471.818
- Şüpheli ticari alacaklar	2.147.844	3.146.302
- Ticari alacak reeskontu (-)	(931.530)	(742.341)
- Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(2.147.844)	(3.146.302)
Ticari Alacaklar Toplamı (Kısa Vadeli)	**127.654.444**	**123.729.477**
Ticari Alacaklar Toplamı (Uzun Vadeli)	**-**	**-**

Şirket ağırlıklı olarak perakende satış yapmakta olup, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle yemek kartı satışları ve toptan satışlardan doğan ticari alacaklarının ortalama vadesi 8 gündür (31 Aralık 2022: 9 gün).

Vadesi geçmiş olduğu halde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmayanlar ve vadesi geçmiş olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 39-E'de detaylı olarak açıklanmıştır.

31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle vadesi geçmemiş ticari alacakların (net) vade analizi Not 39-E'de sunulmuştur.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
01 Ocak itibariyle bakiye	**(3.146.302)**	**(5.633.114)**
Dönem içi ticari alacak karşılığı / konusu kalmayan karşılıklar	(238.366)	(335.763)
Enflasyon düzeltmesi	1.236.824	2.203.926
Finansal tablolardan çıkarılmış tahsilat imkanı olmayan alacak karşılıkları	-	618.649
Dönem sonu bakiyesi	**(2.147.844)**	**(3.146.302)**

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	**4.634.523**	**9.803.679**
- Satıcılar	3.952.227	5.009.471
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	805.752	4.976.679
- Ticari borç reeskontu (-)	(123.456)	(182.471)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	**835.059.781**	**773.611.647**
- Satıcılar	408.298.404	365.043.931
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	446.449.164	424.675.147
- Ticari borç reeskontu (-)	(19.687.787)	(16.107.431)
Ticari Borçlar Toplamı (Kısa Vadeli)	**839.694.304**	**783.415.326**
Ticari Borçlar Toplamı (Uzun Vadeli)	**-**	**-**

(*) Detayı Not 38'de açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle ticari borçlarının ortalama vadesi 79 gündür (31 Aralık 2022: 92 gün).

Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	**89.661**	**4.311.596**
- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	89.661	4.311.596
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	**14.306.854**	**6.194.165**
- Verilen depozito ve teminatlar	237.955	3.453.134
- Diğer alacaklar	14.068.899	2.741.031
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	**14.396.515**	**10.505.761**

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	**2.804.805**	**1.021.832**
- Verilen depozito ve teminatlar	2.804.805	1.021.832
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	**2.804.805**	**1.021.832**

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	**603.373**	**473.650**
- Ortak ve Yönetim Kurulu üyelerine borçlar	603.373	473.650
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	**76.780**	**222.158**
- Alınan depozito ve teminatlar	-	74.147
- Diğer çeşitli borçlar	76.780	148.011
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	**680.153**	**695.808**
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	**76.748**	**52.324**
- Alınan depozito ve teminatlar	76.748	52.324
Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)	**76.748**	**52.324**

(*) Detayı Not 38'de açıklanmıştır.

Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 13 – Stoklar

	31.12.2023	31.12.2022
Emtia	544.400.312	791.076.423
Diğer stoklar	2.742.130	2.923.496
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)	-	(158.852.046)
TOPLAM	**547.142.442**	**635.147.873**

(*) Şirket cari dönemde, önceki dönemlerde oluşan enflasyon düzeltmesi öncesi stok değer düşüklüğü karşılığı tutarı olan 46.829.570 TL kadar stok affına girerek beyanda bulunmuş ve stoklarından düşmüştür, bu nedenle önceki dönemlere ait birikmiş stok değer düşüklük karşılığı olan 158.852.046 TL tutarında karşılık iptali gerçekleşmiştir.

Ayrıca Şirket cari dönemde oluşan firelerini satışların maliyeti ile ilişkilendirmiş ve cari dönemde ilave stok değer düşüklüğü de ortaya çıkmamıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
01 Ocak itibariyle bakiye	**(158.852.046)**	**(135.929.030)**
Dönem içi stok değer düşüklüğü karşılığı / iptali	158.852.046	(22.923.016)
Dönem sonu bakiyesi	**-**	**(158.852.046)**

Not 14 – Canlı Varlıklar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 15 – Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

A- Finansal Kiralama Borçlarının Detayı:

31.12.2023			
	Para Birimi	**Vade**	**TL Cinsinden Tutarı**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	TL	3 aya kadar	2.398.241
	TL	3-12 aya kadar	8.242.120
			10.640.361
Uzun Vadeli Borçlanmalar	TL	1 ile 5 yıl arası	24.175.536
			24.175.536

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle finansal kiralama borçlarının vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2023	31.12.2022
3 aya kadar	2.398.241	-
3 ile 12 ay arası	8.242.120	-
1 ile 5 yıl arası	24.175.536	-
	34.815.897	**-**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal kiralama borçlarının geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	31.12.2023	31.12.2022
2025	14.023.361	-
2026	10.152.175	-
TOPLAM	**24.175.536**	**-**

B- Kullanım Hakkı Varlıkları

	31.12.2023	31.12.2022
Kullanım hakkı varlıkları	1.667.641.822	1.012.348.979
Kullanım hakkı varlıkları birikmiş amortismanı	(675.872.145)	(476.077.515)
	991.769.677	**536.271.463**

Şirket'in kullanım hakkı varlıklarından doğan dönem amortisman gideri pazarlama giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket kiracı olarak dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden, kullanım hakkı varlığı ile kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

	31.12.2023	**31.12.2022**
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**641.171.875**	**375.214.662**
Kısa Vadeli	78.689.871	68.187.895
Uzun Vadeli	562.482.004	307.026.767

Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

01 Ocak-31 Aralık 2023

	01.01.2023	**Girişler**	**Değer Artışları**	**31.12.2023**
Maliyet				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**200.627.875**	11.256.473	99.244.124	**311.128.472**

01 Ocak-31 Aralık 2022

	01.01.2022	**Girişler**	**Değer Artışları**	**31.12.2022**
Maliyet				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**65.231.906**	86.513.743	48.882.226	**200.627.875**

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Gayrimenkul değerleme şirketi 02.04.2024 tarihli değerleme raporlarındaki değerleri Pazar Yaklaşımı Yöntemini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Gayrimenkul değerleme şirketi 24.02.2023 tarihli değerleme raporlarındaki değerleri Pazar Yaklaşımı Yöntemini kullanarak belirlemiştir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 01.01-31.12.2023 döneminde enflasyon etkisi hariç 2.357.442 TL (01.01-31.12.2022: 923.185 TL) kira geliri elde etmiş, buna karşılık 01.01-31.12.2023 döneminde 32.902 TL vergi ve harç gideri oluşmuştur (01.01-31.12.2022: 13.052 TL).

Not 18 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Aralık 2023

	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışları	31.12.2023
Maliyet					
Arazi ve arsalar	295.411.145	-	-	79.085.915	374.497.060
Binalar	216.666.725	-	-	120.374.374	337.041.099
Makine, tesis ve cihazlar	2.288.219	349.051	(143.784)	-	2.493.486
Taşıt araçları	98.797.094	42.590.969	(7.289.783)	-	134.098.280
Döşeme ve demirbaşlar	126.046.699	8.978.853	(8.660.546)	-	126.365.006
Özel maliyetler	715.769.233	3.348.773	(163.796.862)	-	555.321.144
Yapılmakta olan yatırımlar	-	127.594.532	-	-	127.594.532
Toplam	**1.454.979.115**	**182.862.178**	**(179.890.975)**	**199.460.289**	**1.657.410.607**
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Binalar	(39.555.688)	(6.885.388)	-	-	(46.441.076)
Makina, tesis ve cihazlar	(1.194.849)	(332.339)	117.424	-	(1.409.764)
Taşıt araçları	(55.152.854)	(15.891.620)	2.563.230	-	(68.481.244)
Döşeme ve demirbaşlar	(47.700.540)	(19.840.694)	8.316.467	-	(59.224.767)
Özel maliyetler	(639.840.070)	(44.439.992)	163.796.862	-	(520.483.200)
Toplam	**(783.444.001)**	**(87.390.033)**	**174.793.983**	**-**	**(696.040.051)**
Maddi Duran Varlıklar, net	**671.535.114**				**961.370.556**

01 Ocak-31 Aralık 2022

	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışları (*)	31.12.2022
Maliyet					
Arazi ve arsalar	5.402.344	2.584.871	-	287.423.930	295.411.145
Binalar	344.269.378	-	-	(127.602.653)	216.666.725
Makine, tesis ve cihazlar	1.897.976	451.084	(60.841)	-	2.288.219
Taşıt araçları	64.910.902	34.332.980	(446.788)	-	98.797.094
Döşeme ve demirbaşlar	151.390.738	26.767.878	(52.111.917)	-	126.046.699
Özel maliyetler	702.894.233	12.875.000	-	-	715.769.233
Toplam	**1.270.765.571**	**77.011.813**	**(52.619.546)**	**159.821.277**	**1.454.979.115**
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Binalar	(32.670.301)	(6.885.387)	-	-	(39.555.688)
Makina, tesis ve cihazlar	(1.002.492)	(252.697)	60.340	-	(1.194.849)
Taşıt araçları	(46.664.514)	(8.935.128)	446.788	-	(55.152.854)
Döşeme ve demirbaşlar	(70.940.769)	(25.312.306)	48.552.535	-	(47.700.540)
Özel maliyetler	(578.993.132)	(60.846.938)	-	-	(639.840.070)
Toplam	**(730.271.208)**	**(102.232.456)**	**49.059.663**	**-**	**(783.444.001)**
Maddi Duran Varlıklar, net	**540.494.363**				**671.535.114**

(*) 2022 yılı gayrimenkul değerlemelerinde arsa-bina ayrımı yapılması nedeniyle, oluşan dönem değer artışı arsa ve bina toplam değer artışının netleşmiş hali olarak dikkate alınmaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Gayrimenkul değerleme şirketi 02.04.2024 tarihli değerleme raporlarındaki değerleri Pazar Yaklaşımı Yöntemi ve Yeniden İnşa Etme (İkame) Yaklaşımı Yöntemini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerleme şirketi olan Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Gayrimenkul değerleme şirketi 24.02.2023 tarihli değerleme raporlarındaki değerleri Pazar Yaklaşımı Yöntemi ve Yeniden İnşa Etme (İkame) Yaklaşımı Yöntemini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in maddi duran varlıklarında yer alan gayrimenkulleri üzerinde 31.12.2023 tarihi itibariyle 42.000.000 TL tutarında ipotek, 440.000 TL taşıt rehni (31.12.2022: enflasyon etkisi hariç 42.000.000 TL tutarında ipotek, 440.000 TL taşıt rehni) bulunmaktadır.

Maddi duran varlıklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

A-) Şerefiye:

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

B-) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

01 Ocak-31 Aralık 2023

	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	31.12.2023
Maliyet				
Haklar / peştemaliye	5.030.122	1.464.367	(1.135.168)	5.359.321
Bilgisayar yazılımları	13.674.023	811.521	-	14.485.544
Toplam	**18.704.145**	**2.275.888**	**(1.135.168)**	**19.844.865**
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Haklar / peştemaliye	(1.430.065)	(1.117.649)	1.135.168	(1.412.546)
Bilgisayar yazılımları	(3.499.260)	(4.591.157)	-	(8.090.417)
Toplam	**(4.929.325)**	**(5.708.806)**	**1.135.168**	**(9.502.963)**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	**13.774.820**			**10.341.902**

01 Ocak-31 Aralık 2022

	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	31.12.2022
Maliyet				
Haklar / peştemaliye	4.518.795	3.894.953	(3.383.627)	5.030.122
Bilgisayar yazılımları	7.675.238	8.909.585	(2.910.799)	13.674.023
Toplam	**12.194.033**	**12.804.538**	**(6.294.426)**	**18.704.145**
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Haklar / peştemaliye	(3.746.013)	(1.067.679)	3.383.627	(1.430.065)
Bilgisayar yazılımları	(2.292.770)	(3.468.422)	2.261.932	(3.499.260)
Toplam	**(6.038.783)**	**(4.536.101)**	**5.645.559**	**(4.929.325)**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	**6.155.250**			**13.774.820**

Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

Şirket tarafından verilen taahhüt, teminat, rehin ve ipotekler:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek ile taahhüt ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2023)	TL Bakiyesi	USD Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	140.799.515	20.000	141.388.279
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Şirket'in Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Şirket'in Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. Şirket'in B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. Şirket'in C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'ler Toplamı	-	-	-
Toplam	**140.799.515**	**20.000**	**141.388.279**
Şirket'in Özkaynak Toplamı			**1.760.932.880**
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ / Şirket'in Özkaynakları oranı			-

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2022)	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)	Enflasyon Etkisi Sonrası (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	103.349.018	103.349.018	170.291.194
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Şirket'in Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Şirket'in Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. Şirket'in B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. Şirket'in C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'ler Toplamı	-	-	-
Toplam	**103.349.018**	**103.349.018**	**170.291.194**
Şirket'in Özkaynak Toplamı			**1.240.391.435**
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı			-

Şirket'in 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle yukarıdaki tabloda sunulan koşullu varlık, yükümlülük ve taahhütlere (TRİ) riskine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

31.12.2023	TRİ cinsi (TL)	TRİ cinsi (USD)
Verilen teminat mektupları	78.569.659	-
Verilen ipotekler	42.000.000	-
Verilen taahhüt ve kefaletler	16.689.899	-
Verilen teminat senetleri	2.949.957	20.000
Taşıt rehni	440.000	-
Blokeli mevduat	150.000	-
TRİ Toplamı	**140.799.515**	**20.000**

31.12.2022	TRİ cinsi (TL)
Verilen teminat mektupları	57.334.062
Verilen ipotekler	42.000.000
Verilen teminat senetleri	3.574.956
Taşıt rehni	440.000
TRİ Toplamı	**103.349.018**

Şirket tarafından / Şirket aleyhine açılmış dava ve icra takiplerine ilişkin bilgiler:

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle devam eden aleyhe veya lehe dava ve icra takipleri aşağıda listelenmekte olup, aleyhe davaların çoğunluğu iş davalarıdır.

	31.12.2023		31.12.2022	
Devam Eden Dava ve İcra Takipleri	**Adet**	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	22	15.606.176	12	416.566
Şirket lehine devam eden icra takipleri	30	2.046.101	22	1.332.438
Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar	177	5.414.244	174	3.621.575
Şirket aleyhine devam eden icra takipleri	16	824.031	47	3.348.574

Şirket aleyhine açılmış devam eden davalar için kaybedilme ihtimaline karşı bilanço tarihi itibariyle 4.488.349 TL (31.12.2022: 3.337.922 TL (enflasyon etkisi ile ise 4.927.279 TL)) tutarında dava karşılığı ayırmıştır.

Karşılıklar

	31.12.2023	**31.12.2022**
Dava Karşılığı	4.488.349	4.927.279
Vergi Ceza Karşılığı (*)	-	73.964.206
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	**4.488.349**	**78.891.485**

	31.12.2023	**31.12.2022**
1 Ocak itibariyle karşılık	**4.927.279**	**9.034.814**
Dönem içinde ayrılan / konusu kalmayan karşılıklar (-)	1.498.004	(347.577)
Enflasyon etkisi	(1.936.934)	(3.759.958)
Dönem Sonu Bakiyesi	**4.488.349**	**4.927.279**

(*) Şirket'e 26.12.2022 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'ndan 2021 dönemine ilişkin Kdv aslı, vergi ziyaı cezası ve özel usulsüzlük cezası ihbarnameleri tebliğ edilmiştir, tebliğ edilen enflasyon etkisi hariç Kdv aslı 10.281.659 TL, vergi ziyaı 34.416.911 TL, özel usulsüzlük 190.000 TL olup, Şirket yönetimi bu cezalara ilişkin 2023 yılında dava açmış sonrasında Yönetim Kurulu 2023 yılı Mayıs ayında 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun'un getirmiş olduğu avantajlardan yararlanılmasına ve gerekli olan bildirimlerin Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ve Vergi Mahkemesine yapılarak davadan vazgeçilmesi hususunda karar alarak Kesinleşmemiş veya Dava Safhasında Bulunan Amme Alacakları olarak 6.874.523 TL tutarımda taksitlendirerek yapılandırmıştır.

Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

	31.12.2023	**31.12.2022**
Personele olan borçlar	32.866.370	25.440.424
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	24.346.965	18.115.877
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	**57.213.335**	**43.556.301**

	31.12.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	29.900.927	26.739.524
Kullanılmayan İzin Yükümlülükleri	9.660.886	7.578.293

İzin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak itibariyle karşılık	**7.578.293**	**5.233.559**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	5.061.652	4.392.335
Enflasyon etkisi	(2.979.059)	(2.047.601)
Dönem Sonu Bakiyesi	**9.660.886**	**7.578.293**

İş Kanunu'na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, 31.12.2023 tarihi itibariyle, her hizmet yılı için en fazla 23.490 TL (31.12.2022: 15.371 TL) ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerleme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	31.12.2023	31.12.2022
İskonto oranı	%2,90	%4,45
Kıdem tazminatı ödenmeme oranı	%8	%7

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak itibariyle karşılık	**26.739.524**	**19.652.135**
Ödemeler	(25.567.168)	(10.380.707)
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıp fonu	9.937.035	5.044.266
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	29.302.955	20.112.622
Enflasyon etkisi	(10.511.419)	(7.688.792)
Dönem Sonu Bakiyesi	**29.900.927**	**26.739.524**

Not 23 – Emeklilik Planları

Not 22'de açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (*)	**5.860.152**	**616.195**
- Verilen sipariş avansları	5.860.152	616.195
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	**60.358.564**	**84.497.662**
- Verilen sipariş avansları	48.194.640	73.379.267
- Gelecek aylara ait giderler	12.078.463	10.896.031
- İş avansları	64.677	146.233
- Personel avansları	20.784	76.131
Peşin Ödenmiş Giderler (Dönen Varlıklarda Sınıflandırılan)	**66.218.716**	**85.113.857**
- Verilen sipariş avansları	28.284.406	20.015.089
Peşin Ödenmiş Giderler (Duran Varlıklarda Sınıflandırılan)	**28.284.406**	**20.015.089**

	31.12.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	**11.920.886**	**728.395**
- Gelecek aylara ait gelirler	11.036.111	-
- Alınan sipariş avansları	884.775	722.233
- Gider tahakkukları	-	6.162
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	**11.920.886**	**728.395**
- Gelecek yıllara ait gelirler	19.313.195	-
Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	**19.313.195**	**-**

Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2023	31.12.2022
Devreden Kdv	-	33.678.937
Diğer Dönen Varlıklar	**-**	**33.678.937**
Diğer Duran Varlıklar	**-**	**-**

	31.12.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	7.238.403	4.062.011
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar (*)	8.832.083	2.639.481
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	**16.070.486**	**6.701.492**
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar (*)	1.432.192	-
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	**1.432.192**	**-**

(*) Şirket'in cari dönemde 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun'un getirmiş olduğu avantajlardan yararlanmasından dolayı ortaya çıkmış taksitlendirilmiş borçlarıdır.

Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

A. Ödenmiş Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

Şirket'in; 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

	31.12.2023		31.12.2022	
Adı/Unvanı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı (TL)**
Ergin Ersan	24,791	59.500.000	24,791	59.500.000
Ercan Ersan	24,063	57.750.000	24,063	57.750.000
Erol Ersan	24,063	57.750.000	24,063	57.750.000
Halka Açık Kısım (*)	27,083	65.000.000	27,083	65.000.000
Toplam Sermaye	**100,00**	**240.000.000**	**100,00**	**240.000.000**
Sermaye Düzeltme Farkları		**1.308.352.214**		**1.308.352.214**

(*) Cari dönemde halka açık kısımda yer alan 1.386.719 adet hisse, takası bilanço tarihi itibarıyla tamamlanmış geri alınan paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in üç ortağına eşit dağıtılmış nama yazılı A Grubu toplam 5.250.000 adet imtiyazlı hisseleri bulunmaktadır. A Grubu hisselerdeki imtiyaz yönetim hususunda haklar sağlamaktadır. B Grubu hisseler ise hamiline yazılı olup, imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 240.000.000 TL'dir (31.12.2022: 240.000.000 TL). Sermaye beheri 1 TL olan 240.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31.12.2022: 240.000.000 adet hisse).

B. Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Şirket 2021 yılında yapmış olduğu halka arz sonucunda 1 TL nominal bedelli 65.000.000 adet hissenin borsada satılmasıyla, 65.000.000 TL'lik sermaye artırımı sağlamasının yanı sıra, satışın nominal bedelin üstünde gerçekleşmesinden dolayı da 162.500.000 TL ilave nakit girişi sağlamıştır, bu giriş hisse senedi ihraç primi olarak finansal tablolarda yer almıştır.

	31.12.2023	**31.12.2022**
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	529.473.330	529.473.330
Toplam	**529.473.330**	**529.473.330**

C. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler, maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları ve tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıplarından oluşmakta olup, hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	**31.12.2023**	**31.12.2022**
1 Ocak bakiyesi	**143.839.149**	**-**
Dönem içinde oluşan maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	199.460.289	159.821.277
Dönem içinde oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(19.946.029)	(15.982.128)
Dönem sonu bakiyesi	**323.353.409**	**143.839.149**

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	**31.12.2023**	**31.12.2022**
1 Ocak bakiyesi	**(3.884.085)**	**-**
Dönem içinde oluşan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(9.937.035)	(5.044.266)
Dönem içinde oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	2.484.259	1.160.181
Dönem sonu bakiyesi	**(11.336.861)**	**(3.884.085)**

D. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlenmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlenmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	31.12.2023	**31.12.2022**
Yasal yedekler	16.906.364	12.691.412
Toplam	**16.906.364**	**12.691.412**

E. Geçmiş Yıllar Karları / Zararları

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar;

-"Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla",

-"Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı" ile ilişkilendirilmiştir.

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	**(620.285.498)**	**(608.824.601)**
Önceki dönem karı/(zararı)	(369.795.087)	(9.057.279)
Yasal yedeklere transferler	(4.214.952)	(2.403.618)
Dönem sonu bakiyesi	**(994.295.537)**	**(620.285.498)**

F. Geri Alınmış Paylar

	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	**-**	**-**
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	(7.384.783)	-
Dönem sonu bakiyesi	**(7.384.783)**	**-**

Şirket Yönetimi'nin 20.02.2023 tarihli kararı ile başlatılan, Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş. ("Borsa İstanbul") nezdinde işlem gören paylarındaki fiyat hareketlerinin yatırımcılar üzerinde kısa vadede sebep olabileceği olumsuz etkilerin giderilmesi, tüm pay sahiplerinin yatırımlarının değerinin korunması ve Şirket pay değerinde fiyat istikrarının desteklenmesi amacıyla; Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ve 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli açıklamaları doğrultusunda başlatılan pay geri alım programı kapsamında 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Şirket sermayesinin %0,578'ine denk gelen toplam 1.386.719 TL nominal değerli pay toplam 7.384.783 TL bedel ödenerek geri alınmıştır. 01.01.2024 tarihi itibariyle Şirket'in geri alım programı sonlandırılmıştır.

Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

A. Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Yurtiçi satışlar	6.625.815.377	4.929.450.921
Yurtdışı satışlar	888.636	-
Diğer satışlar	8.826.119	6.892.649
Toplam Brüt Hasılat	**6.635.530.132**	**4.936.343.570**
Satış indirimleri (-)	(443.543.460)	(187.332.373)
Net Hasılat	**6.191.986.672**	**4.749.011.197**
Satışların maliyeti (-)	(4.693.918.617)	(3.686.207.564)
Brüt Satış Karı	**1.498.068.055**	**1.062.803.633**

B. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Pazarlama giderleri	(907.522.483)	(783.934.664)
Genel yönetim giderleri	(131.269.985)	(108.977.815)
Toplam	**(1.038.792.468)**	**(892.912.479)**

Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler

01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Personel giderleri	615.824.465	407.769.311
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	157.393.780	173.500.217
Amortisman giderleri (faaliyet kiralaması dahil)	107.614.638	158.480.223
Kiralama giderleri	5.598.427	13.062.672
Vergi resim ve harç giderleri	4.674.213	2.584.705
Diğer çeşitli giderler	16.416.960	28.537.536
Pazarlama Giderleri	**907.522.483**	**783.934.664**

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Personel giderleri	49.592.846	23.298.079
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	33.473.086	18.937.378
Amortisman gideri	32.833.586	55.160.461
Vergi resim ve harç giderleri	5.425.473	3.481.307
Huzur hakkı giderleri	4.040.223	5.689.152
Kira giderleri	3.745.773	225.844
Diğer çeşitli giderler	2.158.998	2.185.594
Genel Yönetim Giderleri	**131.269.985**	**108.977.815**

Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler aşağıdaki gibidir:

Şirket'in, 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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hesaplanmış ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücreti	275.000	247.159

Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Kur farkı gelirleri	45.598.845	7.979.694
Diğer karşılık iptalleri	40.800.252	3.326.156
Ertelenmiş finansman geliri	32.932.193	26.842.747
Şüpheli ticari alacak karşılık iptalleri	961.478	1.252.638
Önceki dönem gelir ve kârları	281.288	463.127
Diğer gelirler	32.400.401	21.462.488
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**152.974.457**	**61.326.850**

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Komisyon giderleri	185.167.980	136.407.201
Ertelenmiş finansman gideri	102.940.818	89.429.634
Önceki dönem gider ve zararları	10.731.606	700.972
Şüpheli diğer karşılıklar	2.157.601	3.204.683
Dava karşılıkları	1.498.004	
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	1.199.844	1.588.401
Diğer giderler	106.831.345	83.133.751
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	**410.527.198**	**314.464.642**

Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış gelirleri	99.244.124	48.882.226
Sabit kıymet satışı karı	1.241.657	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Toplamı	**100.485.781**	**48.882.226**
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler Toplamı	**-**	**-**

Not 33 – Finansman Giderleri

01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Faaliyet kiralamaları dönem faiz giderleri	84.592.297	55.231.986
Faiz, komisyon ve viop işlemlerinden doğan gider/zararlar	21.570.686	17.835.830
Kıdem tazminatına ilişkin finansman giderleri	722.151	532.368
Finansman Giderleri Toplamı	**106.885.134**	**73.600.184**

Not 34 – Finansman Gelirleri

01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Faiz, viop işlemleri ve diğer finansmandan doğan gelir/karlar	128.156.521	77.454.732
Finansman Gelirleri Toplamı	**128.156.521**	**77.454.732**

Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

B. Durdurulan Faaliyetler

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

Not 36 – Gelir Vergileri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %25'dir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen depremlerin yol açtığı ekonomik kayıpların telafisi için ek motorlu taşıtlar vergisi ihdası ile bazı kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede değişiklik yapılması hakkında kanun" ile kurumlar vergisi oranı %25'e çıkartılmış olup, yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Cari dönem vergi karşılıkları	42.523.435	35.011.236
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(31.991.312)	(24.695.906)
Toplam	**10.532.123**	**10.315.330**

01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Cari dönem kurumlar vergisi	(42.523.435)	(35.011.236)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(15.062.725)	(238.515)
Dönem sonu bakiyesi	**(57.586.160)**	**(35.249.751)**

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %20'dir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen depremlerin yol açtığı ekonomik kayıpların telafisi için ek motorlu taşıtlar vergisi ihdası ile bazı kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede değişiklik yapılması hakkında kanun" ile kurumlar vergisi oranı %25'e çıkartılmış olup, yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %25 vergi oranı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	39.837.962	9.959.491	31.783.790	7.310.272
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	9.660.886	2.415.221	7.578.293	1.743.007
Verilen depozito ve teminatlar ile ilgili düzeltmeler	9.260.573	2.315.143	-	-
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	5.630.221	1.407.555	127.576.139	29.342.512
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	4.488.349	1.122.087	4.927.279	1.133.274
Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler	4.370.647	1.092.662	(744.057)	(171.133)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	2.539.382	634.846	-	-
Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	1.119.694	279.923	1.584.255	364.379
Ticari alacak reeskontu ile ilgili düzeltmeler	931.530	232.882	742.342	170.739
Borçlanmalar ile ilgili düzeltmeler	590.088	147.522	149.804	34.455
Faaliyet kiralamalarına ilişkin düzeltmeler	(350.597.803)	(87.649.451)	(161.056.801)	(37.043.064)
Maddi duran varlık değer artış düzeltmeleri	(296.651.566)	(29.665.157)	(160.144.904)	(16.014.490)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmeleri, net	(162.693.163)	(40.673.289)	(425.632.496)	(97.895.474)
Ticari borç reeskontu ile ilgili düzeltmeler	(15.176.720)	(3.794.180)	(6.486.223)	(1.491.831)
Avans ile ilgili düzeltmeler	(9.981.992)	(2.495.498)	(288.737)	(66.410)
Vadeli mevduat düzeltmeleri ile ilgili düzeltmeler	(2.951.924)	(737.981)	(1.869.390)	(429.960)
Diğer ilgili düzeltmeler	(450.876)	(112.719)	75.124	17.276
Net ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüğü)	**(760.074.712)**	**(145.520.943)**	**(581.805.582)**	**(112.996.448)**

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	**(112.996.448)**	**(97.935.986)**
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(15.062.725)	(238.515)
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(17.461.770)	(14.821.947)
Dönem sonu bakiyesi	**(145.520.943)**	**(112.996.448)**

Not 37 – Pay Başına Kazanç / Kayıp

Şirket'in 01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2023	01.01-31.12.2022
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):		
Sürdürülen faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	355.864.744	(369.795.087)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	240.000.000	240.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	**1,483**	**(1,541)**
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):	-	-
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	-	-
Pay başına kazanç / (kayıp):		
Net dönem karı / (zararı)	355.864.744	(369.795.087)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	240.000.000	240.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (TL)	**1,483**	**(1,541)**

Şirket'in dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	**240.000.000**	**240.000.000**
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	-
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	**240.000.000**	**240.000.000**

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönemler: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (kısa vadeli)		
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	89.001	-
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	660	5.236
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	4.306.360
Toplam	**89.661**	**4.311.596**

	31.12.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	4.547.794	-
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	1.310.858	616.195
Ömer Onur Ersan	1.500	-
Toplam	**5.860.152**	**616.195**

	31.12.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	3.828.664	4.584.567
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	785.937	4.920.469
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	11.190	-
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	8.732	-
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	298.643
Toplam	**4.634.523**	**9.803.679**

	31.12.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Ercan Ersan	376.608	81.633
Ergin Ersan	109.488	111.378
Erol Ersan	62.277	190.014
Hasan Ersan (huzur hakkından kaynaklı)	45.000	74.148
Ali Zırıh (huzur hakkından kaynaklı)	10.000	16.477
Toplam	**603.373**	**473.650**

B. Şirket'in, 01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

Mal ve Hizmet ile Diğer Satışları	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	369.728	821.817
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	336.741	-
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	308.663	3.583.108
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	102.405	860.481
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	38.915	-
Toplam	**1.156.452**	**5.265.406**

Mal ve Hizmet ile Diğer Alışları	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	8.534.637	5.204.165
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	8.249.388	9.158.907
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	7.779.597	9.977.519
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	141.427	-
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	11.762	-
Toplam	**24.716.811**	**24.340.591**

C. Şirket'in, 01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

Kesilen Kira Faturaları	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	325.694	324.840
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	92.038	113.010
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	41.362	24.395
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	19.158	23.390
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	19.158	23.390
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	17.281	23.390
Hikmet Ersan Vakfı	15.327	17.543
Cycon Global Temizlik Gıda Bilgi Tek. San. Tic. A.Ş.	15.127	-
Ömer Onur Ersan	15.056	-
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	11.495	10.536
Konut Yapı İnş. San. Tic. Ltd. Şti.	-	18.361
Toplam	**571.696**	**578.855**

Alınan Kira Faturaları	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	324.491	-
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	226.734	225.172
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	164.612	692.002
Toplam	**715.837**	**917.174**

Kesilen Vade Farkı Faturaları	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	562.169	-
Toplam	**562.169**	**-**

Alınan Duran Varlıklar	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (Gayrimenkul alımları)	-	78.287.597
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (Taşıt alımları)	-	15.492.684
Toplam	**-**	**93.780.281**

Satılan Duran Varlıklar	**01.01-31.12.2023**	**01.01-31.12.2022**
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. (Demirbaş satışları)	186.736	-
Toplam	**186.736**	**-**

D. Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemlerinde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli faydalar:

01.01-31.12.2023: 4.040.223 TL (01.01-31.12.2022: 5.689.152 TL).

Şirket'in üst düzey (kilit) yönetici personelinin işten ayrılma sonrası sağlanacak faydalar (tazminatlar):

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

E. Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli faydalar yoktur.

F. Şirket'in işten ayrılan ve üst düzey görevi sona eren kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2023 ve 01.01-31.12.2022 dönemlerinde sağlanan herhangi bir fayda yoktur.

G. Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not 8'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 27'de açıklanan sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, sermaye yeterliliğini net finansal borç / özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net finansal borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterilen borçlanmalarda yer alan kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31.12.2023	**31.12.2022**
Borçlanmalar toplamı (kredi ve finansal kiralamalar) (Not 8-15)	187.467.520	126.929.438
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler ve Finansal Yatırımlar (Not 6 - Not 7)	(674.964.867)	(482.784.163)
Net finansal borç	**(487.497.347)**	**(355.854.725)**
Özkaynak toplamı	**1.760.932.880**	**1.240.391.435**
Net finansal borç/ özkaynak oranı	**-**	**-**

B) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Önemli Muhasebe Politikaları Özeti" dipnotunda yer alan "Finansal Araçlar" kısmında açıklanmaktadır.

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber, Şirket finansal risklerini, yerli ve yabancı piyasalardaki gelişmeleri düzenli bir şekilde takip ederek, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalabileceği ya da kaldığı finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü gözlemlemekte ve yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

D) Risk yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle, fiyat riski, faiz oranındaki ve döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken, sabit faiz oranlı olarak dağılımları Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski):

Şirket, stokların fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstrümanı bulunmamaktadır. Şirket tarafından ileriye dönük stok fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmektedir.

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in, varlık ve yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 6 ve 8 no'lu dipnotlarda detaylı olarak açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2023	**31.12.2022**
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılmayan fin. var.	-	-
	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	445.898.748	242.686.653
Finansal yükümlülükler		187.467.520	126.929.438
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 artsaydı, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri olarak 2.584.312 TL (2022 yılı: 1.157.572 TL az) az çıkacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net karı 2.584.312 TL (2022 yılı: 1.157.572 TL artacaktı) daha artacaktı.

Şirket'in faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu		
	31.12.2023	
	Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
TL	1.776.932	(1.776.932)
USD	807.380	(807.380)
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	**2.584.312**	**(2.584.312)**
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
Değişken Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	**-**	**-**
TOPLAM	**2.584.312**	**(2.584.312)**

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu		
	31.12.2022	
	Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
TL	1.157.572	(1.157.572)
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	**1.157.572**	**(1.157.572)**
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
TOPLAM	**1.157.572**	**(1.157.572)**

Kur riski yönetimi:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	**31.12.2022**
A. Döviz cinsinden varlıklar	101.154.697	71.126.968
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
Net döviz pozisyonu (A-B)	**101.154.697**	**71.126.968**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.12.2023				
	TL Karşılığı	**USD**	**AVRO**	**GBP**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	82.817.040	2.748.994	58.071	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	176.629	6.000	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**82.993.669**	**2.754.994**	**58.071**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	18.161.028	616.921	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**18.161.028**	**616.921**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**101.154.697**	**3.371.915**	**58.071**	**-**
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**-**	**-**	**-**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**-**	**-**	**-**	**-**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**101.154.697**	**3.371.915**	**58.071**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)	**82.817.040**	**2.748.994**	**58.071**	**-**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**-**	**-**	**-**	**-**
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
25. İhracat	**888.636**	**-**	**-**	**22.215**
26. İthalat	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) 07.07.2022 tarihli ve 10265 sayılı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kararı (Karar) uyarınca, Şirket'in 01.01.2023 - 31.12.2023 tarihleri arasında yabancı para (YP) nakdi varlıkları Kararın 2. Maddesinde belirtilen varlıklarla birlikte Karar'da belirtilen en güncel finansal tablolara göre (31.12.2023) aktif toplamının ve/veya son 1 yıllık net satış hasılatının % 5'ini geçmediği belirlenmiştir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
31.12.2022					
	Enflasyon Etkisi Sonrası TL Karşılığı	**TL Karşılığı**	**USD**	**AVRO**	**DİĞER**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	70.686.389	42.899.275	2.266.130	26.411	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	132.482	80.403	4.300	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**70.818.871**	**42.979.678**	**2.270.430**	**26.411**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	308.097	186.983	10.000	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**308.097**	**186.983**	**10.000**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**71.126.968**	**43.166.661**	**2.280.430**	**26.411**	**-**
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**71.126.968**	**43.166.661**	**2.280.430**	**26.411**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)	**70.686.389**	**42.899.275**	**2.266.130**	**26.411**	**-**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

(*) 07.07.2022 tarihli ve 10265 sayılı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kararı (Karar) uyarınca, Şirket'in 01.01.2022 – 31.12.2022 tarihleri arasında yabancı para (YP) nakdi varlıkları Kararın 2. Maddesinde belirtilen varlıklarla birlikte Karar'da belirtilen en güncel finansal tablolara göre (31.12.2022) aktif toplamının ve/veya son 1 yıllık net satış hasılatının % 5'ini geçmediği belirlenmiştir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net karı/zararı 10.115.470 TL daha yüksek/düşük (2022: 7.112.697 TL daha yüksek/düşük olacaktı) olacaktı.

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	
	31 Aralık 2023	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	USD kurunun % 10 değişmesi halinde:	
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	9.926.310	(9.926.310)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	**9.926.310**	**(9.926.310)**
	AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:	
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	189.160	(189.160)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	**189.160**	**(189.160)**
	Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:	
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**10.115.470**	**(10.115.470)**

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	
	31 Aralık 2022	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	USD kurunun % 10 değişmesi halinde:	
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	7.025.944	(7.025.944)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	**7.025.944**	**(7.025.944)**
	AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:	
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	86.753	(86.753)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	**86.753**	**(86.753)**
	Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:	
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**7.112.697**	**(7.112.697)**

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Finansal durum tablosunda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	**-**	**127.654.444**	**89.661**	**17.111.659**	**584.647.190**	**90.317.677**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	127.654.444	89.661	17.111.659	584.647.190	90.317.677
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri(3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.147.844	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.147.844)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2023 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.147.844	(2.147.844)
Toplam	**2.147.844**	**(2.147.844)**
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması.

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	**-**	**123.729.477**	**4.311.596**	**7.215.997**	**397.865.241**	**84.918.922**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	123.729.477	4.311.596	7.215.997	397.865.241	84.918.922
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri(3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.146.302	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.146.302)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2022 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.146.302	(3.146.302)
Toplam	**3.146.302**	**(3.146.302)**
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması.

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

F) Likidite riski yönetimi

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

	31.12.2023				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**715.458.284**	**724.458.920**	**500.790.740**	**169.952.244**	**53.715.936**
Banka Kredileri	152.651.623	152.651.623	104.045.087	24.986.677	23.619.859
Finansal Kiralama Borçları	34.815.897	34.815.897	2.398.241	8.242.120	24.175.536
Ticari Borçlar	438.254.280	447.254.916	318.501.742	128.753.174	-
Diğer Yükümlülükler	89.736.484	89.736.484	75.845.670	7.970.273	5.920.541
Beklenen Vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**433.431.005**	**444.241.613**	**412.250.632**	**12.601.039**	**19.389.942**
Ticari Borçlar	401.440.024	412.250.632	412.250.632	-	-
Diğer Borçlar	756.901	756.901	-	680.153	76.748
Diğer Yükümlülükler	31.234.080	31.234.080	-	11.920.886	19.313.194
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

	31.12.2022				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**689.082.947**	**696.045.873**	**505.999.782**	**102.264.881**	**87.781.210**
Banka Kredileri	126.929.438	126.929.438	108.542.841	9.496.872	8.889.725
Ticari Borçlar	422.688.901	429.651.827	338.203.558	91.448.269	-
Diğer Yükümlülükler	139.464.608	139.464.608	59.253.383	1.319.740	78.891.485
Beklenen Vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**362.202.954**	**371.529.929**	**-**	**371.477.605**	**52.324**
Ticari Borçlar	360.726.425	370.053.401	-	370.053.401	-
Diğer Borçlar	748.132	748.132	-	695.808	52.324
Diğer Yükümlülükler	728.397	728.396	-	728.396	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket, türev ürünleri alım-satımı işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemlerini dönem içinde yapmış, dönem sonu itibariyle işlem kalmamıştır.

Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standartına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.12.2023 tarihi itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.12.2023	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	Vadeye Kadar Elde Tutul. Fin. Var.	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Fin. Var.	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar	Not Ref.
Finansal Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	182.421.992	445.898.748	-	-	-	6
Finansal yatırımlar	46.644.127	-	-	-	-	7
Ticari alacaklar	-	-	127.654.444	-	-	10
Diğer alacaklar	-	-	17.201.320	-	-	11
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	-	187.467.520	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	839.694.304	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	756.901	11

31.12.2022 tarihi itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.12.2022	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	Vadeye Kadar Elde Tutul. Fin. Var.	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Fin. Var.	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar	Not Ref.
Finansal Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	192.740.061	242.686.653	-	-	-	6
Finansal yatırımlar	47.357.449	-	-	-	-	7
Ticari alacaklar	-	-	123.729.477	-	-	10
Diğer alacaklar	-	-	11.527.593	-	-	11
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	-	126.929.438	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	783.415.326	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	748.132	11

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerleme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

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

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

Seviye 2: Dolaylı ve dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

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

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	628.320.740
Finansal yatırımlar	-	-	46.644.127

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	435.426.714
Finansal yatırımlar	-	-	47.357.449

Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

a) Güneş Enerji Santrali Geçici Kabulü Hakkında

19.04.2024 tarihli 993842 numaralı Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (TEDAŞ) üst yazısına göre;

Şirket'in Manisa İli, Demirci İlçesi, Mezitler Mah. 106 ada, 322 numaralı parselde tesis edilen 5000 kWe gücündeki Güneş Enerjisi Elektrik Üretim Santrali'nin (GES) geçici kabulü Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. (TEDAŞ) tarafından 05.04.2024 tarihi itibarıyla yapılmıştır. GES aynı tarih itibarıyla devreye alınmıştır.

b) Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31.12.2023 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 09 Mayıs 2024 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.