EMİNİŞ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARİYLE VE AYNI TARİHTE SONA EREN 9 AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZET DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-49

EMİNİŞ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6.904.895	5.034.937
Ticari Alacaklar	5	43.173.210	58.842.714
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*2.877.931*	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*40.295.279*	*58.842.714*
Diğer Alacaklar	6	485.281	20.390.465
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*485.281*	*20.390.465*
Stoklar	7	91.791.690	76.497.639
Peşin Ödenmiş Giderler	8	637.399	5.580.932
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	202.266	32.309
Diğer Dönen Varlıklar	10	1.232.145	928.702
Dönen Varlıklar		**144.426.886**	**167.307.698**
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		1.147.738	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*1.147.738*	--
Finansal Yatırımlar	11	416	1.482
Maddi Duran Varlıklar	12	127.485.065	144.109.955
Kullanım Hakkı Varlığı	15	--	3.119.056
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	7.304	8.642
Peşin Ödenmiş Giderler	8	453.750	4.624.473
Duran Varlıklar		**129.094.273**	**151.863.608**
Toplam Varlıklar		**273.521.159**	**319.171.306**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİNİŞ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**38.810.340**	**23.336.723**
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	16	--	1.928.858
-Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		--	*1.928.858*
Ticari Borçlar	17	18.702.126	2.009.214
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*18.702.126*	*2.009.214*
Diğer Borçlar	18	--	3.275.436
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	*3.275.436*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	15.601.808	7.972.211
Ertelenmiş Gelirler	20	999.997	4.677.259
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü			
Kısa Vadeli Karşılıklar	21	3.506.409	3.293.119
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	21	*2.414.501*	*3.293.119*
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	*1.091.908*	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	--	180.626
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**63.023.798**	**126.523.307**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	1.184.177	4.425.212
-Banka Kredileri		*1.184.177*	*884.984*
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		--	*3.540.228*
Ticari Borçlar	17	15.581.423	59.321.205
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*15.581.423*	*59.321.205*
Diğer Borçlar	18	20.736.770	16.704.083
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	*506.008*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*20.736.770*	*16.198.075*
Uzun Vadeli Karşılıklar	23	3.519.158	3.068.114
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*3.519.158*	*3.068.114*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	14	22.002.270	43.004.693
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**171.687.021**	**169.311.276**
Ödenmiş Sermaye	24	6.200.000	6.200.000
Sermaye Avansı	24	18.456.162	18.456.162
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	24	416.883.609	416.883.609
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	691.683	691.683
Diğer Sermaye Yedekleri	24	62.039.900	62.039.900
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	24		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		203.538.962	204.500.480
-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları/Kayıpları		*216.025.437*	*216.025.437*
- Emeklilik fayda planı yeniden ölçüm kazançları /kayıpları		*(12.486.475)*	*(11.524.957)*
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	24	(539.460.558)	(639.645.488)
Net Dönem Karı	24	3.337.263	100.184.930
Toplam Kaynaklar		**273.521.159**	**319.171.306**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİNİŞ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK DÖNEME AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot referansları	**1 Ocak-30 Eylül 2024**	**1 Ocak-30 Eylül 2023**	**1 Temmuz 30 Eylül 2024**	**1 Temmuz 30 Eylül 2023**
Satış Gelirleri	26	273.324.466	346.800.298	33.706.563	110.094.689
Satışların Maliyeti (-)	27	(241.076.172)	(279.363.234)	(29.083.646)	(81.492.419)
BRÜT KAR/ (ZARAR)		**32.248.294**	**67.437.064**	**4.622.917**	**28.602.270**
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(19.135.938)	(17.545.335)	(4.442.681)	(5.765.907)
Pazarlama Giderleri (-)	28	(15.480.833)	(19.977.547)	(3.027.230)	(8.308.117)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.921.206	2.810.982	638.770	(35.820.578)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1.520.535)	(840.503)	274.823	31.173.737
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**(967.806)**	**31.884.661**	**(1.933.401)**	**9.881.405**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)					
Parasal kayıp kazanç		(16.606.845)	43.242.057	10.895.268	22.311.677
Finansal Gelirler		1.564.677	4.112.685	(29.232)	3.832.467
Finansal Giderler		(1.334.680)	(3.993.279)	(244.628)	(3.405.505)
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/(ZARARI)		**(17.344.654)**	**75.246.124**	**8.688.007**	**32.620.044**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	14	20.681.917	11.181.192	(8.293.801)	8.388.940
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/ KARI		**3.337.263**	**86.427.316**	**394.206**	**41.008.984**
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		**3.337.263**	**86.427.316**	**394.206**	**41.008.984**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		3.337.263	86.427.316	394.206	41.008.984
		3.337.263	**86.427.316**	**394.206**	**41.008.984**
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		(1.282.024)	(11.214.126)	(5.099.464)	(11.725.687)
Vergi Etkisi		320.506	2.803.531	(402.143)	2.292.413
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(961.518)**	**(8.410.595)**	**(5.501.607)**	**(9.433.274)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**2.375.745**	**78.016.721**	**(5.107.401)**	**31.575.710**
PAY BAŞINA KAZANÇ		**0,00538**	**0,13904**	**0,00064**	**0,06414**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİNİŞ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

						Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş kârlar / (zararlar)			
Sınırlı Denetimden Geçmiş	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları**	**Sermaye Avansı**	**Diğer Sermaye Yedekleri**	**Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)**	**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)**	**Net Dönem Karı / (Zararı)**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2023 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**6.200.000**	**416.883.609**	**1.282.706**	**62.039.900**	**(4.257.136)**	**216.025.437**	**691.683**	**(664.739.528)**	**25.094.040**	**59.220.711**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	25.094.040	(25.094.040)	--
Sermaye Ödemesi	--	--	17.173.456	--	--	--	--	--	--	17.173.456
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(8.410.595)	--	--	--	86.427.316	78.016.721
- Net Dönem Kar Zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	*86.427.316*	*86.427.316*
- Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	*(8.410.595)*	--	--	--	--	*(8.410.595)*
30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**6.200.000**	**416.883.609**	**18.456.162**	**62.039.900**	**(12.667.731)**	**216.025.437**	**691.683**	**(639.645.488)**	**86.427.316**	**154.410.888**

Sınırlı Denetimden Geçmiş	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları**	**Sermaye Avansı**	**Hisse Senedi İhraç Primi**	**Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)**	**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)**	**Net Dönem Karı / (Zararı)**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**6.200.000**	**416.883.609**	**18.456.162**	**62.039.900**	**(11.524.957)**	**216.025.437**	**691.683**	**(639.645.488)**	**100.184.930**	**169.311.276**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	100.184.930	(100.184.930)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(961.518)	--	--	--	3.337.263	2.375.745
- Net Dönem Kar Zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	*3.337.263*	*3.337.263*
- Diğer Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	(961.518)	--	--	--	--	*(961.518)*
30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	**6.200.000**	**416.883.609**	**18.456.162**	**62.039.900**	**(12.486.475)**	**216.025.437**	**691.683**	**(539.460.558)**	**3.337.263**	**171.687.021**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EMİNİŞ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN 9 AYLIK DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2024 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2023 30.09.2023
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı (Zararı)	**3.337.263**	**86.427.316**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23.299.509	6.306.642
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(510.474)	(17.463.054)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*(510.474)*	*(17.463.054)*
Vergi Gideri/Geliri ile Düzeltmeler ile İlgili Düzeltmeler	(32.865.102)	(22.630.061)
Şüpheli Ticari Alacaklar ile İlgili Düzeltmeler	(518.366)	(2.207.737)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	(15.294.051)	(41.120.587)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	16.187.870	(30.849.495)
Diğer Varlık ve Yükümlülük Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	13.147.883	20.995.907
Ticari Borçlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(27.046.870)	(41.149.787)
Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	757.251	12.021.968
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5.436.994	3.587.025
Çalışanlara Sağlanan Faydalardan Borçlar ile İlgili Düzeltmeler	8.307.065	2.101.144
Parasal Kayıp/Kazanç ile Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	16.220.148	16.867.909
A)İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**10.459.120**	**(7.112.810)**
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	(3.554.225)	(1.038.078)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	**(3.554.225)**	**(1.038.078)**
Sermaye Avansları	--	17.173.456
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	--	(551.941)
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI	**--**	**16.621.515**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	**6.904.895**	**8.470.627**
D) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5.034.937**	**5.560.847**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ENFLASYON ETKİSİ	**(5.034.937)**	**(8.981.685)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C)	**6.904.895**	**5.049.789**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eminiş Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1970 yılında kurulmuştur. Dilovası'nda bulunan fabrikasında teneke ve plastik, boya, kimya ve gıda ambalaj kutuları üretmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle Şirket'te çalışan personel sayısı 81 kişidir. (31 Aralık 2023: 74 kişi)

Şirket'in kanuni merkezi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım D-1003 Sokak, No:4, 41455, Dilovası, Kocaeli, Türkiye adresinde bulunmakta olup iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon	0262 754 52 38	**Faks**	0262 754 72 06
Web Sitesi	www.eminis.com.tr	**E-Mail**	info@eminis.com.tr

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

			Sermayedeki Pay Oranı (%)	
İştirakler/Finansal Yatırımlar	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**Geçerli Para Birimi**	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ak Enerji A.Ş.	Türkiye-İstanbul	Türk Lirası	<1,00	<1,00

18 Şubat 2019 tarihinde Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2018/734 esas numaralı kararına göre Şirket, 1 yıl boyunca geçerli olmak üzere konkordato için kesin mühlet almıştır.

Gebze Ticaret Mahkemesi'nin 2018/734 esas sayılı dosyası ile devam eden yargılamanın 13 Şubat 2020 tarihli duruşmasında, 19 Şubat 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra İflas Kanunu'nun 289. maddesi gereğince verilen bir yıllık kesin mühlet kararının, İcra İflas Kanunu'nun 304/3 maddesi gereğince 19.02.2020 tarihinden geçerli olmak üzere iki ay süre ile uzatılmasına karar verilmiştir.

Yine Gebze Ticaret Mahkemesinin 16.04.2020 tarihli kararı ile 1 yıllık kesin mühlet kararının, Covid-19 pandemisi kapsamında yayımlanan ve 26.03.2020 tarihinde yürürlüğe giren 7226 sayılı kanun gereğince kesin mühletin durma süresinin sona erme tarihi olan 1 Mayıs 2020 tarihinden geçerli olmak üzere 2 ay süreyle uzatılmasına karar verilmiştir. Bu konu ile ilgili ayrıntılı bilgiler Dipnot 38'de verilmiştir.

Gebze Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 22.06.2020 tarihinde yapılan duruşmada, proje kapsamındaki tüm borçlarının konkordato tasdik kararının verildiği tarih olan 22.06.2020 tarihinden itibaren 1 yıl 6 ay ödemesiz, ilk ödeme 22 Aralık 2021 tarihinde yapılmak üzere 72 ayda ve eşit taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar, 30 Ekim 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2024	2526,16	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860
30 Eylül 2023	1691,04	1,49385

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Geçerli Para Birimi ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Netleştirme/Mahsup
Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

TFRS 3 "İşletme birleşmeleri' nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16 "Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.
Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması", TFRS 9 "Finansal Araçlar", TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

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

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

(i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
(iv) İşletmenin, Şirket ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de şirket ile ilişkilidir.)
(v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
(vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Hasılat

<u>Hâsılatın muhasebeleştirilmesi için genel model</u>
TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hâsılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması
Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilâtı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması
Şirket, "edim yükümlülüğünü" hâsılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:
(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da
(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar.

Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.
Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi
Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

<u>Önemli finansman bileşeni</u>

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez.

Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kâr marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi
Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:
- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirerek muhasebeleştirir.

Şirket'in çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri aşağıda belirtilmiştir.

i) Satış gelirleri
Şirket'in malların satışından elde etmiş olduğu gelirler, müşterilerin ilgili malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir. Kontrolün devrinin zamanlamasının zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı gerçekleşeceği yönetimin muhakemesini gerektirir. Şirket satışlarda kontrolün aynı anda müşterilere devri suretiyle gerçekleştirildiğinden, satış anında hasılat muhasebeleştirilmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yönteme göre ve ilk-giren-ilk-çıkar yöntemine göre değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Demirbaşlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra alınan kalemler için yeniden değerlenmiş değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde kullanılan tesis makine ve cihazlar, yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu tesis makine ve cihazların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlenen tesis makine ve cihazların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen tesis makine ve cihazlar satıldığında veya hizmetten çekildiğinde ilgili bakiye yeniden değerleme fonunda kalmaya devam eder.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak alımlar 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet bedelleri ile 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerleri veya değerlenmiş tutarları üzerinden üzerinden ayrılmıştır. Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalan değerler raporlama tarihinde yeniden değerlendirilir.

Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Finansal Araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm
Şirket, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

Finansal araçlar
TFRS 9 'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen, gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmediği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir.

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- Önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Şirket'in varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi:

Anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. Faiz, paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğini likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından teşekkül eder.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının "sadece anapara ve faiz ödemeleri" olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket, ilgili aracın sözleşme şartlarını dikkate alır. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını, bu tanıma uymasını engelleyebilecek oranda değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediği değerlendirmeye dahil edilir. Bu değerlendirmeler yapılırken Şirket aşağıdakileri dikkate alır:

- Nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek şarta bağlı olaylar;
- Sözleşmeye bağlı kupon oranını değiştirebilecek (değişken oran özelliklerini de içeren) şartlar;
- Erken ödeme ve uzatma seçenekleri; ve
- Belirli bir varlık üzerinde Şirket'in nakit akışlarına hak iddia etmesini kısıtlayabilecek şartlar (örneğin rücu edilemez özellikler).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır. Ayrıca, sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınan bir finansa varlık için, büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş olan) faizi yansıtan (peşin ödenen tutarlar, sözleşme vadesinden önce sonlandırıldığı için makul bir bedel içerebilir) erken ödemelere izin veren ya da gerekli kılan bir sözleşme şartı, erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin ilk kayıtlara alma sırasında önemsiz olması durumunda, "sadece anapara ve faiz ödemeleri" kriteriyle uyumlu olarak muhasebeleştirilir. Anapara, beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri olduğu için, ticari alacaklar ve diğer alacaklar "sadece anapara ve faiz ödemeleri" testini geçmektedirler. Bu alacaklarla tahsil etmeye dayalı iş modeliyle uyumlu olarak yönetilmektedir.

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar:

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

iii. Finansal tablo dışı bırakma

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Türev olmayan finansal varlıklar
Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları
Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:
– İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar
Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık beklenen kredi zararı ("BKZ") olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ 'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:
– İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri
Şirket, ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ 'leri seçmiştir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ 'larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dâhil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.
Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 90 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

BKZ 'ların ölçümü

BKZ 'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ 'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:
- Borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- Borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- Borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- Finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür. GUD değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Şirket'in borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Şirket'in vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Şirket'le herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Şirket alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem zararının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

Pay Başına Kazanç/(Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara yansıtılabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüte bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Şartın gerçekleşme olasılığı güvenilir olarak ölçülemiyorsa veya şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise söz konusu yükümlülük dipnotlarda açıklanır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü parasal değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü parasal değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranın vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket Türkiye'de ve sadece teneke ve plastik boya, kimya ve gıda ambalaj ve kutuları alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlenir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir. (Dipnot 23)

Faiz Gelir ve Giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda, ilgili varlığa ait etkin faiz oranı veya uygulanabilir değişken bir faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faiz gelir ve giderleri, faiz doğuran bir enstrümanın ilk kayıtlı değeri ile etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanan vade tarihindeki değeri arasındaki fark veya prim veya iskontonun bugünkü değere indirgenmiş tutarlarından meydana gelmektedir.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin raporlama tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Şirket, satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasına son verilen duran varlıkları, bu amaçla sınıflandırılmasından önceki defter değerinin, varlığın satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmamış olsaydı ortaya çıkacak olan amortisman, itfa veya yeniden değerlemeler dikkate alınarak düzeltilmiş tutarı ile ölçer.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlığı, ilgili sene sonu itibariyle vadesi gelmiş çekleri, bankalardaki nakit para ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Kasadaki paralar Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Orijinal vadesi 3 aydan uzun olan banka mevduatları finansal yatırım olarak kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Alınan çeklerin vadesi raporlama dönemini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup raporlama döneminde reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Kısa vadeli ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Gerçeğe Uygun Değer

Yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin, raporlama tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir. Banka mevduatları, kasanın kayıtlı değerlerinin ve alınan çeklerin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü Karşılığı

Ticari alacaklar, doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşup fatura tutarlarının orijinal etkin faiz oranlarına göre iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden kaydedilmiştir. Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dâhil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Ayrıca, Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklar için beklenen kredi zarar modelini uygulamaktadır. Bu uygulamayla, Şirket, ticari alacaklarını değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçerek değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü Karşılığı (Devamı)

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Ticari alacakların iskonto edilmiş, şüpheli alacak karşılığı ve beklenen zarar modeline göre değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Şüpheli Alacaklar

Şirket vadesi geçmiş ve gelecekte tahsilât sorunu olması muhtemel alacakları için, bu alacaklara istinaden alınan teminat mektuplarını dikkate alarak karşılık ayırmaktadır.

Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir.

Finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama tarihi itibariyle oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Net Gerçekleşebilir Değer

Dipnot 3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, stoklar maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI ÖZETİ (Devamı)

Maddi Varlıklar ve Maddi Olmayan Varlıklar Faydalı Ömürleri

Dipnot 3'te belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket'in, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle) olan kısa döneme ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarına kayıtlarda karşılık ayrılmıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlarda karşılık ayrılmış olan ertelenmiş vergi varlığını yeniden ertelenmiş vergi aktifi ayırmak gerekebilir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluştukları dönemde diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilirler. Şirket her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır.

Makina, Ekipman ve Cihazların Yeniden Değerlemesi

Makina, ekipman ve cihazlar, finansal tablolarda değerlenmiş tutarlarından belirtilmiş olup, gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılmış olan önemli varsayımlar dipnot 12'de belirtilmiştir. Taşıtların, makina, ekipman ve cihazların değerlemeleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 30 Mart 2020 tarihli değerleme raporu ile yapılmıştır. Söz konusu varlıkların bu değerlenmiş tutarlar üzerinden enflasyon muhasebesine göre yeniden değerlenmiştir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Bilanço tarihi itibariyle, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Kasa	625	4.468
Banka	6.904.270	5.030.469
-Vadesiz Mevduat	*351.233*	*4.359.680*
-Vadeli Mevduat	*6.393.672*	*454.275*
-Bloke Mevduat	*159.365*	*216.514*
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	**6.904.895**	**5.034.937**

5. TİCARİ ALACAKLAR

Bilanço tarihi itibariyle, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ticari Alacaklar	42.258.997	59.495.221
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*39.381.066*	*59.495.221*
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*2.877.931*	--
Alacak Senetleri	1.635.677	327.675
İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri	*1.635.677*	*327.675*
Şüpheli Ticari Alacaklar	518.366	2.207.737
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(518.366)	(2.207.737)
Ticari Alacaklar ve Senet Reeskontu	(721.464)	(980.182)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	**43.173.210**	**58.842.714**

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareket Tablosu	**1 Ocak-30 Eylül 2024**	**1 Ocak-30 Eylül 2023**
1 Ocak açılış bakiyesi	(2.207.737)	(3.029.059)
Dönem içi (artış)/ azalış	1.257.048	--
Cari yıl içinde iptal edilen	--	1.033.740
Parasal kazanç/kayıp	432.323	712.973
Dönem Sonu	**(518.366)**	**(1.282.346)**

6. DİĞER ALACAKLAR

Bilanço tarihi itibariyle, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ticari Olmayan Alacaklar	118.731	19.569.902
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*118.731*	*19.569.902*
Verilen Depozito ve Teminatlar	366.550	820.563
Kısa Vadeli Ticari Olmayan Alacaklar Toplamı	**485.281**	**20.390.465**

Gebze Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 22.06.2020 tarihinde yapılan duruşmada, proje kapsamındaki tüm borçlarının konkordato tasdik kararının verildiği tarih olan 22.06.2020 tarihinden itibaren 1 yıl 6 ay ödemesiz, ilk ödeme 22.12.2021 tarihinde yapılmak üzere 72 ayda ve eşit taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından açılan "Konkordato (Çekişmeli Alacak)" davasına ilişkin olarak Gebze Asliye Ticaret Mahkemesince 03.12.2021 tarihinde verilen karar uyarınca, Uzunyol Yatırım, İş Geliştirme, Turizm, Nakliye ve İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kullandığı krediye Şirket'in kefaletinden dolayı bankanın 21.394.321TL alacağı bulunduğu ve konkordato projesine dahil edilen alacağın dışında çekişmeli kalan bu alacağın tasdik edilen konkordato projesine dahil edilmesine karar verilmiştir.

Söz konusu karar çerçevesinde, dava masrafları ile birlikte 22.066.354 TL tutarındaki borç tutarı konkordato borçları arasına dahil edilmiş ve Uzunyol Yatırım, İş Geliştirme, Turizm, Nakliye ve İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den alacak olarak aktife alınmıştır. Söz konusu borca ilişkin olarak konkordato projesi kapsamında yapılan taksit ödemeleri, Uzunyol Yatırım, İş Geliştirme, Turizm, Nakliye ve İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye olan kira borcu tutarından mahsup edilmektedir.

7. STOKLAR

Bilanço tarihi itibariyle stoklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Hammadde stokları	41.241.606	30.593.542
Yarı mamul stokları	30.059.814	28.390.003
Mamul stokları	17.888.263	16.360.471
Ticari mal stokları	33.424	162.509
Diğer stoklar	2.568.583	1.046.053
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	--	(54.939)
Toplam	**91.791.690**	**76.497.639**

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle, stoklar üzerindeki sigorta tutarı 29.828.750 TL'dir. (31 Aralık 2023: 30.486.423 TL)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Bilanço tarihi itibariyle, peşin ödenmiş aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	541.162	--
Verilen sipariş avansları	96.237	5.580.932
Toplam	**637.399**	**5.580.932**

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait giderler	453.750	4.624.473
Toplam	**453.750**	**4.624.473**

9. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Bilanço tarihi itibariyle, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	202.266	32.309
Toplam	**202.266**	**32.309**

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Bilanço tarihi itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	952.757	573.954
Personel avansları	279.387	153.568
Diğer KDV	1	180.626
İş avansları	--	20.554
Toplam	**1.232.145**	**928.702**

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bilanço tarihi itibariyle, finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	Hisse oranı	30 Eylül 2024	Hisse oranı	31 Aralık 2023
Ak Enerji A.Ş.	<%1	416	<%1	1.482
Toplam		**416**		**1.482**

Ak Enerji'den alınmış olan hisseler, Ak Enerji'den elektrik temin edildiği dönemde, zorunlu olarak alınmış olan pay bedeli ve enflasyon farkıdır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
Maliyet Değeri					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	399.163.764	2.862.416	30.646.533	11.752	432.684.465
Alımlar	163.379	3.318.778	72.068	--	3.554.225
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**399.327.143**	**6.181.194**	**30.718.601**	**11.752**	**436.238.690**
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(257.962.848)	(2.262.489)	(28.337.421)	(11.752)	(288.574.510)
Dönem gideri	(19.958.188)	(28.515)	(192.412)		(20.179.115)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(277.921.036)**	**(2.291.004)**	**(28.529.833)**	**(11.752)**	**(308.753.625)**
1 Ocak 2024 itibarıyla net defter değeri	**141.200.916**	**599.927**	**2.309.112**	**--**	**144.109.955**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**121.406.107**	**3.890.190**	**2.188.768**	**--**	**127.485.065**

	Tesis, makine ve cihazlar,demirbaşlar	Taşıtlar	Özel Maliyet	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	318.170.630	1.737.188	862.179	320.769.997
Alımlar	1.038.078	--	--	1.038.078
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**319.208.708**	**1.737.188**	**862.179**	**321.808.075**
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(216.403.641)	(1.645.704)	(11.750)	(218.061.095)
Dönem gideri	(4.860.988)	(5.425)	(825)	(4.867.238)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(221.264.629)**	**(1.651.129)**	**(12.575)**	**(222.928.333)**
1 Ocak 2023 itibarıyla net defter değeri	**101.766.989**	**91.484**	**850.429**	**102.708.902**
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	**97.944.079**	**86.059**	**849.604**	**98.879.742**

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 226.493.872 TL'dir. (31 Aralık 2023: 291.735.133 TL)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı Ömrü (Yıl)
Makine, ekipman ve cihazlar	3-10
Taşıtlar	5-7
Demirbaşlar	5-10

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	13.455.217	13.455.217
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**13.455.217**	**13.455.217**
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(13.446.575)	(13.446.575)
Dönem gideri	(1.338)	(1.338)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(13.447.913)**	**(13.447.913)**
1 Ocak 2024 itibarıyla net defter değeri	**8.642**	**8.642**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**7.304**	**7.304**

	Haklar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	8.170.192	8.170.192
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**8.170.192**	**8.170.192**
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.154.280)	(8.154.280)
Dönem gideri	(9.494)	(6.572)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(8.160.852)**	**(8.160.852)**
1 Ocak 2023 itibarıyla net defter değeri	**15.912**	**15.912**
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	**6.418**	**6.418**

14. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/(YÜKÜMLÜLÜĞÜ)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25 'dir. (2023: %25)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir. (2023: %25) Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kâr paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır.

Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %10 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

14. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/(YÜKÜMLÜLÜĞÜ) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS 'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25 'dir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle ertelenmiş vergi varlıkları detayı aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2024	**30 Eylül 2023**
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(43.004.693)	(25.356.835)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	20.681.917	11.181.192
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	320.506	2.803.531
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	**(22.002.270)**	**(11.372.112)**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2024		**31 Aralık 2023**	
	Birikmiş Farklar	**Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)**	**Birikmiş Farklar**	**Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)**
Sabit Kıymetler	74.747.412	(18.686.853)	140.304.800	(35.076.200)
Stoklar	21.541.796	(5.385.449)	23.004.117	(5.751.029)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(3.519.160)	879.790	(3.068.114)	767.029
İzin Karşılığı	(2.414.500)	603.625	(3.293.119)	823.280
Reeskont Gideri	(721.464)	180.366	--	--
Borç Reskontu	--	--	15.886.459	(3.971.615)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.625.004)	406.251	--	--
ŞAK+TFRS 9	--	--	(2.911.992)	203.842
Toplam	**88.009.080**	**(22.002.270)**	**169.922.151**	**(43.004.693)**

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren döneme ait kullanım hakkı varlıkları hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Taşıtlar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	9.697.142	9.697.142
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**9.697.142**	**9.697.142**
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(6.578.086)	(6.578.086)
Dönem gideri	(3.119.056)	(3.119.056)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(9.697.142)**	**(9.697.142)**
1 Ocak 2024 itibarıyla net defter değeri	**3.119.056**	**3.119.056**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**--**	**--**

	Taşıtlar	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	4.277.838	4.277.838
Alımlar	4.302.715	4.302.715
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**8.580.553**	**8.580.553**
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(978.367)	(978.367)
Dönem gideri	(1.429.910)	(1.429.910)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(2.408.277)**	**(2.408.277)**
1 Ocak 2023 itibarıyla net defter değeri	**3.299.471**	**3.299.471**
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	**6.172.276**	**6.172.276**

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle toplam finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Diğer finansal yükümlülükler	--	1.928.858
Operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar	--	*1.928.858*
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	**--**	**1.928.858**
Uzun vadeli banka kredileri	1.184.177	884.984
Diğer finansal yükümlülükler	--	3.540.228
Operasyonel kiralama işlemlerinden borçlar	--	*3.540.228*
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	**1.184.177**	**4.425.212**
Toplam finansal borçlar	**1.184.177**	**6.354.070**

Banka kredilerinin tamamı, konkordato projesi kapsamında kesinleşmiş ve ödeme planı oluşturulmuş olan banka kredilerinden meydana gelmektedir.

Bilanço tarihi itibariyle finansal borçların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
3 ay – 1 yıl	1.184.177	1.928.858
1 yıl – 5 yıl	--	4.425.212
5 yıldan fazla	--	--
Toplam	**1.184.177**	**6.354.070**

17. TİCARİ BORÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ticari Borçlar	18.702.126	2.009.214
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*18.702.126*	*2.009.214*
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplam	**18.702.126**	**2.009.214**

Uzun Vadeli Ticari Borçlar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ticari Borçlar	15.581.423	59.321.205
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*15.581.423*	*59.321.205*
Uzun Vadeli Ticari Borçlar Toplam	**15.581.423**	**59.321.205**

18. DİĞER BORÇLAR

Bilanço tarihleri itibariyle, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	3.275.436
Toplam	**--**	**3.275.436**

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	20.736.770	16.198.075
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	506.008
Toplam	**20.736.770**	**16.704.083**

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Bilanço tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	11.056.629	--
Personele Borçlar	3.014.181	--
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.177.008	4.906.849
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	12.259	12.181
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksit. Yük.	341.731	154.758
Ödenecek BES	--	2.898.423
Toplam	**15.601.808**	**7.972.211**

20. ERTELENMİŞ GELİRLER

Bilanço tarihi itibariyle ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	999.997	1.717.858
Gelecek aylara ait gelirler	--	2.959.401
Toplam	**999.997**	**4.677.259**

21. BORÇ KARŞILIKLARI

Bilanço tarihi itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

a. İzin Karşılığı:

Bilanço tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar, personel izin karşılıklarından oluşmaktadır. Personel izin karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İzin Karşılığı	2.414.501	3.293.119
Dönem Sonu Bakiye	**2.414.501**	**3.293.119**

İzin Karşılığı	**30 Eylül 2024**	**30 Eylül 2023**
Dönem başı	3.023.442	1.776.539
Ayrılan karşılık tutarı	(9.399)	813.249
Parasal kazanç/kayıp	(599.542)	(776.450)
Dönem Sonu	**2.414.501**	**1.813.338**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gider Karşılıkları	1.091.908	--
Dönem Sonu Bakiye	**1.091.908**	**--**

22. DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Tecil Terkin KDV	--	180.626
Dönem Sonu Bakiye	**--**	**180.626**

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı aylık 41.828 TL (31 Aralık 2023: 30.128 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Bu nedenle, 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %26,90 enflasyon ve %28,10 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %0,95 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Bilanço tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminat Karşılığı	**30 Eylül 2024**	**30 Eylül 2023**
Açılış (1 Ocak)	3.068.114	12.791.134
Hizmet Maliyeti	1.199.115	250.272
Faiz Maliyeti	538.696	223.825
Ödenen Kıdem Tazminatı	(1.928.359)	(20.472.155)
Aktüeryel (Kazanç) /Kayıp	1.282.025	11.214.126
Parasal kazanç/kayıp	(640.433)	262.748
Kapanış Bakiyesi	**3.519.158**	**4.269.950**

24. ÖZKAYNAKLAR

Bilanço tarihi itibariyle özkaynakları aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ödenmiş Sermaye	6.200.000	6.200.000
Sermaye Avansı	18.456.162	18.456.162
Sermaye Düzeltme Farkları	416.883.609	416.883.609
Diğer Sermaye Yedekleri	62.039.900	62.039.900
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	203.538.962	204.500.480
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	*216.025.437*	*216.025.437*
- Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	*(12.486.475)*	*(11.524.957)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	691.683	691.683
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(539.460.558)	(639.645.488)
Net Dönem Karı/(Zararı)	3.337.263	100.184.930
Toplam	**171.687.021**	**169.311.276**

30 Eylül 2024 tarihinde, Şirket'in esas sermayesi 6.200.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 kuruş değerde olmak üzere 620.000.000 adet (31 Aralık 2023: 620.000.000 adet) paydan meydana gelmiştir.

Bilanço tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	**%**	**30 Eylül 2023**	**%**	**31 Aralık 2023**
ÖMER İSMET UZUNYOL	47%	2.943.934	47%	2.943.934
MUSTAFA FERİDUN UZUNYOL	20%	1.252.085	20%	1.252.085
HATİCE FÜSUN UZUNYOL KUTLU	4%	252.723	4%	252.723
BERNA UZUNYOL	3%	195.602	3%	195.602
AHMET FERİT UZUNYOL	1%	74.500	1%	74.500
HALKA AÇIK KISIM	24%	1.481.156	24%	1.481.156
Nominal Sermaye	**100%**	**6.200.000**	**100%**	**6.200.000**
Enflasyon Düzeltmesi		416.883.609		416.883.609
Düzeltilmiş Sermaye		**423.083.609**		**423.083.609**

24. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 2 Mart 2018 tarih ve 29833736-110.04.04-E.2407 sayılı yazısı ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 6 Mart 2018 tarih ve 50035491-431.02-E-00032569889 izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı, 30.000.000 TL olup, beheri 0,01 TL/Kuruş nominal değerde 620.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları TMS 29 uyarınca 416.883.609 TL tutarındaki enflasyon etkisini yansıtacak şekilde düzeltildiğinde, Şirket'in sermayesi 423.083.609 TL'ye ulaşmıştır.
Şirket ortaklarından Merhum Ömer İsmet Uzunyol 10 Aralık 2018 ve 13 Aralık 2018 tarihlerinde 1.177.663 TL tutarında sermaye avansı ödemesi gerçekleştirmiştir.
Şirket ortaklarından Sayın Ahmet Ferit Uzunyol, 6 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, sermaye avansı olarak 3 Şubat 2023 tarihinde şirket hesaplarına 3.500.000 TL (ÜçmilyonbeşyüzbinTL)** ve 06 Şubat 2023 tarihi itibariyle 500.000TL (BeşyüzbinTL)** toplamda 4.000.000TL (DörtmilyonTL)** şirketin banka hesaplarına aktarmıştır. Şirket ortaklarından Sayın Ahmet Ferit Uzunyol, 17 Temmuz 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, sermaye avansı olarak 17 Temmuz 2023 tarihinde şirket hesaplarına 2.000.000 TL (İkimilyonTL)**, 28 Temmuz 2023 tarihi itibariyle 1.000.000TL (BirmilyonTL)** ve 04 Ağustos 2023 tarihi itibariyle 2.500.000TL (İkimilyonbeşyüzbinTL)**, toplamda 5.500.000TL (BeşmilyonbeşyüzbinTL)** şirketin banka hesaplarına aktarmıştır.Şirket ortaklarından Sayın Ahmet Ferit Uzunyol, 2023 yılında sermaye avansı olarak, toplamda 9.500.000TL (DokuzmilyonbeşyüzbinTL)** şirketin banka hesaplarına aktarmıştır.(**Tarihi değerlerinde gösterilmiştir.)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

TTK'nın 519. maddesi uyarınca, yıllık ticari karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

24. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları:

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışlarına ait 216.025.437 TL (31 Aralık 2023: 216.025.437 TL)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları:

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle (12.486.475) TL (31 Aralık 2023:(11.524.957)TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

25. TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle vermiş olduğu teminat mektubu, rehin veya ipotek bulunmamaktadır. Krediler için ilişkili taraf olan Uzunyol Yatırım İş Geliştirme Turizm Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin kefaleti bulunmaktadır.

26. HÂSILAT

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona dönemlere ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Yurtiçi Satışlar	270.881.625	343.700.765	34.204.893	109.110.717
Yurtdışı Satışlar	10.286.387	13.051.602	618.762	4.143.341
Diğer Gelirler	505	641	(91)	203
Satıştan İadeler (-)	(2.366.260)	(3.002.364)	(276.194)	(953.126)
Satıştan İskontoları (-)	(5.477.791)	(6.950.346)	(840.807)	(2.206.446)
Net Satışlar	**273.324.466**	**346.800.298**	**33.706.563**	**110.094.689**

27. SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona dönemlere ait satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Satılan Mamül Maliyeti (-)	(237.548.821)	(275.275.679)	(28.658.103)	(80.300.047)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(3.527.351)	(4.087.555)	(425.543)	(1.192.372)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	**(241.076.172)**	**(279.363.234)**	**(29.083.646)**	**(81.492.419)**

28. FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona dönemlere ait genel yönetim giderlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Personel Giderleri	(9.468.477)	(9.346.049)	(2.497.538)	(3.071.384)
Nakliye ve İhracat Giderleri	(7.065.745)	(5.992.687)	(1.421.664)	(1.969.371)
Araç Akaryakıt Gideri	(1.023.383)	(867.964)	(205.910)	(285.238)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(544.593)	(461.887)	(109.575)	(151.789)
Amortisman Gideri	(101.123)	(85.766)	(20.347)	(28.185)
Haberleşme Giderleri	(150.346)	(127.513)	(30.250)	(41.905)
Diğer	(782.271)	(663.469)	(157.397)	(218.035)
	(19.135.938)	**(17.545.335)**	**(4.442.681)**	**(5.765.907)**

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona dönemlere ait pazarlamaya ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Personel giderleri	(10.236.748)	(13.210.214)	(2.001.766)	(5.493.768)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.303.491)	(2.972.585)	(450.441)	(1.236.217)
Tapu, harç giderleri	(83.260)	(107.444)	(16.281)	(44.683)
Danışmanlık giderleri	(692.147)	(893.195)	(135.347)	(371.455)
Araç masrafları	(957.290)	(1.235.354)	(187.195)	(513.750)
Sosyal giderler	(261.694)	(337.708)	(51.173)	(140.443)
Sigorta giderleri	(525.979)	(678.760)	(102.854)	(282.278)
Amortisman giderleri	(99.593)	(128.522)	(19.475)	(53.449)
Vergi giderleri	(320.631)	(413.765)	(62.698)	(172.074)
	(15.480.833)	**(19.977.547)**	**(3.027.230)**	**(8.308.117)**

29. PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Pay başına kazanç ve zarar, net dönem kar-zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Pay başına kazanç	**30 Eylül 2024**	**30 Eylül 2023**
Dönem boyunca mevcut hisselerin ortalama sayısı	620.000.000	620.000.000
Dönem net karı/(zararı)	3.337.263	86.427.316
Hisse başına kazanç/(zarar)	0,0054	0,1394
Sulandırılmış pay başına kazanç/(zarar)	0,0054	0,1394

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço tarihi itibariyle, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024			
	Alacaklar		**Borçlar**	
	Kısa vadeli		**Kısa vadeli**	**Uzun vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Diğer**	**Ticari**	**Diğer**
Uzunyol Yatırım İş Gel Tur. Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	2.877.931	--	--	--
Toplam	**2.877.931**	**--**	**--**	**--**

	31 Aralık 2023			
	Alacaklar		**Borçlar**	
	Kısa vadeli		**Kısa vadeli**	**Uzun vadeli**
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Diğer**	**Ticari**	**Diğer**
Uzunyol Yatırım İş Gel Tur. Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	506.008
Toplam	**--**	**--**	**--**	**506.008**

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024		
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Diğer Gelirler**	**Kira Giderleri**	**Mal ve Hizmet Alımları**
Uzunyol Yatırım İş Gel Tur. Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	--	900.000	--
Toplam	**--**	**900.000**	**--**

	1 Ocak – 30 Eylül 2023		
İlişkili taraflarla olan işlemler	**Faiz Gelirleri**	**Kira Giderleri**	**Mal ve Hizmet Alımları**
Uzunyol Yatırım İş Gel Tur. Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	--	1.629.767	--
Toplam	**--**	**1.629.767**	**--**

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

b) Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

Şirket yönetimi tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**2.877.931**	**40.295.279**	**--**	**485.281**	**6.393.672**	**416**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.877.931	40.295.279	--	485.281	6.393.672	416
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	518.366	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(518.366)	--	--	--	--
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**--**	**58.842.714**	**--**	**20.390.465**	**5.034.937**	**1.091**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	58.842.714	--	20.390.465	5.034.937	1.091
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.207.737	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.207.737)	--	--	--	--
- Net değerin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

b.1) Likidite riski tablosu:

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

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

b.2) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

b.2.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	**ABD Doları**	**Avro**	**Toplam TL Karşılığı**
1. Ticari alacaklar	41.355	4.272	1.572.208
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8.888	1.273	351.366
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**50.243**	**5.545**	**1.923.574**
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	**50.243**	**5.545**	**1.923.574**
10. Ticari borçlar	60.426	-	2.059.914
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**60.426**	**-**	**2.059.914**
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)	**60.426**	**-**	**2.059.914**
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**(10.183)**	**5.545**	**(136.340)**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(10.183)**	**5.545**	**(136.340)**
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23.Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24.Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

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

31 Aralık 2023	ABD Doları	Avro	Toplam TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	276.819	9.275	11.481.796
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	105.967	-	4.238.133
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**382.786**	**9.275**	**15.719.929**
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	**382.786**	**9.275**	**15.719.929**
10. Ticari borçlar	22.900	810	951.729
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	39.995	-	1.599.594
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**62.895**	**810**	**2.551.323**
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	500.000	-	19.997.419
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	**500.000**	**-**	**19.997.419**
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**562.895**	**810**	**22.548.742**
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsi türev ürünleri tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**(180.109)**	**8.465**	**(6.828.813)**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(180.109)**	**8.465**	**(6.828.813)**
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23.Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24.Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

Kur riskine duyarlılık

Şirket, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir.

Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile 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. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2024		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(34.715)	34.715
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(34.715)**	**34.715**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	21.081	(21.081)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**21.081**	**(21.081)**
TOPLAM (3+6+9+12)	**(13.634)**	**13.634**

31 Aralık 2023		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(727.512)	727.512
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(727.512)**	**727.512**
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde;		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	44.631	(44.631)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**44.631**	**(44.631)**
TOPLAM (3+6+9+12)	**(682.881)**	**682.881**

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır. Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlenirler.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "borsa rayici" dir. Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir. Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlenir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.
Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıkları aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir. Şirket, kısa vadede, anılan finansal araçları elden çıkarmak niyetinde değildir.

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

Gerçeğe Uygun Değer (Devamı)

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değeri
Finansal Varlıklar/Borçlar				
Nakit ve nakit benzerleri	6.904.895	6.904.895	5.034.937	5.034.937
Ticari alacaklar	43.173.210	43.173.210	58.842.714	58.842.714
Diğer alacaklar	1.498.839	1.498.839	20.390.465	20.390.465
Finansal varlıklar	416	416	1.482	1.482
Diğer borçlar	20.736.770	20.736.770	19.979.519	19.979.519
Finansal borçlar	--	--	1.928.858	1.928.858

a) Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma amaçlı araçlar (vadeli işlem sözleşmeleri, option, forward ve swap işlemleri) ile riskten korunan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan dövize döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:
-Gerçeğe uygun değer koruması
-Nakit akışı koruması
-Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

32. İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ

a) Konkordato Süreci

Gebze Ticaret Mahkemesi'nin 2018/734 esas sayılı dosyası ile devam eden yargılamanın 13 Şubat 2020 tarihli duruşmasında, 19 Şubat 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra İflas Kanunu'nun 289. maddesi gereğince verilen bir yıllık kesin mühlet kararının, İcra İflas Kanunu'nun 304/3 maddesi gereğince 19 Şubat 2020 tarihinden geçerli olmak üzere iki ay süre ile uzatılmasına karar verilmiştir. Yine Gebze Ticaret Mahkemesinin 16.04.2020 tarihli kararı ile 1 yıllık kesin mühlet kararının, Covid-19 pandemisi kapsamında yayımlanan ve 26.03.2020 tarihinde yürürlüğe giren 7226 sayılı kanunun gereğince kesin mühletin durma süresinin sona erme tarihi olan 01.05.2020 tarihinden geçerli olmak üzere 2 ay süreyle uzatılmasına karar verilmiş ve söz konusu Kanunun geçici 1 inci maddesiyle verilen yetki uyarınca Hâkimler ve Savcılar Genel Kurulu'nun 30.03.2020 tarih ve 2020/51 sayılı kararı dikkate alınarak duruşmanın 08.06.2020 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

32. İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ

a) Konkordato Süreci (Devamı)

Gebze Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 22.06.2020 tarihinde yapılan duruşmada, proje kapsamındaki tüm borçlarının konkordato tasdik kararının verildiği tarih olan 22.06.2020 tarihinden itibaren 1 yıl 6 ay ödemesiz, ilk ödeme 22.12.2021 tarihinde yapılmak üzere 72 ayda ve eşit taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir. 31.12.2023 tarihi itibariyle, ilk 25 taksit bedeli projeye uygun olarak ödenmiştir.

Şirket'in sürekliliğinin devam ettirilmesi, konkordato ön proje onay raporunda belirtilen aşağıdaki önlemlerin gerçekleştirilmesine ve bu çalışmaların olumlu sonuçlanmasına bağlıdır:

- Şirket'in kar paylaşımı veya sermaye ortaklığı esasına dayalı ortaklıklar kurulması ve bu şekilde fon girişinin sağlanması,
- Üretimde kullanılan hammadde ve yarımamullerin ithalatından mümkün olduğunca vazgeçilerek yurtiçi tedarikinin yapılması ve bu şekilde ithalat kur riskinin azaltılarak kaynak ihtiyacının azaltılması,
- Zarar eden ya da beklenen getiriyi sağlayamayan ürünlerin üretiminden vazgeçilerek bu ürünler için harcanan kaynakların daha yüksek katkı sağlayan ürünlerin üretim ve satışı için kullanılmasının sağlanması,
- Bir kısım tedarikçilerle vadeli olarak ticari mal alımı konusunda anlaşma yapılması nedeniyle üretimde kullanılan birçok malzemenin vadeli alım yapılmak suretiyle temin edilmesi,
- Her mamul grubu için asgari stok seviyesi belirlenmek suretiyle stok alımının yapılması ve bu şekilde kaynak kullanımının azaltılması,
- Maliyet ve giderlerde yapılacak ciddi tasarruflarla önemli tutarda kaynak çıkışının önlenmesi,
- Satış vadelerinin kısaltılması ve tahsilat süreçlerinin hızlandırılması.

Şirket'in mevcut borç ve yükümlülüklerini ödeyebilmesi varlıklarını nakde çevirebilmesine, faaliyetleri hakkında alacağı karar ve tedbirlere, bunların neticesinde elde edilmesi beklenen nakit fonlara ve yeni kaynaklara bağlıdır.

34. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a-) 22 Haziran 2020 tarihinde Gebze Ticaret Asliye Mahkemesi tarafından tasdik edilmiş olan konkordato projesi kapsamında; Şirket'in konkordato borçları, 1,5 yıl geri ödemesiz, 72 ay eşit taksitlerle ödenmesi suretiyle yeniden yapılandırılmış ve bu yapılandırma mahkeme tarafından onaylanmıştır. Konkordato süreci, konkordato öncesinden gelen tüm borçların ödenmesi sonrasında tamamlanacaktır.

Konkordato projesi kapsamındaki 34 ve 35 taksit bedelleri olan 1.104.411 TL, projeye uygun olarak 2024 yılı içerisinde ödenmiştir. Yıl içinde ödenen taksit bedellerin toplamı 3.313.234 TL tutarına ulaşmıştır.