ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01 – 31.03.2023 Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları ve Dipnotları

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 29
NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 29
NOT 5 – FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA 29
NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 30
NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR 30
NOT 8 – BORÇLANMALAR 30
NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER 32
NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 33
NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR 334
NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR 34
NOT 13 – STOKLAR 34
NOT 14 – CANLI VARLIKLAR 35
NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞL. KAYNAKLANAN YÜKÜM. 35
NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 35
NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 35
NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR 36
NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 38
NOT 20 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 39
NOT 21 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR İLE TAAHHÜTLER 39
NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDA KAPSAMINDA BORÇLAR 41
NOT 23 – EMEKLİLİK PLANLARI 42
NOT 24 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 42
NOT 25 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR 42
NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 42
NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 43
NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 45
NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ 45
NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 46
NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER 47
NOT 32 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER 47
NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ 48
NOT 34 – FİNANSMAN GELİRLERİ 48
NOT 35 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 48
NOT 36 – GELİR VERGİLERİ 48
NOT 37 – PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP 51
NOT 38 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 52
NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 54
NOT 40 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR) 62
NOT 41 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 63
NOT 42 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 63

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş 31.03.2023	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**1.041.720.110**	**862.174.261**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	330.599.506	264.258.661
Finansal Yatırımlar	7	30.020.527	28.741.039
Ticari Alacaklar	10	95.172.818	75.090.906
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	5.982.598	6.375.904
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-38	2.905.738	2.616.690
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	3.076.860	3.759.214
Stoklar	13	525.032.489	416.064.464
Canlı Varlıklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	24	38.564.278	51.203.680
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24-38	1.811.243	373.966
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24	36.753.035	50.829.714
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	16.347.894	20.439.607
(Ara Toplam)		1.041.720.110	862.174.261
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	-	-
Duran Varlıklar		**873.100.112**	**674.509.045**
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	2.660.127	620.146
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	280.397.916	148.717.261
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	121.760.224	121.760.224
Maddi Duran Varlıklar	18	356.040.962	358.284.133
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	7.500.167	6.981.808
Peşin Ödenmiş Giderler	24	75.939.025	9.717.491
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	28.801.691	28.427.982
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		**1.914.820.222**	**1.536.683.306**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş 31.03.2023	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2022
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**821.555.300**	**624.681.950**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	59.717.973	64.910.024
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	26.939.759	6.727.787
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	613.953.849	475.451.507
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-38	3.129.721	5.949.812
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	610.824.128	469.501.695
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	22	41.950.980	26.434.138
Diğer Borçlar	11	478.262	422.283
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-38	414.706	287.456
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	63.556	134.827
Devlet Teşvik ve Yardımları	20	-	-
Ertelenmiş Gelirler	24	2.653.486	442.061
Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	15	50.688.692	35.367.483
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	9.403.463	6.260.330
Kısa Vadeli Karşılıklar		6.043.389	4.599.234
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Kar.	22	6.043.389	4.599.234
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	9.725.447	4.067.103
(Ara toplam)		821.555.300	624.681.950
Satış Amaçlı Sınıf. Varlık Gruplarına İliş. Yük.	35	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**433.814.173**	**258.598.542**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	48.186.003	5.395.137
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	76.755	31.755
Ertelenmiş Gelirler	24	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		68.126.186	64.107.021
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Kar.	22	19.955.649	16.228.106
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	48.170.537	47.878.915
Kiralama İşlemlerinden Doğan Yükümlülükler	15	284.755.217	156.514.652
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	32.670.012	32.549.977
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		**659.450.749**	**653.402.814**
Ödenmiş Sermaye	27	240.000.000	240.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	27	162.500.000	162.500.000
Geri Alınmış Paylar	27	(1.865.425)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		197.851.672	200.061.629
- Yeniden Değerl. ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		197.851.672	200.061.629
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	27	204.600.023	204.600.023
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(6.748.351)	(4.538.394)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	3.162.858	3.162.858
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	47.678.327	(5.127.586)
Net Dönem Karı/Zararı	37	10.123.317	52.805.913
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.914.820.222**	**1.536.683.306**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak - 31 Mart 2023 ve 01 Ocak - 31 Mart 2022 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı İnceleme'den	
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 01.01.2023-31.03.2023	Geçmemiş 01.01.2022-31.03.2022
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	1.002.728.108	445.773.299
Satışların Maliyeti (-)	28	(754.058.278)	(332.793.077)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		**248.669.830**	**112.980.222**
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/ (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		**248.669.830**	**112.980.222**
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(20.737.413)	(9.835.486)
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(160.051.289)	(82.634.972)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	14.121.819	6.249.688
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(57.089.314)	(24.791.078)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**24.913.633**	**1.968.374**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	1.753.276	156.148
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar	16	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**26.666.909**	**2.124.522**
Finansman Gelirleri	34	11.929.608	9.442.719
Finansman Giderleri (-)	33	(18.476.349)	(6.509.601)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**20.120.168**	**5.057.640**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)	36	**(9.996.851)**	**(832.670)**
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	36	(9.919.062)	(3.504.737)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	36	(77.789)	2.672.067
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	**37**	**10.123.317**	**4.224.970**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	**35**	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	**37**	**10.123.317**	**4.224.970**
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	**37**	**0,042**	**0,020**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	37	0,042	0,020
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 Mart 2023 ve 01 Ocak - 31 Mart 2022 Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı İnceleme'den	
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
DÖNEM KARI/ZARARI	**37**	**10.123.317**	**4.224.970**
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(2.209.957)**	**(1.773.908)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	22-27	(2.541.420)	(2.303.776)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	27-36	331.463	529.868
- Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	27-36	331.463	529.868
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(2.209.957)**	**(1.773.908)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**7.913.360**	**2.451.062**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	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**	**1.868.828**	**162.500.000**	**(2.181.159)**	**37.026.603**	**(24.245.376)**	**20.411.820**	**435.380.716**
Transferler	27	-	-	-	-	-	20.411.820	(20.411.820)	-
Toplam kapsamlı gelir	37	-	-	-	(1.773.908)	-	-	4.224.970	**2.451.062**
31 Mart 2022		**240.000.000**	**1.868.828**	**162.500.000**	**(3.955.067)**	**37.026.603**	**(3.833.556)**	**4.224.970**	**437.831.778**

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	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**	**3.162.858**	**162.500.000**	**-**	**(4.538.394)**	**204.600.023**	**(5.127.586)**	**52.805.913**	**653.402.814**
Transferler	27	-	-	-	-	-	-	52.805.913	(52.805.913)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	27	-	-	-	(1.865.425)	-	-	-	-	**(1.865.425)**
Toplam kapsamlı gelir	37	-	-	-	-	(2.209.957)	-	-	10.123.317	**7.913.360**
31 Mart 2023		**240.000.000**	**3.162.858**	**162.500.000**	**(1.865.425)**	**(6.748.351)**	**204.600.023**	**47.678.327**	**10.123.317**	**659.450.749**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş 31.03.2023	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş 31.03.2022
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem net karı / (zararı)	37	10.123.317	4.224.970
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18-19	6.998.841	6.321.779
Kiralama işlemleri ile ilgili düzeltmeler		11.881.119	9.151.674
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	22	14.382.351	3.165.544
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	36	9.996.851	832.670
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	34	(11.929.608)	(9.437.771)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	33	572.472	806.683
Dava karşılık giderleri / iptalleri ile ilgili düzeltmeler	31	291.622	34.603
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp ve kazançlar ile ilgili düzeltmeler	32	-	(55.898)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	(20.081.912)	(1.729.292)
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	(1.646.675)	266.359
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	13	(108.968.025)	(60.095.659)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim artış / azalışla ilgili düzeltmeler	24	(53.582.132)	2.293.682
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	26	4.091.713	(2.718.651)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	138.502.342	60.918.526
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamındaki borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	22	15.516.842	4.676.416
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	24	2.211.425	(565.719)
Diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	100.979	(158.814)
Faaliyetlerle ilgili diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler ve diğer uzun vadeli karşılıklardaki artış (azalış)	26	5.658.344	(4.954.543)
Ödenen vergiler	36	(6.775.929)	(3.568.935)
Ödenen kıdem tazminatları	22	(11.752.073)	(1.470.429)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		**5.591.864**	**7.937.195**
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Yatırım amaçlı gayrimenkul ve maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	17-18	(4.076.371)	(5.750.649)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(1.197.658)	(116.227)
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit artış / azalışla ilgili düzeltmeler	7	(1.279.488)	-
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		-	55.899
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		**(6.553.517)**	**(5.810.977)**
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz	34	11.929.608	9.437.771
Ödenen faiz	33	(572.472)	(806.683)
İşletmenin kendi paylarını geri almasından kaynaklanan nakit çıkışları	27	(1.865.425)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları	8	57.810.787	(3.273.525)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		**67.302.498**	**5.357.563**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		**66.340.845**	**7.483.781**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	**6**	**264.258.661**	**250.334.732**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	**6**	**330.599.506**	**257.818.513**

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 31.03.2023 tarihi itibarıyla 140 adet (31.12.2022: 140 adet) şubesi/mağazası bulunmaktadır.

Şirket'in 31.03.2023 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 2.372'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; 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

	31.03.2023		**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 291.719 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 31.03.2023 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.

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 Mart 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.

Ara Dönem Finansal Raporlama

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde (3,6 ve 9 aylık dönemlerde) yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunulmaktadır. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmıştır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmakta ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmaktadır.

Ancak TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardında yer alan hükümler, Şirket'in ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (TMS 1'de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını da yasaklamamış ve engellememiştir.

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereğince ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda sunulan finansal raporlar, aşağıdakileri içermektedir:

a) Finansal durum tablosu (Bilanço),

b) Kapsamlı gelir tablosu,

c) Özkaynak değişim tablosu,

(i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya

(ii)Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,

d) Nakit akışları tablosu,

e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar/ dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

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 Mart 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.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişiklik Şirket için finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı 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 yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara 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 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 de 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 yıl sonlarında değerleme raporu hazırlatmakta ve söz konusu gayrimenkuller finansal tablolara bu değerler üzerinde 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 yıl sonlarında değerleme raporu hazırlatmakta ve söz konusu gayrimenkuller finansal tablolara bu değerler üzerinde 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	2-15	Doğrusal
Özel maliyetler	4	Doğrusal
Haklar	4-5	Doğrusal
Bilgisayar yazılımları	3	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.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazancın %50'si ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

	31.03.2023	31.12.2022
Kasa	**6.514.371**	**10.079.556**
-Türk Lirası	6.514.371	10.075.667
-Yabancı Para	-	3.889
Banka	**279.739.390**	**212.721.723**
Vadesiz Mevduatlar	73.596.005	65.436.201
-Türk Lirası	32.281.761	22.540.815
-Yabancı Para	41.314.244	42.895.386
Vadeli Mevduatlar	206.143.385	147.285.522
-Türk Lirası	206.143.385	147.285.522
Kredi kartı alacakları	**39.272.690**	**36.748.257**
Yoldaki para (*)	**5.073.055**	**4.709.125**
Toplam	**330.599.506**	**264.258.661**

31.03.2023 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranı %18,00-%29,50 aralığındadır. (31.12.2022: %18,00-%23,50 aralığındadır). Cari dönemde vadeli mevduatlarda yer alan tutarın 9.038.912 TL'lik kısmı (31.12.2022: 56.156.618 TL) kira sertifikası fonlarından oluşmaktadır.

(*) 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: 30.020.527 TL (Önceki dönem: 28.741.039 TL).

Not 8 – Borçlanmalar

	31.03.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Borçlanmalar	**59.717.973**	**64.910.024**
Banka kredileri	59.717.973	64.910.024
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**26.939.759**	**6.727.787**
Banka kredileri	14.900.180	6.727.787
Finansal kiralama borçları	12.039.579	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	**48.186.003**	**5.395.137**
Banka kredileri	25.225.582	5.395.137
Finansal kiralama borçları	22.960.421	-

Banka Kredilerinin Detayı:

31.03.2023					
	Para Birimi	**Uygulanan Faiz Oranı (%)**		**Vade**	**TL Cinsinden Tutarı**
		Minimum	**Maksimum**		
Kısa Vadeli Borçlanmalar			Kredi kartı borçları		56.410.778
	TL	7,50%	7,50%	3 aya kadar	881.793
	TL	7,50%	7,50%	3-12 aya kadar	2.425.402
					59.717.973
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	TL	7,20%	14,64%	3 aya kadar	3.781.932
	TL	7,20%	14,64%	3-12 aya kadar	11.118.248
					14.900.180
Uzun Vadeli Borçlanmalar	TL	7,20%	14,64%	1 ile 5 yıl arası	25.225.582
					25.225.582

31.12.2022					
	Para Birimi	**Uygulanan Faiz Oranı (%)**		**Vade**	**TL Cinsinden Tutarı**
		Minimum	**Maksimum**		
Kısa Vadeli Borçlanmalar			Kredi kartı borçları		62.537.091
	TL	7,50%	7,50%	3 aya kadar	1.917.668
	TL	7,50%	7,50%	3-12 aya kadar	455.265
					64.910.024
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	TL	7,20%	14,00%	3 aya kadar	1.419.440
	TL	7,20%	14,00%	3-12 aya kadar	5.308.347
					6.727.787
Uzun Vadeli Borçlanmalar	TL	7,20%	14,00%	1 ile 5 yıl arası	5.395.137
					5.395.137

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

	31.03.2023	**31.12.2022**
3 aya kadar	61.074.503	65.874.199
3 ile 12 ay arası	13.543.650	5.763.612
1 ile 5 yıl arası	25.225.582	5.395.137
	99.843.735	**77.032.948**

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

Yıl	**31.03.2023**	**31.12.2022**
2024	10.256.563	4.490.828
2025	11.913.299	863.340
2026	3.055.720	40.969
TOPLAM	**25.225.582**	**5.395.137**

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı:

31.03.2023			
	Para Birimi	**Vade**	**TL Cinsinden Tutarı**
Uzun Vadeli Borçlanmaların	TL	3 aya kadar	6.762.578
Kısa Vadeli Kısımları	TL	3-12 aya kadar	5.277.001
			12.039.579
Uzun Vadeli Borçlanmalar	TL	1 ile 5 yıl arası	22.960.421
			22.960.421

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

	31.03.2023	**31.12.2022**
3 aya kadar	6.762.578	-
3 ile 12 ay arası	5.277.001	-
1 ile 5 yıl arası	22.960.421	-
	35.000.000	**-**

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

Yıl	**31.03.2023**	**31.12.2022**
2024	6.946.172	-
2025	12.344.996	-
2026	3.669.253	-
TOPLAM	**22.960.421**	**-**

Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 10 – Ticari Alacaklar ve Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	**95.172.818**	**75.090.906**
- Alıcılar	94.846.042	75.541.430
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	840.461	-
- Şüpheli ticari alacaklar	1.909.826	1.909.478
- Ticari alacak reeskontu (-)	(513.685)	(450.524)
- Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.909.826)	(1.909.478)
Ticari Alacaklar Toplamı (Kısa Vadeli)	**95.172.818**	**75.090.906**
Ticari Alacaklar Toplamı (Uzun Vadeli)	**-**	**-**

Şirket ağırlıklı olarak perakende satış yapmakta olup, Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibariyle yemek kartı satışları ve toptan satışlardan doğan ticari alacaklarının ortalama vadesi 9 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.

31.03.2023 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:

	31.03.2023	31.12.2022
01 Ocak itibariyle bakiye	**(1.909.478)**	**(2.081.160)**
Dönem içi ticari alacak karşılığı (Not 31)	(348)	(203.773)
Finansal tablolardan çıkarılmış tahsilat imkanı olmayan alacak karşılıkları	-	375.455
Dönem sonu bakiyesi	**(1.909.826)**	**(1.909.478)**

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	**3.129.721**	**5.949.812**
- Satıcılar	1.653.399	3.040.227
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	1.535.552	3.020.326
- Ticari borç reeskontu (-)	(59.230)	(110.741)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	**610.824.128**	**469.501.695**
- Satıcılar	330.467.221	221.543.645
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	292.654.541	257.733.583
- Ticari borç reeskontu (-)	(12.297.634)	(9.775.533)
Ticari Borçlar Toplamı (Kısa Vadeli)	**613.953.849**	**475.451.507**
Ticari Borçlar Toplamı (Uzun Vadeli)	**-**	**-**

(*) Detayı Not 38'de açıklanmıştır.

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

Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	**2.905.738**	**2.616.690**
- Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	2.905.738	2.616.690
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	**3.076.860**	**3.759.214**
- Verilen depozito ve teminatlar	121.069	2.095.693
- Diğer alacaklar	2.955.791	1.663.521
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	**5.982.598**	**6.375.904**

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	**2.660.127**	**620.146**
- Verilen depozito ve teminatlar	2.660.127	620.146
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	**2.660.127**	**620.146**

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	**414.706**	**287.456**
- Ortak ve Yönetim Kurulu üyelerine borçlar	414.706	287.456
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	**63.556**	**134.827**
- Alınan depozito ve teminatlar	-	45.000
- Diğer çeşitli borçlar	63.556	89.827
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	**478.262**	**422.283**
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	**76.755**	**31.755**
- Alınan depozito ve teminatlar	76.755	31.755
Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)	**76.755**	**31.755**

(*) Detayı Not 38'de açıklanmıştır.

Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 13 – Stoklar

	31.03.2023	31.12.2022
Emtia	569.845.193	461.189.667
Diğer stoklar	2.016.866	1.704.367
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(46.829.570)	(46.829.570)
TOPLAM	**525.032.489**	**416.064.464**

Şirket cari dönemde oluşan 15.669.000 TL tutarındaki fireyi satışların maliyeti ile ilişkilendirmiş ve cari dönemde ilave stok değer düşüklüğü ortaya çıkmamıştır. Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
01 Ocak itibariyle bakiye	**(46.829.570)**	**(34.633.110)**
Dönem içi stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 28)	-	(12.196.460)
Dönem sonu bakiyesi	**(46.829.570)**	**(46.829.570)**

Not 14 – Canlı Varlıklar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 15 – Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

Kullanım Hakkı Varlıkları

	31.03.2023	31.12.2022
Dönem başı açılış bakiyesi	**148.717.261**	**94.619.325**
Dönem içi giriş / çıkışlar net	153.618.156	110.498.754
Dönem amortismanı (Not 30)	(21.937.501)	(56.400.818)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	**280.397.916**	**148.717.261**

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.

	31.03.2023	31.12.2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**335.443.909**	**191.882.135**
Kısa Vadeli	50.688.692	35.367.483
Uzun Vadeli	284.755.217	156.514.652

	31.03.2023	31.12.2022
Dönem başı açılış bakiyesi	**191.882.135**	**113.690.884**
Dönem içi kira yükümlük artışı / azalış net	153.618.156	110.498.753
Dönem içi faaliyet kiralama ödemeleri	(23.652.997)	(57.482.587)
Dönem içi faiz gideri (Not 33)	13.596.615	25.175.085
Dönem sonu kapanış bakiyesi	**335.443.909**	**191.882.135**

Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

01 Ocak-31 Mart 2023

	01.01.2023	Girişler	Değer Artışları	31.03.2023
Maliyet				
Arazi ve arsalar	101.494.127	-	-	101.494.127
Binalar	20.266.097	-	-	20.266.097
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**121.760.224**	**-**	**-**	**121.760.224**

01 Ocak-31 Aralık 2022

	01.01.2022	Girişler	Değer Artışları	31.12.2022
Maliyet				
Arazi ve arsalar	22.020.400	34.553.400	44.920.327	101.494.127
Binalar	2.079.600	10.946.600	7.239.897	20.266.097
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	**24.100.000**	**45.500.000**	**52.160.224**	**121.760.224**

Şirket'in aşağıda detaylı listesi olan 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.

2022 Yılı		**Ekspertiz Değerleri**				**2022 Yılı**	
Açıklama	**Tapu Alım Yılı**	**Arsa Payı**	**Bina Payı**	**TOPLAM**	**Alım Maliyeti**	**DAF Arsa**	**DAF Bina**
Tekirdağ ili Süleymanpaşa ilçesi - 2 Arsanın Payları	2016	20.730.224	-	20.730.224	4.070.944	3.330.224	-
Kocaeli ili Körfez ilçesi - 6 adet bağımsız bölüm	2012	3.562.003	4.837.997	8.400.000	789.144	556.603	3.643.397
Tekirdağ ili Süleymanpaşa ilçesi - İşyeri	2014	1.615.000	885.000	2.500.000	352.130	-	-
İstanbul ili Şişli ilçesi - İşyeri	2022	19.150.000	-	19.150.000	6.000.000	13.150.000	-
İstanbul ili Küçükçekmece ilçesi - 7 adet bağımsız bölüm	2022	56.436.900	14.543.100	70.980.000	39.500.000	31.480.000	-
TOPLAM		**101.494.127**	**20.266.097**	**121.760.224**	**50.712.218**	**48.516.827**	**3.643.397**

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 01.01-31.03.2023 döneminde 431.819 TL (01.01-31.03.2022: 100.250 TL) kira geliri elde etmiş, buna karşılık 01.01-31.03.2023 döneminde vergi ve harç gideri olmamıştır (01.01-31.03.2022: gider olmamıştır).

Not 18 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Mart 2023

	01.01.2023	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Değer Artışları**	**31.03.2023**
Maliyet					
Arazi ve arsalar	179.283.797	-	-	-	179.283.797
Binalar	107.487.953	-	-	-	107.487.953
Makine, tesis ve cihazlar	551.889	222.222	-	-	774.111
Taşıt araçları	30.197.525	-	-	-	30.197.525
Döşeme ve demirbaşlar	40.944.946	3.187.403	-	-	44.132.349
Özel maliyetler	123.137.598	666.746	-	-	123.804.344
Toplam	**481.603.708**	**4.076.371**	**-**	**-**	**485.680.079**
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Binalar	(86.478)	(10.810)	-	-	(97.288)
Makina, tesis ve cihazlar	(218.853)	(32.243)	-	-	(251.096)
Taşıt araçları	(10.046.016)	(1.259.558)	-	-	(11.305.574)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.498.466)	(1.840.377)	-	-	(14.338.843)
Özel maliyetler	(100.469.762)	(3.176.554)	-	-	(103.646.316)
Toplam	**(123.319.575)**	**(6.319.542)**	**-**	**-**	**(129.639.117)**
Maddi Duran Varlıklar, net	**358.284.133**			**-**	**356.040.962**

01 Ocak-31 Aralık 2022

	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	Değer Düş. Karş. İptali	Değer Artışları	31.12.2022
Maliyet						
Arazi ve arsalar	63.800.687	1.531.000	-	-	113.952.110	179.283.797
Binalar	29.697.396	-	-	3.935.389	73.855.168	107.487.953
Makine, tesis ve cihazlar	311.642	247.067	(6.820)	-	-	551.889
Taşıt araçları	12.118.582	18.109.192	(30.249)	-	-	30.197.525
Döşeme ve demirbaşlar	33.265.667	13.850.679	(6.171.400)	-	-	40.944.946
Özel maliyetler	116.860.387	6.318.373	(41.162)	-	-	123.137.598
Toplam	**256.054.361**	**40.056.311**	**(6.249.631)**	**3.935.389**	**187.807.278**	**481.603.708**
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Binalar	(593.948)	(43.239)	-	-	550.709	(86.478)
Makina, tesis ve cihazlar	(156.874)	(61.979)	-	-	-	(218.853)
Taşıt araçları	(6.650.463)	(3.424.565)	29.012	-	-	(10.046.016)
Döşeme ve demirbaşlar	(11.248.023)	(7.325.606)	6.075.163	-	-	(12.498.466)
Özel maliyetler	(84.994.011)	(15.475.751)	-	-	-	(100.469.762)
Toplam	**(103.643.319)**	**(26.331.140)**	**6.104.175**	**-**	**550.709**	**(123.319.575)**
Maddi Duran Varlıklar, net	**152.411.042**				**188.357.987**	**358.284.133**

Şirket'in aşağıda detaylı listesi olan 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.

2022 Yılı		Ekspertiz Değerleri				2022 Yılı	
Açıklama	Tapu Alım Yılı	Arsa Payı	Bina Payı	TOPLAM	Alım Maliyeti	DAF Arsa	DAF Bina
İstanbul ili Arnavutköy ilçesi - Bina	2018	152.563.000	82.154.000	234.717.000	36.044.081	103.665.000	61.380.940
İstanbul ili Ataşehir ilçesi - Bina Payı	2016	19.320.000	19.470.000	38.790.000	19.884.722	8.050.000	14.884.254
İstanbul ili Kartal ilçesi - İşyeri	2014	1.409.000	1.711.000	3.120.000	1.201.783	-	-
Kocaeli ili Körfez ilçesi - İşyeri	2012	3.497.997	3.702.003	7.200.000	603.848	2.237.110	2.076.072
Tekirdağ ili Süleymanpaşa ilçesi - 2 adet bağımsız bölüm	2018	479.050	450.950	930.000	565.560	-	-
İstanbul ili Bakırköy ilçesi - Arsa Payı	2003	483.750	-	483.750	158.106	-	-
Manisa ili Demirci ilçesi - Tarla	2022	1.531.000	-	1.531.000	1.531.000	-	-
	TOPLAM	**179.283.797**	**107.487.953**	**286.771.750**	**59.989.100**	**113.952.110**	**78.341.266**

Şirket'in maddi duran varlıklarında yer alan gayrimenkulleri üzerinde 31.03.2023 tarihi itibariyle 42.000.000 TL tutarında ipotek, 440.000 TL taşıt rehni (31.12.2022: 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.

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Makina, tesis ve cihazlar	23.620	5.387
Taşıt araçları	5.738.168	5.473.414
Döşeme ve demirbaşlar	5.494.462	5.219.236
Özel maliyetler	72.915.146	72.613.164
Toplam	**84.171.396**	**83.311.201**

Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

A-) Şerefiye:

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

B-) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

01 Ocak-31 Mart 2023

	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	31.03.2023
Maliyet				
Haklar / peştemaliye	2.365.138	1.000.000	-	3.365.138
Bilgisayar yazılımları	6.229.331	197.658	-	6.426.989
Toplam	**8.594.469**	**1.197.658**	**-**	**9.792.127**
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Haklar / peştemaliye	(459.727)	(132.423)	-	(592.150)
Bilgisayar yazılımları	(1.152.934)	(546.876)	-	(1.699.810)
Toplam	**(1.612.661)**	**(679.299)**	**-**	**(2.291.960)**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	**6.981.808**			**7.500.167**

01 Ocak-31 Aralık 2022

	01.01.2022	Girişler	Çıkışlar	31.12.2022
Maliyet				
Haklar / peştemaliye	789.407	2.096.917	(521.186)	2.365.138
Bilgisayar yazılımları	2.203.012	4.814.929	(788.610)	6.229.331
Toplam	**2.992.419**	**6.911.846**	**(1.309.796)**	**8.594.469**
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Haklar / peştemaliye	(660.939)	(319.974)	521.186	(459.727)
Bilgisayar yazılımları	(568.983)	(1.372.561)	788.610	(1.152.934)
Toplam	**(1.229.922)**	**(1.692.535)**	**1.309.796**	**(1.612.661)**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	**1.762.497**			**6.981.808**

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
Haklar	50.000	50.000
Bilgisayar yazılımları	409.171	403.421
Toplam	**459.171**	**453.421**

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 Mart 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 (31.03.2023)	TL Bakiyesi	USD Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	115.935.006	20.000	116.317.926
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	**115.935.006**	**20.000**	**116.317.926**
Şirket'in Özkaynak Toplamı			**659.450.749**
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ / Şirket'in Özkaynakları oranı			**-**

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2022)	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	103.349.018	103.349.018
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**
Şirket'in Özkaynak Toplamı		**653.402.814**
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı		**-**

Şirket'in 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle yukarıdaki tabloda sunulan koşullu varlık, yükümlülük ve taahhütlere (TRİ) riskine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

31.03.2023	**TRİ cinsi (TL)**	**TRİ cinsi (USD)**
Verilen teminat mektupları	70.070.049	-
Verilen ipotekler	42.000.000	-
Verilen teminat senetleri	3.424.957	20.000
Taşıt rehni	440.000	-
TRİ Toplamı	**115.935.006**	**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.

	31.03.2023		**31.12.2022**	
Devam Eden Dava ve İcra Takipleri	**Adet**	**Tutar**	**Adet**	**Tutar**
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	23	36.326.500	12	416.566
Şirket lehine devam eden icra takipleri	22	1.340.933	22	1.332.438
Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar	182	3.827.965	174	3.621.575
Şirket aleyhine devam eden icra takipleri	66	4.927.970	47	3.348.574

Şirket aleyhine açılmış devam eden davalar için kaybedilme ihtimaline karşı bilanço tarihi itibariyle 3.281.967 TL (31.12.2022: 2.990.345 TL) tutarında dava karşılığı ayırmıştır.

Karşılıklar

	31.03.2023	**31.12.2022**
Dava Karşılığı	3.281.967	2.990.345
Vergi Ceza Karşılığı (*)	44.888.570	44.888.570
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	**48.170.537**	**47.878.915**

(*) 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 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 olup, henüz dava sonuçlanmamıştır. Devam eden bu davaya esas olan bedeller ile ilgili finansal tablolarda ihtiyaten karşılık ayrılmıştır. Davanın bir yıldan uzun sürmesi ihtimaline karşın bu karşılık uzun vadeli karşılıklar kısmında sunulmuştur.

	31.03.2023	31.12.2022
1 Ocak itibariyle karşılık	**2.990.345**	**3.337.922**
Dönem içinde ayrılan / konusu kalmayan karşılıklar (-)	291.622	(347.577)
Dönem Sonu Bakiyesi	**3.281.967**	**2.990.345**

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

	31.03.2023	31.12.2022
Personele olan borçlar	33.478.554	15.439.688
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.472.426	10.994.450
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	**41.950.980**	**26.434.138**

	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	19.955.649	16.228.106
Kullanılmayan İzin Yükümlülükleri	6.043.389	4.599.234

İzin karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
1 Ocak itibariyle karşılık	**4.599.234**	**1.933.544**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.444.155	2.665.690
Dönem Sonu Bakiyesi	**6.043.389**	**4.599.234**

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, 31.03.2023 tarihi itibariyle, her hizmet yılı için en fazla 19.983 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.

	31.03.2023	31.12.2022
İskonto oranı	%4,45	%4,45
Kıdem tazminatı ödenmeme oranı	%6	%7

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
1 Ocak itibariyle karşılık	**16.228.106**	**7.260.503**
Ödemeler	(11.752.073)	(6.300.008)
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıp fonu	2.541.420	3.061.344
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	12.938.196	12.206.267
Dönem Sonu Bakiyesi	**19.955.649**	**16.228.106**

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

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (*)	**1.811.243**	**373.966**
- Verilen sipariş avansları	1.811.243	373.966
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	**36.753.035**	**50.829.714**
- Verilen sipariş avansları	30.453.100	44.533.572
- Gelecek aylara ait giderler	6.092.485	6.161.190
- Personel avansları	109.475	46.204
- İş avansları	97.975	88.748
Peşin Ödenmiş Giderler (Dönen Varlıklarda Sınıflandırılan)	**38.564.278**	**51.203.680**
- Verilen sipariş avansları	75.939.025	9.717.491
Peşin Ödenmiş Giderler (Duran Varlıklarda Sınıflandırılan)	**75.939.025**	**9.717.491**

	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler	**-**	**-**
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	**2.653.486**	**442.061**
- Alınan sipariş avansları	2.653.086	438.321
- Gider tahakkukları	400	3.740
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	**2.653.486**	**442.061**
Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	**-**	**-**

Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.03.2023	31.12.2022
Devreden Kdv	16.347.894	20.439.607
Diğer Dönen Varlıklar	**16.347.894**	**20.439.607**
Diğer Duran Varlıklar	**-**	**-**

	31.03.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	8.924.502	2.465.213
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	800.945	1.601.890
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	**9.725.447**	**4.067.103**
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	**-**	**-**

Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

A. Ödenmiş Sermaye

Şirket'in; 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

	31.03.2023		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 291.719 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 31.03.2023 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.

	31.03.2023	31.12.2022
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	162.500.000	162.500.000
Toplam	**162.500.000**	**162.500.000**

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	**31.03.2023**	**31.12.2022**
1 Ocak bakiyesi	**204.600.023**	**37.026.603**
Dönem içinde oluşan maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	-	188.357.987
Dönem içinde oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	-	(20.784.567)
Dönem sonu bakiyesi	**204.600.023**	**204.600.023**

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	**31.03.2023**	**31.12.2022**
1 Ocak bakiyesi	**(4.538.394)**	**(2.181.159)**
Dönem içinde oluşan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(2.541.420)	(3.061.344)
Dönem içinde oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	331.463	704.109
Dönem sonu bakiyesi	**(6.748.351)**	**(4.538.394)**

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.

	31.03.2023	**31.12.2022**
Yasal yedekler	3.162.858	3.162.858
Toplam	**3.162.858**	**3.162.858**

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;

	31.03.2023	31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	**(5.127.586)**	**(24.245.376)**
Önceki dönem karı/(zararı)	52.805.913	20.411.820
Yasal yedeklere transferler	-	(1.294.030)
Dönem sonu bakiyesi	**47.678.327**	**(5.127.586)**

F. Geri Alınmış Paylar

	31.03.2023	31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	**-**	**-**
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	(1.865.425)	-
Dönem sonu bakiyesi	**(1.865.425)**	**-**

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 Mart 2023 tarihi itibarıyla takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Şirket sermayesinin %0,122'sine denk gelen toplam 291.719 TL nominal değerli pay toplam 1.865.425 TL bedel ödenerek geri alınmıştır.

Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

A. Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Yurtiçi satışlar	1.068.989.816	449.994.482
Diğer satışlar	219.430	182.886
Toplam Brüt Hasılat	**1.069.209.246**	**450.177.368**
Satış indirimleri (-)	(66.481.138)	(4.404.069)
Net Hasılat	**1.002.728.108**	**445.773.299**
Satışların maliyeti (-)	(754.058.278)	(332.793.077)
Brüt Satış Karı	**248.669.830**	**112.980.222**

B. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar

Cari Dönem: Yoktur (Önceki dönemler: Yoktur).

Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Genel yönetim giderleri	(20.737.413)	(9.835.486)
Pazarlama giderleri	(160.051.289)	(82.634.972)
Toplam	**(180.788.702)**	**(92.470.458)**

Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler

01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	**01.01-31.03.2022**
Personel giderleri	(90.030.508)	(40.601.895)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(27.646.311)	(14.501.626)
Kiralamalara ilişkin amortisman giderleri	(21.937.501)	(16.442.104)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(10.169.091)	(1.551.567)
Amortisman giderleri	(4.479.165)	(4.333.885)
İzin karşılık giderleri	(1.255.006)	(958.170)
Vergi resim ve harç giderleri	(704.644)	(351.212)
Diğer çeşitli giderler	(3.829.063)	(3.894.513)
Pazarlama Giderleri	**(160.051.289)**	**(82.634.972)**

	01.01-31.03.2023	**01.01-31.03.2022**
Personel giderleri	(6.788.872)	(3.622.138)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet giderleri	(3.545.661)	(1.834.388)
Amortisman gideri	(2.519.676)	(1.987.894)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(2.046.954)	(251.202)
Vergi resim ve harç giderleri	(844.032)	(591.772)
Huzur hakkı giderleri	(723.198)	(451.414)
İzin karşılık giderleri	(189.149)	(81.513)
Diğer çeşitli giderler	(4.079.871)	(1.015.165)
Genel Yönetim Giderleri	**(20.737.413)**	**(9.835.486)**

Şirket'in amortisman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	**01.01-31.03.2022**
Pazarlama giderleri	(4.479.165)	(4.333.885)
Genel yönetim giderleri	(2.519.676)	(1.987.894)
Amortisman Giderleri	**(6.998.841)**	**(6.321.779)**

Şirket'in kıdem tazminatı karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	**01.01-31.03.2022**
Pazarlama giderleri	(10.169.091)	(1.551.567)
Genel yönetim giderleri	(2.046.954)	(251.202)
Finansman giderleri	(722.151)	(323.092)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	**(12.938.196)**	**(2.125.861)**

Şirket'in izin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	**01.01-31.03.2022**
Pazarlama giderleri	(1.255.006)	(958.170)
Genel yönetim giderleri	(189.149)	(81.513)
İzin Karşılık Giderleri	**(1.444.155)**	**(1.039.683)**

Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

01.01-31.03.2022 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Sosyal güvenlik prim ve destek gelirleri	6.793.264	257.094
Vade farkı gelirleri	4.682.001	4.663.582
Kur farkı gelirleri	968.204	76.155
Kira gelirleri	939.319	316.966
Konusu kalmayan ticari alacak karşılıkları	-	39.549
Konusu kalmayan verilen sipariş avansı karşılıkları	-	434.194
Diğer gelirler	739.031	462.148
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	**14.121.819**	**6.249.688**

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Komisyon giderleri	(26.512.179)	(11.954.197)
Vade farkı giderleri	(14.670.121)	(11.802.765)
Dava karşılık giderleri	(291.622)	(34.603)
Mutabakat farkı giderleri	(14.621)	(482.299)
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	(348)	-
Kur farkı giderleri	(30)	(2.241)
Verilen sipariş/iş avansları karşılık giderleri	(7)	-
Diğer giderler	(15.600.386)	(514.973)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	**(57.089.314)**	**(24.791.078)**

Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Kur korumalı vadeli hesap gerçeğe uygun değer farkı gelirleri	1.321.457	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira gelirleri	431.819	100.250
Sabit kıymet satışı karı	-	55.898
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Toplamı	**1.753.276**	**156.148**
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler Toplamı	**-**	**-**

Not 33 – Finansman Giderleri

01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Faiz, komisyon ve viop işlemlerinden doğan gider/zararlar (-)	(4.157.583)	(1.413.561)
Faaliyet kiralamaları dönem faiz giderleri	(13.596.615)	(4.772.948)
Kıdem tazminatına ilişkin finansman giderleri	(722.151)	(323.092)
Finansman Giderleri Toplamı	**(18.476.349)**	**(6.509.601)**

- Cari dönemde oluşan faiz ve komisyon giderleri 572.472 TL (önceki dönem: 806.683 TL)'dir.

Not 34 – Finansman Gelirleri

01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Faiz, viop işlemleri ve diğer finansmandan doğan gelir/karlar (*)	11.929.608	9.442.719
Finansman Gelirleri Toplamı	**11.929.608**	**9.442.719**

(*) Cari dönemde oluşan faiz gelirleri 11.929.608 TL (önceki dönem: 9.437.771 TL)'dir.

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 Mart 2023 tarihi itibarıyla %20'dir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazancın %50'si ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

	31.03.2023	**31.12.2022**
Cari dönem vergi karşılıkları	9.919.062	18.094.102
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(515.599)	(11.833.772)
Toplam	**9.403.463**	**6.260.330**

01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	**01.01-31.03.2022**
Cari dönem kurumlar vergisi	(9.919.062)	(3.504.737)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(77.789)	2.672.067
Dönem sonu bakiyesi	**(9.996.851)**	**(832.670)**

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 Mart 2023 tarihi itibarıyla %20'dir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %03 vergi oranı dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Şirket'in ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı muhasebe politikaları, yukarıda belirtilen ve 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde yasalaşmış yeni oranların kullanılması dışında, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında kullanılanlar ile aynıdır.

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

	31.03.2023		**31.12.2022**	
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan düzeltmeler	55.045.992	11.009.198	43.164.875	9.927.921
Stoklar değer düşüklüğü karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	46.829.570	9.365.917	46.829.570	10.770.802
Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	19.955.649	3.991.130	16.228.106	3.732.464
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	6.043.389	1.208.678	4.599.234	1.057.824
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	3.281.967	656.393	2.990.345	687.779
Verilen sipariş avansları karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	2.246.857	449.371	2.246.850	516.776
Şüpheli ticari alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	961.826	192.365	961.478	221.140
Ticari alacaklar reeskontları ile ilgili düzeltmeler	833.977	166.795	541.439	124.531
Faiz tahakkuk giderleri ilgili düzeltmeler	320.291	64.058	90.916	20.911
Diğer alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	46.000	9.200	45.592	10.486
Verilen /iş avansları karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	7.500	1.500	7.500	1.725
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	**135.573.018**	**27.114.605**	**117.705.905**	**27.072.359**
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları ile ilgili düzeltmeler (*)	(35.524.003)	(7.104.801)	(35.524.003)	(7.104.801)
Ticari borçlar reeskontları ile ilgili düzeltmeler	(12.356.864)	(2.471.373)	(9.886.274)	(2.273.843)
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar ile ilgili düzeltmeler	(1.790.293)	(358.058)	(1.868.560)	(373.711)
Faiz tahakkuk geliri ile ilgili düzeltmeler	(12.219)	(2.444)	(279.505)	(64.286)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**(49.683.379)**	**(9.936.676)**	**(47.558.342)**	**(9.816.641)**
Net ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüğü)	**85.889.639**	**17.177.929**	**70.147.563**	**17.255.718**

	31.03.2023		**31.12.2022**	
Özkaynaklarla İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler	8.435.437	1.687.086	5.894.017	1.355.623
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	**8.435.437**	**1.687.086**	**5.894.017**	**1.355.623**
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları ile ilgili düzeltmeler (*)	(113.666.679)	(22.733.336)	(113.666.679)	(22.733.336)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**(113.666.679)**	**(22.733.336)**	**(113.666.679)**	**(22.733.336)**
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüğü)	**(105.231.242)**	**(21.046.250)**	**(107.772.662)**	**(21.377.713)**

(*) KVK'nın 5. maddesi gereği sabit kıymet yeniden değerleme artış fonunun %50'si ertelenen vergiye konu edilmemiş olup, %50'si ertelenen vergiye konu edilmiştir.

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	31.12.2022
1 Ocak bakiyesi	**(4.121.995)**	**12.418.979**
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(77.789)	3.539.484
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	331.463	(20.080.458)
Dönem sonu bakiyesi	**(3.868.321)**	**(4.121.995)**

Not 37 – Pay Başına Kazanç / Kayıp

Şirket'in 01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):		
Sürdürülen faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	10.123.317	4.224.970
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	240.000.000	208.835.616
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	**0,042**	**0,020**
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):	-	-
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	-	-
Pay başına kazanç / (kayıp):		
Net dönem karı / (zararı)	10.123.317	4.224.970
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	240.000.000	208.835.616
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (TL)	**0,042**	**0,020**

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

	31.03.2023	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 31.03.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (kısa vadeli)		
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.759.198	2.613.512
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	146.540	-
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	-	3.178
Toplam	**2.905.738**	**2.616.690**

	31.03.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	1.514.794	2.986.212
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.069.122	2.782.355
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	545.805	181.245
Toplam	**3.129.721**	**5.949.812**

	31.03.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		
Erol Ersan	153.775	115.319
Ergin Ersan	113.101	67.594
Ercan Ersan	92.830	49.543
Hasan Ersan (huzur hakkından kaynaklı)	45.000	45.000
Ali Zırıh (huzur hakkından kaynaklı)	10.000	10.000
Toplam	**414.706**	**287.456**

	31.03.2023	**31.12.2022**
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	1.787.783	373.966
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	23.460	-
Toplam	**1.811.243**	**373.966**

B. Şirket'in, 01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 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	**01.01-31.03.2023**	**01.01-31.03.2022**
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	193.460	-
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	87.882	141.464
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	13.896	7.897
Toplam	**295.238**	**149.361**

Mal ve Hizmet ile Diğer Alışları	**01.01-31.03.2023**	**01.01-31.03.2022**
Erol Ersan -Sebze Meyve Komisyonculuğu Hal 111	2.424.081	405.563
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.570.635	772.591
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	268.419	93.451
Toplam	**4.263.135**	**1.271.605**

C. Şirket'in, 01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 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	**01.01-31.03.2023**	**01.01-31.03.2022**
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	63.750	3.000
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	16.250	13.300
Kim Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	10.093	3.000
Kim Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.	3.750	3.000
Kim Alışveriş Hiz. ve Gıda San. Tic. A.Ş.	3.750	3.000
Hikmet Ersan Vakfı	3.000	2.250
Kims Yapı Mimarlık İnş. Tas. Dekor San. ve Tic. A.Ş.	2.500	3.000
Cocopearls Dış Tic. Ltd. Şti.	2.250	1.000
Konut Yapı İnş. San. Tic. Ltd. Şti. (*)	-	3.000
Toplam	**105.343**	**34.550**

(*) 06.10.2022 tarihi itibariyle ilişkisi kalmamıştır.

Alınan Kira Faturaları	**01.01-31.03.2023**	**01.01-31.03.2022**
Kim Lojistik ve Taşımacılık Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	32.105	144.165
Vadi İnşaat Cafe Restaurant Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	31.001	23.869
Toplam	**63.106**	**168.034**

D. Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemlerinde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli faydalar: 01.01-31.03.2023: 723.198 TL (01.01-31.03.2022: 451.414 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 01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli faydalar yoktur.

F. Şirket'in işten ayrılan ve üst düzey görevi sona eren kilit yönetici personeline 01.01-31.03.2023 ve 01.01-31.03.2022 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.

	31.03.2023	**31.12.2022**
Borçlanmalar toplamı (Not 8)	134.843.735	77.032.948
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler ve Finansal Yatırımlar (Not 6 - Not 7)	(360.620.033)	(292.999.700)
Net finansal borç	**(225.776.298)**	**(215.966.752)**
Özkaynak toplamı	**659.450.749**	**653.402.814**
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			
		31.03.2023	**31.12.2022**
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılmayan fin. var.	-	-
	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	206.143.385	147.285.522
Finansal yükümlülükler		134.843.735	77.032.948
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31 Mart 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 712.997 TL (2022 yılı: 702.526 TL az) az çıkacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net karı 712.997 TL (2022 yılı: 702.526 TL artacaktı) daha artacaktı.

Şirket'in faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu		
	31.03.2023	
	Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
TL	712.997	(712.997)
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	**712.997**	**(712.997)**
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
Değişken Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	**-**	**-**
TOPLAM	**712.997**	**(712.997)**

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu		
	31.12.2022	
	Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
TL	702.526	(702.526)
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	**702.526**	**(702.526)**
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:		
TOPLAM	**702.526**	**(702.526)**

Kur riski yönetimi:

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

	31.03.2023	**31.12.2022**
A. Döviz cinsinden varlıklar	41.702.908	43.166.661
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
Net döviz pozisyonu (A-B)	**41.702.908**	**43.166.661**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.03.2023				
	TL Karşılığı	**USD**	**AVRO**	**DİĞER**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	41.314.244	2.123.692	31.441	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	114.876	6.000	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**41.429.120**	**2.129.692**	**31.441**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	273.788	14.300	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**273.788**	**14.300**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**41.702.908**	**2.143.992**	**31.441**	**-**
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)	**41.702.908**	**2.143.992**	**31.441**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)	**41.314.244**	**2.123.692**	**31.441**	**-**
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 01.04.2022 – 31.03.2023 tarihleri arasında yabancı para (YP) nakdi varlıkları Kararın 2. Maddesinde belirtilen varlıklarla birlikte Karar'da belirtilen en güncel finansal tablolara göre (31.03.2023) aktif toplamının ve/veya son 1 yıllık net satış hasılatının % 5'ini geçmediği belirlenmiştir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.12.2022				
	TL Karşılığı	**USD**	**AVRO**	**DİĞER**
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	42.899.275	2.266.130	26.411	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	80.403	4.300	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**42.979.678**	**2.270.430**	**26.411**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	186.983	10.000	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**186.983**	**10.000**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**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)	**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)	**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 Mart 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 Mart 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 4.170.291 TL daha yüksek/düşük (2022: 4.316.666 TL daha yüksek/düşük olacaktı) olacaktı.

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

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	
	31 Mart 2023	
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	USD kurunun % 10 değişmesi halinde:	
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	4.104.887	(4.104.887)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	**4.104.887**	**(4.104.887)**
	AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:	
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	65.404	(65.404)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	**65.404**	**(65.404)**
	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)	**4.170.291**	**(4.170.291)**

	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)	4.264.016	(4.264.016)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	**4.264.016**	**(4.264.016)**
	AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:	
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	52.650	(52.650)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	**52.650**	**(52.650)**
	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)	**4.316.666**	**(4.316.666)**

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 Mart 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)	**-**	**95.172.818**	**2.905.738**	**5.736.987**	**279.739.390**	**50.860.116**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	95.172.818	2.905.738	5.736.987	279.739.390	50.860.116
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)	-	1.909.826	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.909.826)	-	-	-	-
- 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) 31.03.2023 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	1.909.826	(1.909.826)
Toplam	**1.909.826**	**(1.909.826)**
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)	**-**	**75.090.906**	**2.616.690**	**4.379.360**	**212.721.723**	**51.536.938**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	75.090.906	2.616.690	4.379.360	212.721.723	51.536.938
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)	-	1.909.478	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.909.478)	-	-	-	-
- 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	1.909.478	(1.909.478)
Toplam	**1.909.478**	**(1.909.478)**
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.

	31.03.2023				
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	**533.655.270**	**538.284.255**	**344.502.820**	**97.424.895**	**96.356.540**
Banka Kredileri	99.843.735	99.843.735	61.074.503	13.543.650	25.225.582
Finansal Kiralama Borçları	35.000.000	35.000.000	6.762.578	5.277.001	22.960.421
Ticari Borçlar	289.561.108	294.190.093	215.585.849	78.604.244	-
Diğer Yükümlülükler	109.250.427	109.250.427	61.079.890	-	48.170.537
Beklenen Vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**327.601.244**	**335.329.124**	**-**	**335.252.369**	**76.755**
Ticari Borçlar	324.392.741	332.120.621	-	332.120.621	-
Diğer Borçlar	555.017	555.017	-	478.262	76.755
Diğer Yükümlülükler	2.653.486	2.653.486	-	2.653.486	-
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	**418.201.571**	**422.427.343**	**307.089.159**	**62.064.132**	**53.274.052**
Banka Kredileri	77.032.948	77.032.948	65.874.199	5.763.612	5.395.137
Ticari Borçlar	256.528.137	260.753.909	205.254.334	55.499.575	-
Diğer Yükümlülükler	84.640.486	84.640.486	35.960.626	800.945	47.878.915
Beklenen Vadeler	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**219.819.469**	**225.479.971**	**-**	**225.448.216**	**31.755**
Ticari Borçlar	218.923.370	224.583.872	-	224.583.872	-
Diğer Borçlar	454.038	454.038	-	422.283	31.755
Diğer Yükümlülükler	442.061	442.061	-	442.061	-
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.

31.03.2023 tarihi itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.03.2023	**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	124.456.121	206.143.385	-	-	-	6
Finansal yatırımlar	30.020.527	-	-	-	-	7
Ticari alacaklar	-	-	95.172.818	-	-	10
Diğer alacaklar	-	-	8.642.725	-	-	11
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	-	134.843.735	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	613.953.849	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	555.017	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	116.973.139	147.285.522	-	-	-	6
Finansal yatırımlar	28.741.039	-	-	-	-	7
Ticari alacaklar	-	-	75.090.906	-	-	10
Diğer alacaklar	-	-	6.996.050	-	-	11
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	-	77.032.948	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	475.451.507	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	454.038	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 Mart 2023 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	330.599.506
Finansal yatırımlar	-	-	30.020.527

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	-	-	264.258.661
Finansal yatırımlar	-	-	28.741.039

Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

a) Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31.03.2023 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

b) Geri alınan şirket payları

Şirket Yönetim Kurulu'nun 20.02.2023 tarihli kararı ile başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında; 31.03.2023 sonrası alımlarla birlikte geri alınan KIMMR payları toplamı 576.719 adete, bu alımların şirket sermayesine oranı da % 0,24'e ulaşmıştır.

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

Yoktur.