**KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
**30.09.2024 TARİHİNDE SONA EREN**
**HESAP DÖNEMİNE AİT**
**FİNANSAL TABLOLAR VE**
**DİPNOTLAR**

# KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**İÇİNDEKİLER**

**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**
**NAKİT AKIŞ TABLOLARI**
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
NOT 3 İşletme Birleşmeleri
NOT 4 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar
NOT 8 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar
NOT 9 Diğer Alacak ve Borçlar
NOT 10 Stoklar
NOT 11 Canlı Varlıklar
NOT 12 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler
NOT 13 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
NOT 14 Maddi Duran Varlıklar
NOT 15 Kullanım Hakkı Varlıkları
NOT 16 Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar
NOT 17 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
NOT 18 Şerefiye
NOT 19 Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi
NOT 20 Kiralama İşlemleri
NOT 21 İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları
NOT 22 Varlıklarda Değer Düşüklüğü
NOT 23 Devlet Teşvik ve Yardımları
NOT 24 Borçlanma Maliyetleri
NOT 25 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler
NOT 26 Taahhütler
NOT 27 Çalışanlara Sağlanan Faydalar
NOT 28 Niteliklerine Göre Giderler
NOT 29 Diğer Varlık ve Yükümlülükler
NOT 30 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri
NOT 31 Hasılat
NOT 32 İnşaat Sözleşmeleri
NOT 33 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri
NOT 34 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler
NOT 35 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler
NOT 36 Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler
NOT 37 Finansman Giderleri / Gelirleri
NOT 38 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi
NOT 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler
NOT 40 Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)
NOT 41 Pay Başına Kazanç
NOT 42 Pay Bazlı Ödemeler
NOT 43 Sigorta Sözleşmeleri
NOT 44 Kur Değişiminin Etkileri
NOT 45 Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama
NOT 46 Türev Araçlar
NOT 47 Finansal Araçlar
NOT 48 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi
NOT 49 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)
NOT 50 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar
NOT 51 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar
NOT 52 TMS'ye İlk Geçiş
NOT 53 Nakit ve Nakit Benzerleri
NOT 54 Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar

**KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**
**30.09.2024 VE 31.12.2023 TARİHLERİ İTİBARİYLE**
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 30.09.2024 | *Bağımsız Denetim'den Geçmiş* 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **VARLIKLAR** | | | |
| | | **1.638.030.487** | **1.782.640.516** |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 53 | 184.372.276 | 288.483.660 |
| Finansal Yatırımlar | 47 | 199.407.350 | 111.611.736 |
| Ticari Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 6 | 7.645.862 | 7.083.617 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7 | 463.711.705 | 309.351.797 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | 46.830.455 | 187.199.226 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 9 | 3.708.395 | 5.054.416 |
| Stoklar | 10 | 568.198.338 | 728.874.808 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | 14.255.544 | 28.551.519 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 40 | 38.175.024 | -- |
| Diğer Dönen Varlıklar | 29 | 111.725.538 | 116.429.737 |
| **DURAN VARLIKLAR** | | **5.258.974.429** | **5.188.557.423** |
| Finansal Yatırımlar | 47 | 183.582.491 | 182.418.903 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 4 | 866.000.315 | 836.402.014 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 13 | 2.251.241.255 | 2.251.241.255 |
| Maddi Duran Varlıklar | 14 | 1.945.930.949 | 1.885.686.411 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 17 | 2.678.526 | 3.501.552 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 15 | 2.882.659 | 4.081.931 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 12 | 6.658.234 | 25.225.357 |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | | **6.897.004.916** | **6.971.197.939** |

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2024 tarihinde onaylanmıştır.

| | Dipnot Referansları | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 30.09.2024 | *Bağımsız Denetim'den Geçmiş* 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **KAYNAKLAR** | | | |
| **KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **170.536.891** | **295.561.956** |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 47 | 28.311.986 | 22.623.407 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 47 | 2.765.790 | 5.252.559 |
| Ticari Borçlar | | | |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 6 | 345.587 | 1.152.981 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 7 | 53.912.180 | 64.746.977 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 27 | 26.965.736 | 54.670.094 |
| Diğer Borçlar | | | |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 9 | 1.167.515 | 1.582.499 |
| Ertelenmiş Gelirler | 12 | 54.230 | 24.269 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 40 | 11.020.951 | 27.740.540 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 27 | 16.476.350 | 10.596.074 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 25 | 344.594 | 149.656 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 29 | 29.171.972 | 107.022.900 |
| **UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **308.120.390** | **247.331.925** |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 47 | 11.953.954 | 11.167.202 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 27 | 46.605.397 | 40.771.937 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 40 | 249.561.039 | 195.392.786 |
| **ÖZKAYNAKLAR** | | **6.418.347.635** | **6.428.304.058** |
| Ödenmiş Sermaye | 30 | 130.000.000 | 130.000.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 30 | 6.070.150.964 | 6.070.150.964 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | 30 | (13.599.865) | (5.717.229) |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler** | | | |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 30 | 893.798.593 | 893.798.593 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 30 | (59.055.827) | (54.045.012) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 30 | 417.676.079 | 421.554.172 |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler** | | | |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları | 30 | (13.953.263) | (12.755.373) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | 30 | (44.114.934) | (22.539.255) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 30 | 234.214.642 | 234.214.642 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 30 | (1.224.273.007) | (1.642.570.000) |
| Net Dönem Karı/Zararı | 41 | 27.504.253 | 416.212.556 |
| **TOPLAM ÖZKAYNAKLAR** | | **6.418.347.635** | **6.428.304.058** |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | | **6.897.004.916** | **6.971.197.939** |

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2024 tarihinde onaylanmıştır.

# KONYA KAĞIT SANAYİ TİCARET A.Ş.
## 01.01.-30.09.2024, 01.07.-30.09.2024, 01.01.30.09.2023 ve 01.07.-30.09.2023
## HESAP DÖNEMLERİNE AİT
## KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | Dipnot Referansları | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 01.01.-30.09.2024 | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 01.07.-30.09.2024 | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 01.01.-30.09.2023 | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 01.07.-30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Hasılat | 31 | 2.365.239.803 | 727.221.112 | 2.959.212.589 | 1.021.083.873 |
| Satışların Maliyeti (-) | 31 | (1.959.163.842) | (611.656.731) | (2.548.571.376) | (782.600.767) |
| **BRÜT KAR/ZARAR** | | **406.075.961** | **115.564.381** | **410.641.213** | **238.483.106** |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 33 | (137.796.783) | (48.291.597) | (135.340.737) | (39.383.162) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 33 | (61.073.221) | (20.665.330) | (65.129.666) | (23.956.910) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 34 | 68.496.691 | 17.050.005 | 157.487.382 | 46.945.330 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 34 | (18.946.223) | (4.218.536) | (6.454.153) | (4.169.313) |
| **ESAS FAALİYET KARI/ZARARI** | | **256.756.425** | **59.438.923** | **361.204.039** | **217.919.051** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 35 | 31.515.976 | 22.716.503 | 27.647.591 | 6.549.287 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar | 4 | 52.967.637 | (11.460.338) | (33.995.763) | 8.537.989 |
| **FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)** | | **341.240.038** | **70.695.088** | **354.855.867** | **233.006.327** |
| Finansman Giderleri (-) | 37 | (18.886.525) | (10.107.853) | (24.405.567) | (5.810.612) |
| Finansman Gelirleri | 37 | 81.576.580 | 19.630.066 | 300.192.453 | 50.069.531 |
| Parasal Kazanç/(Kayıp) | 45 | (309.485.462) | (125.362.432) | (491.208.027) | (271.257.275) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI** | | **94.444.631** | **(45.145.131)** | **139.434.726** | **6.007.971** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri** | | **(66.940.378)** | **5.052.893** | **(328.134.765)** | **(104.426.082)** |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | 40 | (11.020.951) | 983.018 | (134.043.829) | (67.340.778) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 40 | (55.919.427) | 4.069.875 | (194.090.936) | (37.085.304) |
| **DÖNEM KARI/(ZARARI)** | | **27.504.253** | **(40.092.238)** | **(188.700.039)** | **(98.418.111)** |
| **Pay Başına Kazanç** | 41 | 0,212 | (0,308) | (1,452) | (0,757) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | 41 | 0,212 | (0,308) | (1,452) | (0,757) |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER):** | | | | | |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | | | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 38 | (6.424.122) | 573.002 | (8.924.959) | 2.241.491 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 38 | (3.560.512) | 319.700 | (541.056) | 135.885 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | | | | |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | 40 | 1.413.307 | (126.060) | 1.963.491 | 65.193 |
| **Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar** | | | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları | 38 | (1.535.757) | (53.819.943) | (64.354.296) | 35.560.372 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | 38 | (19.808.823) | (19.594.005) | (56.219.403) | 14.119.427 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri | | | | | |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | 40 | 337.867 | 11.840.388 | 14.157.945 | (7.823.283) |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)** | | **(29.578.040)** | **(60.806.918)** | **(113.918.278)** | **44.299.085** |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)** | | **(2.073.787)** | **(100.899.156)** | **(302.618.317)** | **(54.119.026)** |

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2024 tarihinde onaylanmıştır.

# KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
# 01.01.-30.09.2024 VE 01.01.- 30.09.2023 HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
# ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

| | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | Birikmiş Karlar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Geri Alınmış Paylar | Sermaye Düzeltme Farkları | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları | Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları | Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | Net Dönem Karı/Zararı | Özkaynaklar |
| **01.01.2023** | | **130.000.000** | **--** | **6.070.150.964** | **410.831.897** | **(27.738.990)** | **56.949.701** | **99.745.247** | **(9.179.096)** | **206.983.630** | **(2.329.124.401)** | **894.883.365** | **5.503.502.317** |
| Transferler | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 27.231.011 | 867.652.354 | (894.883.365) | -- |
| Temettü Ödemesi | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (181.221.615) | -- | (181.221.615) |
| Geri Alınmış Paylar | | -- | (5.717.228) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (5.717.228) |
| **Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)** | | **--** | **--** | **--** | **--** | **(6.961.468)** | **(541.056)** | **(50.196.352)** | **(56.219.402)** | **--** | **--** | **(188.700.039)** | **(302.618.317)** |
| Dönem Karı / (Zararı) | 41 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (188.700.039) | (188.700.039) |
| **Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)** | | **--** | **--** | **--** | **--** | **(6.961.468)** | **(541.056)** | **(50.196.352)** | **(56.219.402)** | **--** | **--** | **--** | **(113.918.278)** |
| - Aktüaryel Kazanç/(Kayıp)lardaki Değişim | 27 | -- | -- | -- | -- | (6.961.468) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (6.961.468) |
| - Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değerleme Farkları | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (50.196.352) | -- | -- | -- | -- | (50.196.352) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (541.056) | -- | -- | -- | -- | -- | (541.056) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (56.219.402) | -- | -- | -- | (56.219.402) |
| **30.09.2023** | | **130.000.000** | **(5.717.228)** | **6.070.150.964** | **410.831.897** | **(34.700.458)** | **56.408.645** | **49.548.895** | **(65.398.498)** | **234.214.641** | **(1.642.693.662)** | **(188.700.039)** | **5.013.945.157** |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **01.01.2024** | | **130.000.000** | **(5.717.229)** | **6.070.150.964** | **893.798.593** | **(54.045.012)** | **421.554.172** | **(12.755.373)** | **(22.539.255)** | **234.214.642** | **(1.642.570.000)** | **416.212.556** | **6.428.304.058** |
| Transferler | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (317.581) | -- | (1.766.856) | -- | 418.296.993 | (416.212.556) | -- |
| Geri Alınmış Paylar | | -- | (7.882.636) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (7.882.636) |
| **Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)** | | **--** | **--** | **--** | **--** | **(5.010.815)** | **(3.560.512)** | **(1.197.890)** | **(19.808.823)** | **--** | **--** | **27.504.253** | **(2.073.787)** |
| Dönem Karı / (Zararı) | 41 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 27.504.253 | 27.504.253 |
| **Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)** | | **--** | **--** | **--** | **--** | **(5.010.815)** | **(3.560.512)** | **(1.197.890)** | **(19.808.823)** | **--** | **--** | **--** | **(29.578.040)** |
| - Aktüaryel Kazanç/(Kayıp)lardaki Değişim | 27 | -- | -- | -- | -- | (5.010.815) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (5.010.815) |
| - Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değerleme Farkları | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (1.197.890) | -- | -- | -- | -- | (1.197.890) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | (3.560.512) | -- | -- | -- | -- | -- | (3.560.512) |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | 30 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (19.808.823) | -- | -- | -- | (19.808.823) |
| **30.09.2024** | | **130.000.000** | **(13.599.865)** | **6.070.150.964** | **893.798.593** | **(59.055.827)** | **417.676.079** | **(13.953.263)** | **(44.114.934)** | **234.214.642** | **(1.224.273.007)** | **27.504.253** | **6.418.347.635** |

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.
(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2024 tarihinde onaylanmıştır.

# KONYA KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
# 01.01.-30.09.2024 VE 01.01.-30.09.2023 HESAP DÖNEMLERİNE İLİŞKİN
# NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansları | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 01.01.-30.09.2024 | *Sınırlı Denetim'den Geçmemiş* 01.01.-30.09.2023 |
|---|---|---|---|
| **A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI** | | **97.744.009** | **289.205.704** |
| Dönem Karı/Zararı | | 94.444.631 | 139.434.726 |
| **Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler** | | **21.878.101** | **88.535.854** |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler (Diğer) | 14, 17 | 49.244.118 | 7.643.675 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | (52.967.637) | 33.995.763 |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Değer Azalışı/(Artışı) İle İlgili Düzeltmeler | 4 | (52.967.637) | 33.995.763 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 25.601.620 | 46.896.416 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 27 | 25.406.682 | 46.909.464 |
| - Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler | 25 | 194.938 | (13.048) |
| **İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler** | | **47.336.841** | **109.410.390** |
| Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | (154.359.908) | (416.619.080) |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış) | 7 | (154.359.908) | (416.619.080) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | 141.152.547 | (50.315.530) |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) | 6 | 139.806.526 | (53.172.471) |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış) | 9 | 1.346.021 | 2.856.941 |
| Stoklardaki Azalışlar / (Artışlar) İlgili Düzeltmeler | 10 | 160.676.470 | 666.731.150 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış) | 12 | 32.863.098 | (3.875.545) |
| Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (11.642.191) | (63.085.070) |
| İlişkili Olan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) | 7 | (807.394) | (6.420.306) |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) | 7 | (10.834.797) | (56.664.764) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/ (Azalış) | 27 | (47.821.426) | (81.993.501) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (414.984) | 795.218 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış) | 9 | (414.984) | 795.218 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/ (Azalış) Değişimler ile İlgili Düzeltmeler | | (73.116.765) | 57.772.748 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış / (Artış) | 29 | 4.704.199 | 114.199.704 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış) | 29 | (77.820.964) | (56.426.956) |
| **Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları** | | **163.659.573** | **337.380.970** |
| Vergi İadeleri / (Ödemeleri) | 40 | (65.915.564) | (48.175.266) |
| **B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI** | | **(197.961.319)** | **196.344.578** |
| Finansal Varlıkların Edinimi ve Satışından Kaynaklanan Nakit Giriş / Çıkışları | 47 | (90.494.959) | 230.095.878 |
| Maddi Duran Varlıkların Alım ve Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri / Çıkışları | 14 | (107.326.118) | (33.008.756) |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alım ve Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri / Çıkışları | 17 | (140.242) | (742.544) |
| **C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI** | | **(3.894.074)** | **(219.448.541)** |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri / Çıkışları | 30 | (7.882.636) | (5.717.228) |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 47 | 3.988.562 | (32.509.698) |
| **NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ** | | **(104.111.384)** | **266.101.741** |
| **D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ** | 53 | 288.483.660 | 222.235.005 |
| **DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ** | 53 | 184.372.276 | 488.336.746 |

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*): Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2024 tarihinde onaylanmıştır.

## NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 27.12.1988 tarihinde "Kombassan Konya Matbaa Basım Ambalaj İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş." ticaret ünvanıyla süresiz olarak kurulmuştur. 2003 yılında "Melda Bisküvi Gıda Turizm Tekstil ve Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanlı şirket ile birleşmiş ve Şirket'in ünvanı "Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş." olarak, 18.12.2020 tarihli Genel Kurul kararı ile de "Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket faaliyetlerini Konya - Merkez ve Güneşli - Şube olmak üzere 2 ayrı lokasyonda yürütmektedir. Tesisler itibariyle faaliyet konuları ve kapasite bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Konya Tesisi (Merkez): Konya Organize Sanayi Bölgesinde yarısı kapalı olmak üzere toplam 85.000 m2'lik alanda 1989 yılından beri hizmet vermektedir. Konya Tesisi, kağıt üretim, matbaa-baskı-ambalaj ve defter üretim tesisleri olmak üzere üç ana üretim ünitesinden oluşmaktadır;

- Kağıt Üretim Fabrikası: 98.842 ton/yıl kapasiteli, 50-200 gr/m2 aralığında birinci hamur bobin ve ebat yazı tabı kağıdı ve A3, A4, A5 ebatlarında fotokopi kağıdı üretimi yapmaktadır.
  - Bobin kesim ünitesi; değişik ebatlarda günlük 300 ton kapasite ile çalışmaktadır. Belirtilen kalite programına göre üretilen gerekli kontrollerden geçen tamponlar müşteri isteği doğrultusunda çeşitli ebatlarda bobinler haline dönüştürülür. Bobin iç ve dış çapları yine müşteri isteğine göre değiştirilir.
  - Ebat kesim ünitesi; standart ve müşteri isteğine bağlı özel ebat kesimlerin yapıldığı ebat kesim ünitesi otomatik paketleme sistemi ile birlikte 100 ton/gün kapasite ile çalışmaktadır. Otomatik ve hassas sayım ünitesiyle hazırlanan birinci hamur kağıt ambalaj ve strech işlemi yapıldıktan sonra mamul ambara sevk edilmektedir.
  - Fotokopi kesim ünitesi; kağıt makinesinde fotokopi standartlarında üretilen bobinler kesim ünitesinde otomatik olarak kesilerek paketlenir, kolilere doldurulur ve paletlere hazırlanarak mamul ambara sevk edilir. Fotokopi kesim ünitesi günlük 100 ton kapasiteye sahiptir.

- Matbaa-Baskı-Ambalaj Tesisi: 21.934 ton/yıl karton işleme kapasitesine sahip bir karton ambalaj ve ofset baskılı sıva- malı kutu üretim tesisidir. 180 gr ile 450 gr arası değişik gramajlarda her çeşit karton üzerine baskı yapılmaktadır. Ayrıca ofset baskılı, sıvamalı, mikrodalga karton kutu ambalaj üretimi de yapılmaktadır.

- Defter Üretim Fabrikası: Defter üretim tesisi 10.002 ton/yıl defter üretim kapasitesine sahip olup, tesiste TS 4544 Okul Defteri standardına uygun spiralli, tek ortalı, tel dikişli okul defterlerinin tüm çeşitleri, özel tasarım spiralli karton ve plastik helezon spiralli PP kapaklı defterler, ayraçlı defterler, güzel yazı defterleri, resim defterleri ve resim kağıtları, parşömen kağıtları, küp bloklar, A4/A5 bloknotlar, fon karton çeşitleri üretilmektedir.

Şirket, Elektrik Piyasası mevzuatı çerçevesinde esas olarak kendi elektrik ve buhar enerjisi ihtiyacını karşılamak üzere Üretim Lisansı çerçevesinde elektrik enerjisi üretiminde bulunmaktadır.

Güneşli Matbaa Tesisi (Şube): Güneşli tesisi 1996 yılında kurulmuştur. Güneşli şubesinin defter üretim faaliyeti Konya'ya aktarılmış olup matbaa tesisi 16.423 ton/yıl üretim kapasitesi ile matbaa-ambalaj faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in adresi, ticaret sicil bilgileri ile vergi dairesi, vergi no'su, mersis numarası ve iletişim bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

| | |
|---|---|
| Merkez Adresi | : Konya 2. Organize Sanayi Bölgesi, Vezirköy Caddesi, No:1 Selçuklu/ Konya |
| Şube Adresi | : Bağlar Mahallesi, Osmanpaşa Caddesi, No: 21 Güneşli/ İstanbul |
| Ticaret Sicil Numarası | : 27094 – Konya Ticaret Sicil Müdürlüğü |
| Vergi Dairesi ve Numarası | : Selçuk V.D. – 872 006 6456 |
| Mersis Numarası | : 0872006645600026 |
| Telefon ve Faks | : 0332 239 00 54 – 0332 239 05 61-68 |
| Web sitesi | : https:\\www.konyakagit.com.tr |

Şirket'in dönem içerisindeki ortalama çalışan sayısı 426'dır (31.12.2023: 455).

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Hissedarlar** | **Pay Oranı (%)** | **Pay Tutarı** | **Pay Oranı (%)** | **Pay Tutarı** |
| Bera Holding A.Ş. | 77,31 | 100.500.000 | 77,31 | 100.499.999 |
| Golda Gıda A.Ş. (**) | 2,69 | 3.500.000 | 2,69 | 3.500.000 |
| Mustafa Ulvi Bezirci (***) | -- | -- | -- | 1 |
| Halka açık kısım (*) | 20,00 | 26.000.000 | 20,00 | 26.000.000 |
| **Toplam sermaye** | **100,00** | **130.000.000** | **100,00** | **130.000.000** |
| Sermaye düzeltmesi farkları | | 6.070.150.964 | | 6.070.150.964 |
| **Toplam ödenmiş sermaye** | | **6.200.150.964** | | **6.200.150.964** |

(*): Şirket'in 26.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı 18.11-19.11.2021 tarihlerinde tamamlanmış olup, Şirket'in sermayesini temsil eden 130.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 26.11.2021 tarihinden itibaren Ana Pazar'da "KONKA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

(**): İlişkili taraflardan Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., 19.12.2022 tarihinde Bera Holding A.Ş.'nin sahip olduğu B Grubu paylardan (halka açık olmayan kısım) 3.500.000 adedini 16.12.2022 tarihindeki BİST kapanış fiyatı üzerinden 6,65 TL/pay bedelle toplam 222.775.000 TL (tarihi değeri ile) karşılığında satın almıştır.

(***): 12.06.2024 tarih ve 2024/21 sayılı yönetim kurulu kararı gereğince Mustafa Ulvi Bezirci adına kayıtlı sermaye taahhüdü yerine getirilmiş 1 adet hissesi Bera Holding A.Ş.'ye devredilmiştir.

Şirket sermayesi her biri 1 TL itibari değerde 30.000.000 adet (A) Grubu nama ve 100.000.000 adet (B) Grubu hamiline olmak üzere toplam 130.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket 6362 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 15.04.2021 tarih ve 21/635 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı 390.000.000 TL'dir. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in nihai hissedarı Bera Holding A.Ş. faaliyetini Nişantaş Mah. Dr. Hulusi Baybal Cad. Bera İş Merkezi No: 12/3 Selçuklu – Konya / Türkiye adresinde sürdürmektedir. Nihai hissedar halka açık bir şirket olup Kasım 2012'den beri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Bera Holding A.Ş.'nin 30.09.2024 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %71,37'dir.

## NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından 15.04.2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre tutmaktadır.

Finansal tablolar, Şirket'in tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlarına dayandırılmış olup TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılabilmesi amacıyla gerekli bir takım düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri, kıst amortisman ve yeniden değerleme modelinin uygulaması, yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile sunulması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, stoklar ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün değerlendirilmesi, vadeli ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi konulardan oluşmaktadır.

İşletmenin sürekliliği:

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

**2.2) İşlevsel ve Sunum Para Birimi**

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL'dir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetim Kurumu (KGK) 23.11.2023 tarihinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamı ve uygulamasına yönelik açıklama yapmış bulunmaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 30.06.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

| **Yıl** | **30.09.2024** | **31.12.2023** | **30.09.2023** |
|---|---|---|---|
| Endeks | 2.526,16 | 1.859,38 | 1.691,04 |
| Dönüşüm Faktörü | 1,00000 | 1,3586 | 1,4938 |
| Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları | %343 | %268 | %254 |

Yukarıda bahsedilen yeniden düzenleme için temel kurallar aşağıdaki gibidir:

- Önceki yılın finansal tabloları, içerdikleri para birimi cinsinden ölçülen parasal varlıkları ve borçları da dahil olmak üzere, önceki yılın sonunda geçerli olan ölçü birimine tamamen yeniden düzenlenir. Bu yeniden düzenleme, 30.09.2024 tarihindeki yıl sonu itibarıyla geçerli olan ölçü birimine dayanarak gerçekleştirilir.

- 30.09.2024 tarihli mali durumda bildirilen parasal varlıklar ve borçlar, hali hazırda ilgili finansal durumdaki satın alma gücü cinsinden ifade edildiği için yeniden düzenlenmez. Bu nedenle, bu varlıklar ve borçlar, önceki dönemlere göre yeniden değerlendirilmeye gerek duyulmadan raporlanır.

- Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye, nakit artışlar, yeniden yatırılan temettülerin, yasal kar dağıtım fonlarından yapılan transferler ile yatırımların ve gayrimenkul satışından elde edilen gelirlerin, katkıda bulunulduğu ve kaydedildiği tarihten itibaren endekslenerek hesaplanır ve sermayeye ilave edilir.

- Önceki dönemlerin finansal tabloları, en son mali durumdaki para biriminin güncel satın alma gücüyle yeniden düzenlenir.

- Kâr ve zarar tablosundaki tüm kalemler, aylık ortalama dönüşüm faktörleri uygulanarak yeniden düzenlenir. Ancak değer kaybı, amortisman, gayrimenkul satışından kaynaklanan kazanç veya zarar gibi parasal olmayan varlıklara ilişkin kalemler, yeniden düzenlenmiş brüt defter değerleri ve ilgili birikmiş değer kaybı veya amortisman üzerinden hesaplanır.

- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyona etkisi, kâr ve zarar tablolarında parasal kazanç (zarar) olarak yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosunun yeniden düzenlenmesi ve kâr ve zarar tablosuna ilişkin kalemlerinin genel fiyat endeksi ve ilgili dönüşüm faktörleri kullanılarak yeniden hesaplanması, Şirket'in finansal durumunda gösterilen varlık ve borç değerlerini aynı şekilde gerçekleştirebileceği veya ödeyebileceği anlamına gelmez. Benzer şekilde, Şirket'in hissedarlara aynı değerlerde özsermaye dağıtabileceği veya ödeyebileceği anlamına gelmez. Bu yeniden düzenleme, finansal tabloların belirli bir dönemdeki satın alma gücünü yansıtmayı amaçlar, ancak gerçek değerler veya geri ödemeler farklı olabilir.

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

**2.3 Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması**

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 01.01.2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

***30.09.2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

**TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik**, 01.01.2024 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.

**TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri**, 01.01.2024 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 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

**TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 01.01.2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

***30.09.2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:***

**TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 01.01.2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

**TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları;** KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;** KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 01.01.2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**2.5) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

**2.5.1) Hasılat**

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

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

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir
(b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
(c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
(e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, inşaat taahhüt sözleşmelerinde, hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen performans primleri gibi nedenler ile değişkenlik göstermektedir. İşlem bedeli, ürünün satışının belirli bir hedefe ulaşması durumunda belirli bir performans priminin taahhüt edildiği durumlarda en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmektedir.

Şirket'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

**2.5.2) Stoklar**

Stoklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlenmiştir. Stokların birim maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamullerin maliyetine ilk madde ve malzeme, direkt işçilik, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Net gerçekleşebilir değer azalışları oluştukları dönemde satılan mal maliyetine yansıtılmaktadır. Kullanılamaz durumda olan stoklar ise kayıtlardan çıkarılmıştır.

**2.5.3) İlişkili taraflar**

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili taraf sayılır. Finansal tablolarda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

**2.5.4) Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 30.09.2024 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi duran varlıklar, endekslenmiş değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden ekonomik ömürleri üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

| | **Faydalı Ömür** |
|---|---|
| Binalar | 40 yıl |
| Makine, tesis ve cihazlar | 5-15 yıl |
| Taşıtlar | 4-10 yıl |
| Mobilya ve demirbaşlar | 3-15 yıl |

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte ve buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Şirket'in arsaları, binaları ile tesis, makine ve cihazları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir gayrimenkul değerleme kuruluşu tarafından belirlenmiş olan gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmiş, diğer maddi duran varlıkları ise birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları indirilmek suretiyle maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılmalıdır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerleme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlenen varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlığın tekrar yeniden değerlenmesi gerekir. Bazı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerleri önemli değişiklikler göstermesi nedeni ile yıllık olarak yeniden değerlenmeyi gerektirir. Gerçeğe uygun değerlerinde önemli değişiklikler olmayan maddi duran varlık kalemleri için bu sıklıkta yeniden değerleme yapılmasına gerek yoktur. Bu kalemler için sadece üç veya beş yılda bir yeniden değerleme yapılması gerekli olabilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerleme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan özkaynaklar hesabı içinde yer alan "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları" hesabı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerleme değer artışı, aynı varlığın daha önce gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerleme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerleme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerleme değer artışı oluşturulmuşsa, bu azalış önceki yeniden değerleme farkını tersine çevirdiği ölçüde özkaynak hesap grubundaki yeniden değerleme değer artışı hesabından düşülür. Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerleme değer artışı, ilgili varlık bilanço dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılabilir. Aynı husus varlığın kullanımdan çekilmesi veya elden çıkarılması durumunda da geçerli olabilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı, varlık işletme tarafından kullanıldıkça da aktarılabilir. Bu durumda, aktarılan değer artışı, varlığın yeniden değerlenmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile orijinal maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark kadar olur. Yeniden değerleme değer artışından geçmiş yıl karlarına aktarım kar veya zarar üzerinden yapılamaz.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şeklide amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibariyle indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

**2.4.5) Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım lisansı ve kullanım/isim hakkı gibi diğer haklardan oluşmaktadır. Başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte olan maddi olmayan duran varlıklar, 30.09.2024 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetine dahil edilebilenler dışındaki başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek finansal tablolara yansıtılır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

| | **Faydalı Ömür** |
|---|---|
| Haklar | 3-15 yıl |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3-15 yıl |

**2.5.6) Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta işlem maliyetini de içeren maliyeti ile ölçülür. İlk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer veya maliyet yönteminden birine göre muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla amortismana tabi tutulmuştur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir. Mevcut yatırım amaçlı binaların tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

**2.5.7) Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

**2.5.8) Finansal araçlar**

**a) Finansal varlıklar:**

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

*(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar*

Şirket yönetiminin "sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modeli"ni benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları, "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar" olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

*Değer düşüklüğü*

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların, önemli bir finansman bileşeni içermediği için, değer düşüklüğü hesaplamalarında, "kolaylaştırılmış" uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Şirket'in geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

*(b) Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen varlıklar*

"Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen varlıklar"; Şirket yönetiminin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, ilgili varlıkları finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında, söz konusu yatırıma ilişkin olarak gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelir tablosuna veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olmak üzere; daha sonra değiştirilemeyecek şekilde bir seçim yapar:

*i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; finansal durum tablosunda yer alan "türev araçlar" kalemleri ile piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan fayda sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan, alım satım amacıyla elde tutulan "finansal varlıklar" dan oluşmaktadır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar ise, finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Bu finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Gerçekleşen ya da gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar "finansman gelir / giderleri" içinde muhasebeleştirilir. Alınan kar payları, kar payı geliri olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

*ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmakta olup, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" altında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkına ilişkin kar veya zarar tutarları haricindeki değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar, finansal varlığın finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda olmak üzere diğer kapsamlı gelir tablosu altında takip edilmektedirler.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılan değerleme farkları "Geçmiş yıllar karları veya zararları" altında sınıflandırılır.

*Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

*Ticari ve diğer alacaklar*

Doğrudan bir alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler etkin faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır. Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

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

*Finansal yatırımlar*

Tüm finansal yatırımlar ilk alım anındaki gerçeğe uygun değeri ifade ettiği düşünülen ve işlem maliyetlerini de içeren maliyet bedeli ile kayıtlara alınır. 31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla Şirket aktifinde yer alan finansal yatırımlar, "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar"dır. İlk kayda alımdan sonra gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlenir.

Finansal yatırımlardan elde edilen faiz, faiz geliri olarak gösterilmiştir. Finansal yatırımlardan elde edilen diğer kazanç veya kayıplar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya herhangi bir şekilde değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemde "değer artış fonları" hesap kaleminde gösterilir, bu tarihten sonra ise gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Borsada işlem görmeyen finansal yatırımları değerlemek için uygulanabilir bir değerleme metodu olmadığı zaman, ilgili finansal yatırımlar tarihi maliyetleri ile değerlenmiştir.

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerleme karşılığı başlığı altında toplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

*Finansal yükümlülükler*

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

*Banka kredileri*

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

*Ticari ve diğer borçlar*

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın gerçeğe uygun değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

*Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması*

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

*İştirakler*

İştirakler özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir. Bunlar Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50 arasında bir orana sahip olduğu veya Şirket'in iştirakin faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

İştirak ile Şirket arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiştir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden gösterilir.

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerdeki doğrudan ve dolaylı oy hakları aşağıda gösterilmiştir (%):

| **İştirakin ünvanı** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 34% | 34% |
| Taçhan Turizm Hizmetleri Ticaret A.Ş. | 13% | 34% |

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen finansal yatırımı Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. 16.12.2022 tarihinde sermaye artırımı yapmış olup artırılan sermayenin tamamı Bera Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır. Bu nedenle Şirket'in 30.09.2024 tarihindeki ortaklık payı %34'tür (31.12.2023: %34).

Şirket 12.04.2023 tarihi itibarıyla Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kısmi bölünmesi suretiyle kurulan Taçhan Turizm Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin sermayesine %34 oranında ortak olmuştur.

Şirket'in toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Şirket'in önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

### 2.5.9) Kur değişiminin etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

### 2.5.10) Hisse başına kazanç

Finansal tablolarda sunumu açısından, hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

### 2.5.11) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

**2.5.12) Çalışanlara sağlanan faydalar**

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

**2.5.13) Borçlanma maliyetleri**

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

**2.5.14) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktifi varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TFRS uygulamaları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktifi, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktifi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

**2.5.15) Netleştirme / mahsup**

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

**2.5.16) Canlı varlıklar**

Canlı varlıklar, ancak söz konusu varlığın işletmenin kontrolünde bulunması, varlıktan beklenen ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilebilecek olması ve varlığın gerçeğe uygun değeri veya maliyetinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi halinde mali tablolara alınır. Varlıktan beklenen ekonomik fayda ise genellikle fiziki özellikler dikkate alınarak ölçülür. Canlı varlıklar mali tablolara ilk defa alındığında ve her bir bilanço döneminde net makul değeriyle değerlenir. Canlı varlıkların, net makul değeriyle mali tablolara ilk defa alınmasından ve bu tutarda gerçekleşen bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde net kar veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.

İşletme, sadece ve sadece işletmenin, söz konusu varlığı geçmiş olayların sonucu olarak kontrol etmekte olması, varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve varlığın gerçeğe uygun değerinin veya maliyetinin güvenilir olarak ölçülebilmesi koşullarının gerçekleşmesi durumunda canlı bir varlığı muhasebeleştirir. Canlı varlıklar ilk muhasebeleştirildikleri tarihte ve her bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değerin güvenilir olarak ölçülemediği durumlar hariç, gerçeğe uygun değerlerinden tahmini pazar yeri maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülür.

**2.5.17) Devlet teşvik ve yardımları**

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

**2.5.18) Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

**2.5.19) Nakit akım tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile üç aydan kısa vadeli menkul kıymetleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

**2.5.20) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan 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.

**2.6) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

TMS 29 enflasyon düzeltmesine geçiş hükümleri çerçevesinde yeniden düzenlenen önceki dönem finansal tabloları ile 30.06.2024 tarihinde sona eren cari dönem finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, önceki dönem finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

## NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in nihai hissedarı Bera Holding A.Ş. bünyesinde ortak kontrole tabi bir işletme olan Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Golda)'nin %44,79'luk ortaklık payı 15.12.2020 tarihinde Şirket tarafından iktisap edilmiştir. Söz konusu işlem neticesinde iştirakin net varlıklarının birleşme tarihindeki defter değeri transfer edilen bedeli aşmış olup oluşan fark, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun 2018-1 sayılı "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" konulu ilke kararı çerçevesinde pay sahiplerinin ilave sermaye katkıları gibi dikkate alınarak özkaynaklarda "Paylara İlişkin Primler" hesabına kaydedilmiştir. Söz konusu tutar 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda TMS 29 uygulamaları kapsamında geçmiş yıl karları hesabına sınıflandırılmıştır.

## NOT 4 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

| İştirak ünvanı | Oran (%) | 30.09.2024 Tutar | Oran (%) | 31.12.2023 Tutar |
|---|---|---|---|---|
| Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 34 | 810.992.035 | 34 | 781.393.734 |
| Taçhan Turizm Hizmetleri Ticaret A.Ş. | 13 | 55.008.280 | 34 | 55.008.280 |
| **Toplam** | | **866.000.315** | | **836.402.014** |

Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %44,79'u 15.12.2020 tarihinde ilişkili taraflardan Bera Holding A.Ş.'den 148.202.803 TL (tarihi değeri ile) karşılığında iktisap edilmiştir. 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla özkaynak değerindeki payı üzerinden gösterilmiştir (Not 3).

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen finansal yatırımı Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. 16.12.2022 tarihinde sermaye artırımı yapmış olup artırılan sermayenin tamamı Bera Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır. Bu nedenle Şirket'in 30.09.2024 tarihindeki ortaklık payı %34'tür (31.12.2023 : %34).

Şirket 12.04.2023 tarihi itibarıyla Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kısmi bölünmesi suretiyle kurulan Taçhan Turizm Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin sermayesine %34 oranında ortak olmuştur (31.12.2023 : %34). 2024 hesap döneminde yapılan sermaye artışına katılım sağlanmadığı için Şirket'in payı %13'e düşmüştür.

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2024 | Giriş | Değerleme farkı | 30.09.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 781.393.734 | -- | 29.598.301 | 810.992.035 |
| Taçhan Turizm Hizmetleri Ticaret A.Ş. | 55.008.280 | -- | -- | 55.008.280 |
| **Toplam** | **836.402.014** | **--** | **29.598.301** | **866.000.315** |

| | 01.01.2023 | Giriş | Değerleme farkı | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 848.870.386 | -- | (67.476.652) | 781.393.734 |
| Taçhan Turizm Hizmetleri Ticaret A.Ş. | -- | 5.695.079 | 49.313.201 | 55.008.280 |
| **Toplam** | **848.870.386** | **5.695.079** | **(18.163.451)** | **836.402.014** |

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) kar/zarar tablosuna yansıtılan paylar aşağıdaki gibidir;

| | **01.01.-30.09.2024** | **01.01.-30.09.2023** |
|---|---|---|
| Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 52.967.637 | (33.995.763) |
| **Toplam** | **52.967.637** | **(33.995.763)** |

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/(zararlarından) diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan paylar aşağıdaki gibidir;

| | **01.01.-30.09.2024** | **01.01.-30.09.2023** |
|---|---|---|
| Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | (23.369.335) | (71.015.771) |
| **Toplam** | **(23.369.335)** | **(71.015.771)** |

## NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket farklı ürünlerin üretimini ve satışı faaliyetlerini yürütmektedir. Satış gelirlerinin ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

| **Faaliyet kategorileri** | **01.01.-30.09.2024** | **Oran (%)** | **01.01.-30.09.2023** | **Oran (%)** |
|---|---|---|---|---|
| Konya Merkez | 2.006.068.981 | 84,81% | 2.581.556.835 | 87,24% |
| Güneşli Şube | 359.170.822 | 15,19% | 377.655.754 | 12,76% |
| **Net satışlar toplamı** | **2.365.239.803** | **100,00%** | **2.959.212.589** | **100,00%** |

## NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| **Kısa Vadeli Alacaklar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Ticari Alacaklar | | |
| - Türk Lirası | 8.088.446 | 7.334.169 |
| - Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-) | (442.584) | (250.552) |
| **Toplam ticari alacaklar** | **7.645.862** | **7.083.617** |
| Ticari Olmayan Alacaklar | | |
| - Türk Lirası | 46.830.455 | 187.199.226 |
| **Toplam ticari olmayan alacaklar** | **46.830.455** | **187.199.226** |
| **Toplam** | **54.476.317** | **194.282.843** |

| **Kısa Vadeli Borçlar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Ticari Borçlar | | |
| - Türk Lirası | 348.154 | 1.181.724 |
| - Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-) | (2.567) | (28.743) |
| **Toplam** | **345.587** | **1.152.981** |

**6.1) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:**

**a) İlişkili Taraflardan Alacaklar:**

| | **30.09.2024** | | **31.12.2023** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ticari** | **Ticari Olmayan** | **Ticari** | **Ticari Olmayan** |
| Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş. | 28.190 | 8.563.401 | 3.945.384 | -- |
| Golda Gıda Sanayi A.Ş. | 253.066 | -- | 135.828 | -- |
| Kompen PVC Yapı Ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş. | 152.720 | -- | 316.409 | -- |
| Komyapı İnşaat A.Ş. | 1.802.817 | -- | 1.781.848 | -- |
| Koveka Konya Ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş. | 406.673 | -- | 254.215 | -- |
| MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş. | 5.444.980 | 2.223.044 | 900.485 | 162.587.459 |
| Bera Holding A.Ş. | -- | 36.044.010 | -- | 24.611.767 |
| **Toplam** | **8.088.446** | **46.830.455** | **7.334.169** | **187.199.226** |

**b) İlişkili Taraflara Borçlar:**

| | **30.09.2024** | | **31.12.2023** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ticari** | **Ticari Olmayan** | **Ticari** | **Ticari Olmayan** |
| Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 141 | -- | -- | -- |
| Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş. | -- | -- | 108.664 | -- |
| Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. | 16.384 | -- | 197.398 | -- |
| Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 260.846 | -- | 772.719 | -- |
| Konya Petrol A.Ş. | 70.783 | -- | 102.943 | -- |
| **Toplam** | **348.154** | **--** | **1.181.724** | **--** |

**6.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:**

**a) İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar:**

| | 01.01.-30.09.2024 | | 01.01.-30.09.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ünvanı** | **Mal ve Hizmet** | **Diğer** | **Mal ve Hizmet** | **Diğer** |
| Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş. | 36.350 | 22.512 | 53.614 | 1.276.507 |
| Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş. | 5.673 | 2.117.471 | 100.487 | -- |
| Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş. | 9.005 | 39.396 | 103.725 | -- |
| Golda Gıda Sanayi A.Ş. | 2.107.105 | 213.182 | 1.830.183 | 206.813 |
| Kompen PVC Yapı ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş. | -- | 1.001.374 | 31.511 | 989.644 |
| Komyapı İnşaat A.Ş. | 502.723 | -- | 436.155 | -- |
| Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş. | 28.028 | -- | 31.159 | 875 |
| Koveka Konya ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş. | -- | 760.768 | -- | 812.361 |
| MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş. | 8.133.960 | 305.038 | 5.674.358 | -- |
| Muratlı Karton Kâğıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 11.909.432 | -- | 13.543.969 | 252.276 |
| Bera Holding A.Ş. | 6.929.126 | 290.443 | 6.496.181 | 8.435 |
| Konya Petrol A.Ş. | 4.502 | 40.441 | 9.453 | -- |
| **Toplam** | **29.665.904** | **4.790.625** | **28.310.795** | **3.546.911** |

**b) İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar:**

| | 01.01.-30.09.2024 | | 01.01.-30.09.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ünvanı** | **Mal ve Hizmet** | **Diğer** | **Mal ve Hizmet** | **Diğer** |
| Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş. | 39.318.820 | -- | 44.083.388 | 1.057.829 |
| Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş. | 341.104 | 4.045.220 | 30.183 | -- |
| Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş. | -- | 796.932 | -- | 532.330 |
| Golda Gıda Sanayi A.Ş. | 57.630 | -- | 407.069 | -- |
| Kompen PVC Yapı ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş. | 14.376 | -- | -- | -- |
| Muratlı Karton Kâğıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 101.715.175 | -- | 105.552.724 | -- |
| Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 43.932 | -- | -- | -- |
| Bera Holding A.Ş. | 5.331.575 | 3.348 | 4.526.665 | 180.144 |
| Konya Petrol A.Ş. | 2.044.470 | -- | 2.268.000 | -- |
| MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş. | -- | -- | -- | 17.479 |
| **Toplam** | **148.867.082** | **4.845.500** | **156.868.029** | **1.787.782** |

**c) İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri:**

| | 01.01.-30.09.2024 | | 01.01.-30.09.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ünvanı** | **Faiz** | **Kur Farkı** | **Faiz** | **Kur Farkı** |
| Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş. | 38.098 | 217.886 | -- | -- |
| MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş. | -- | 11.265.404 | 188.887 | 2.142.494 |
| Bera Holding A.Ş. | 7.496.825 | -- | 3.225.213 | 1.149.669 |
| Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş. | -- | -- | -- | 265.854 |
| **Toplam** | **7.534.923** | **11.483.290** | **3.414.100** | **3.558.017** |

**d) İlişkili Taraflara Finansman Giderleri:**

| | 01.01.-30.09.2024 | | 01.01.-30.09.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Ünvanı** | **Faiz** | **Kur Farkı** | **Faiz** | **Kur Farkı** |
| Bera Holding A.Ş. | 2.992.519 | -- | 2.955.138 | -- |
| Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş. | -- | -- | -- | 17.516 |
| **Toplam** | **2.992.519** | **--** | **2.955.138** | **17.516** |

**6.3) Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler Toplamı:**

Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Koordinatör, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 16.602.812 TL'dir (01.01.-30.09.2023: 13.962.115 TL).

## NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Ticari alacaklar | | |
| - Türk Lirası | 104.166.781 | 127.431.034 |
| - Yabancı Para | 343.711.813 | 137.383.117 |
| Alacak senetleri | | |
| - Türk Lirası | 27.081.191 | 55.429.788 |
| Şüpheli alacaklar | 8.453.355 | 11.342.701 |
| Şüpheli alacaklar karşılığı (-) | (8.453.355) | (11.342.701) |
| **Ara Toplam** | **474.959.785** | **320.243.939** |
| Beklenen kredi zarar karşılığı (-) | (580.609) | (320.098) |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-) | (10.667.471) | (10.572.044) |
| **Toplam** | **463.711.705** | **309.351.797** |

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| 3 aya kadar | 460.704.481 | 297.798.049 |
| 3 - 6 aya kadar | 14.255.304 | 13.614.968 |
| 6 ay sonrası | -- | 8.830.922 |
| **Toplam** | **474.959.785** | **320.243.939** |

Şirket'in sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar.

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 11.342.701 | 17.010.068 |
| Dönem içindeki artış | 334.560 | 1.019.361 |
| Parasal kazanç/(kayıp) etkisi | (3.223.906) | (6.686.728) |
| **Dönem sonu bakiye** | **8.453.355** | **11.342.701** |

30.09.2024 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri için uygulanan faiz oranları TL cinsinden alacaklar için %43,3 (31.12.2023: %43,3), ABD$ cinsinden alacaklar için %5,6 olarak esas alınmıştır (31.12.2023: %5,6).

**Ticari Borçlar**

| **Kısa Vadeli Ticari Borçlar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Ticari borçlar | | |
| - Türk Lirası | 38.373.208 | 56.664.864 |
| - Yabancı Para | 8.829.823 | 8.674.137 |
| Borç senetleri | | |
| - Türk Lirası | 7.000.000 | -- |
| **Ara Toplam** | **54.203.031** | **65.339.001** |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri (-) | (290.851) | (592.024) |
| **Toplam** | **53.912.180** | **64.746.977** |

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| **Kısa Vadeli** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| 3 aya kadar | 54.203.031 | 65.339.001 |
| **Toplam** | **54.203.031** | **65.339.001** |

30.09.2024 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş ticari borçların tahakkuk etmemiş finansman gideri için uygulanan faiz oranları TL cinsinden borçlar için %43,3 (31.12.2023: %43,3), ABD$ cinsinden borçlar için %5,6 olarak esas alınmıştır (31.12.2023: %5,6).

## NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| **Kısa Vadeli Diğer Alacaklar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 3.657.393 | 4.958.077 |
| Personelden Alacaklar | 50.002 | 94.996 |
| Şüpheli Alacaklar | 149.365 | 202.928 |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | (149.365) | (202.928) |
| Diğer | 1.000 | 1.343 |
| **Toplam** | **3.708.395** | **5.054.416** |

| **Kısa Vadeli Diğer Borçlar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.000.000 | 1.358.603 |
| Diğer | 167.515 | 223.896 |
| **Toplam** | **1.167.515** | **1.582.499** |

## NOT 10 – STOKLAR

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| İlk Madde Malzeme | 448.675.243 | 501.637.447 |
| Yarı Mamuller | 76.944.344 | 27.945.839 |
| Mamuller | 42.765.753 | 200.811.520 |
| Ticari Mallar | 160.689 | 257.522 |
| Diğer Stoklar | 1.536.358 | 782.156 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (1.884.049) | (2.559.676) |
| **Toplam** | **568.198.338** | **728.874.808** |

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibariyle bakiye | 2.559.676 | 2.787.627 |
| Parasal kazanç/(kayıp) etkisi | (675.627) | (927.412) |
| **Dönem sonu bakiye** | **1.884.049** | **1.860.215** |

## NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur.).

## NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| **Kısa Vadeli – Peşin Ödenmiş Giderler** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Stok Alımlarına İlişkin Verilen Sipariş Avansları | 1.918.000 | 22.661.657 |
| Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri | 10.019.253 | 3.288.331 |
| Gelecek Aylara Ait Bakım Onarım ve Diğer Giderler | 2.318.291 | 2.601.531 |
| **Toplam** | **14.255.544** | **28.551.519** |

| **Uzun Vadeli - Peşin Ödenmiş Giderler** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Maddi Duran Varlık Alımlarına İlişkin Verilen Avanslar | 6.658.234 | 25.225.357 |
| **Toplam** | **6.658.234** | **25.225.357** |

| **Ertelenmiş Gelirler- Kısa Vadeli** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Gelecek Aylara Ait Gelirler | 54.230 | 24.269 |
| **Toplam** | **54.230** | **24.269** |

## NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30.09.2024 tarihinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Devir 01.01.2024 | Girişler | Çıkışlar | Bakiye 30.09.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Arazi ve Arsalar | 1.930.571.652 | -- | -- | 1.930.571.652 |
| Binalar | 320.669.603 | -- | -- | 320.669.603 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **2.251.241.255** | **--** | **--** | **2.251.241.255** |
| **Net Defter Değeri** | **2.251.241.255** | | | **2.251.241.255** |

30.09.2023 tarihinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Devir 01.01.2023 | Girişler | Çıkışlar | Bakiye 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Arazi ve Arsalar | 1.613.684.912 | -- | -- | 1.613.684.912 |
| Binalar | 289.373.588 | -- | -- | 289.373.588 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **1.903.058.500** | **--** | **--** | **1.903.058.500** |
| **Net Defter Değeri** | **1.903.058.500** | | | **1.903.058.500** |

Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerleme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır.

Arazi, arsa ve binalar üzerindeki ipotek, haciz, şerh ve ayni haklara ilişkin detay bilgiler Not 25'te açıklanmıştır.

## NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2024 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Devir 01.01.2024 | Girişler | Çıkışlar (-) | Bakiye 30.09.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Arazi ve Arsalar | 782.718.598 | -- | -- | 782.718.598 |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 8.208.892 | -- | -- | 8.208.892 |
| Binalar | 365.994.173 | -- | -- | 365.994.173 |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 688.750.803 | 96.516.213 | -- | 785.267.016 |
| Taşıt Araçları | 58.994.954 | 10.550.651 | (3.810.692) | 65.734.913 |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 69.582.604 | 2.199.871 | -- | 71.782.475 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 11.889.009 | -- | (191.695) | 11.697.314 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **1.986.139.033** | **109.266735** | **(4.002.387)** | **2.091.403.381** |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 7.295.794 | 100.372 | -- | 7.396.166 |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | -- | 38.870.125 | -- | 38.870.125 |
| Taşıt Araçları | 35.700.346 | 5.800.079 | (2.061.770) | 39.438.655 |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 57.456.482 | 2.311.004 | -- | 59.767.486 |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **100.452.622** | **47.081.580** | **(2.061.770)** | **145.472.432** |
| **Net Defter Değeri** | **1.885.686.411** | | | **1.945.930.949** |

30.09.2023 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Devir 01.01.2023 | Girişler | Çıkışlar (-) | Bakiye 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Arazi ve Arsalar | 538.184.350 | -- | -- | 538.184.350 |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 7.863.228 | 345.665 | -- | 8.208.893 |
| Binalar | 243.592.561 | 827.603 | -- | 244.420.164 |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | 487.401.465 | 13.390.989 | -- | 500.792.454 |
| Taşıt Araçları | 40.639.886 | 6.766.691 | (576.620) | 46.829.957 |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 64.171.457 | 4.204.687 | (146.868) | 68.229.276 |
| Özel Maliyetler | -- | 7.523.697 | -- | 7.523.697 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **1.381.852.947** | **33.059.332** | **(723.488)** | **1.414.188.791** |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 7.169.640 | 92.698 | -- | 7.262.338 |
| Binalar | -- | 18.047 | -- | 18.047 |
| Makine, Tesis ve Cihazlar | -- | 740.911 | -- | 740.911 |
| Taşıt Araçları | 32.225.728 | 2.716.096 | (576.619) | 34.365.205 |
| Mobilya ve Demirbaşlar | 56.366.292 | 1.914.143 | (96.294) | 58.184.141 |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **95.761.660** | **5.481.895** | **(672.913)** | **100.570.642** |
| **Net Defter Değeri** | **1.286.091.287** | | | **1.313.618.149** |

Arazi, arsa ve binalar üzerindeki ipotek, haciz, şerh ve ayni haklara ilişkin detay bilgiler Not 25'te açıklanmıştır.

| Amortisman Giderinin Dağılım Tablosu | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
|---|---|---|
| Satışların Maliyeti | 32.566.019 | 5.613.492 |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | 2.543.471 | 301.488 |
| Genel Yönetim Giderleri | 14.134.628 | 1.728.695 |
| **Toplam** | **49.244.118** | **7.643.675** |

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
|---|---|---|
| Maddi Duran Varlık Amortisman Gideri | 47.081.580 | 5.481.895 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Gideri | 963.268 | 962.510 |
| Kullanım Hakkı Varlığı Amortisman Gideri | 1.199.270 | 1.199.270 |
| **Toplam** | **49.244.118** | **7.643.675** |

## NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

| | Devir 01.01.2024 | Girişler | Çıkışlar | Bakiye 30.09.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Taşıt araçları | 7.995.135 | -- | -- | 7.995.135 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **7.995.135** | **--** | **--** | **7.995.135** |
| Taşıt araçları | 3.913.204 | 1.199.272 | -- | 5.112.476 |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **3.913.204** | **1.199.272** | **--** | **5.112.476** |
| **Net defter değeri** | **4.081.931** | | | **2.882.659** |

| | Devir 01.01.2023 | Girişler | Çıkışlar | Bakiye 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Taşıt araçları | 7.995.135 | -- | -- | 7.995.135 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **7.995.135** | **--** | **--** | **7.995.135** |
| Taşıt araçları | 2.314.181 | 1.199.270 | -- | 3.513.451 |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **2.314.181** | **1.199.270** | **--** | **3.513.451** |
| **Net defter değeri** | **5.680.954** | | | **4.481.684** |

## NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur.)

## NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2024 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Devir 1.01.2024 | Girişler | Çıkışlar | Bakiye 30.09.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Haklar | 8.410.277 | -- | -- | 8.410.277 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 9.379.316 | 140.242 | -- | 9.519.558 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **17.789.593** | **140.242** | **--** | **17.929.835** |
| Haklar | 6.837.836 | 170.961 | -- | 7.008.797 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 7.450.205 | 792.307 | -- | 8.242.512 |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **14.288.041** | **963.268** | **--** | **15.251.309** |
| **Net Defter Değeri** | **3.501.552** | | | **2.678.526** |

30.09.2023 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | Devir 1.01.2023 | Girişler | Çıkışlar | Bakiye 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Haklar | 9.164.110 | -- | -- | 9.164.110 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 8.526.624 | 742.546 | -- | 9.269.170 |
| **Toplam Maliyet Değeri** | **17.690.734** | **742.546** | **--** | **18.433.280** |
| Haklar | 7.232.691 | 252.210 | -- | 7.484.901 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 6.488.301 | 710.300 | -- | 7.198.601 |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **13.720.992** | **962.510** | **--** | **14.683.502** |
| **Net Defter Değeri** | **3.969.742** | | | **3.749.778** |

## NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2023: Yoktur.).

## NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2023: Yoktur.)

## NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

**Finansal Kiralama Borçları:**

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

**Faaliyet Kiralaması:**

Şirket'in TFRS 16 kapsamında faaliyet kiralamasından kaynaklanan kira yükümlükleri Not 47'de açıklanmıştır.

## NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in devlet teşviklerinden elde etmiş olduğu faydalar 5510, 06111, 4857 sayılı kanunlar kapsamında elde ettiği teşviklerinden oluşmaktadır.

## NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Kısa Vadeli Borç Karşılıkları | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Dava Karşılıkları (*) | 335.121 | 140.276 |
| Elektrik, Bakım, Onarım ve Diğer Gider Karşılıkları | 9.473 | 9.380 |
| **Toplam** | **344.594** | **149.656** |

(*): Şirket aleyhine açılan kıdem tazminatı vb. işçilik davalarına ilişkin olarak İş Mahkemelerinde devam eden ve kaybedilme olasılığı olan davalar için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

**a) 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle Şirket'in pasifte yer almayan teminat mektubu/senet/çekleri aşağıdaki gibidir:**

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Bankalara verilen teminat senetleri/çekleri (*) | 1.600.000 | 2.173.765 |
| Diğer taraflara verilen teminat mektubu/ senetleri/çekleri (**) | 3.512.670 | 16.999.756 |
| **Toplam** | **5.112.670** | **19.173.521** |

(*): 30.09.2024, 31.12.2023 tarihleri itibariyle Şirket ile finans kurumları arasında imzalanan genel kredi sözleşmeleri için verilen teminat senedi veya çekleri aşağıdaki gibidir:

| **30.09.2024** | **Yabancı Para Cinsi** | **Yabancı Para Tutarı** | **Toplam TL Tutarı** |
|---|---|---|---|
| **Finans Kurumunun Unvanı** | | | |
| Bank Asya | TL | -- | 1.600.000 |
| **Toplam** | | | **1.600.000** |

| **31.12.2023** | **Yabancı Para Cinsi** | **Yabancı Para Tutarı** | **Toplam TL Tutarı** |
|---|---|---|---|
| **Finans Kurumunun Unvanı** | | | |
| Bank Asya | TL | -- | 2.173.765 |
| **Toplam** | | | **2.173.765** |

(**) 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle Şirket tarafından diğer taraflara verilen teminat mektubu, çek ve senetleri aşağıda özetlenmiştir:

| **Verildiği Yer** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Organize Bölge, Serbest Bölge ve Ticaret Borsaları | 2.828.000 | 16.069.561 |
| İcra Müdürlükleri ve Mahkemelere Verilen | 88.500 | 120.236 |
| Elektrik Kurumlarına Verilen | 596.170 | 809.959 |
| **Toplam** | **3.512.670** | **16.999.756** |

**b) 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle aktif değerler üzerindeki ipotek, haciz ve şerhler:**

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ve çeşitli bankalardan kullanılan krediler ve/veya teminat mektupları için finans kuruluşlarına; mal bedeli teminatı için satıcılara; ticari ve diğer borçların teminatı için kamu kurumlarına verilen ipotek, haciz ve benzeri teminat tutarlarının dökümü aşağıdaki gibidir (TL ve yabancı para cinsinden tutarların TL karşılığı toplamı olarak):

| **Lehdar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Finans kurumlarına verilen ipotekler | 1.942.530.486 | 3.527.238.439 |
| **Toplam** | **1.942.530.486** | **3.527.238.439** |

Ayrıca 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı lehine genel kredi sözleşmelerine teminat olarak verilen Güneşli Şube üretim tesisi makineleri üzerinde 65.000.000 TL (tarihi değeri ile) tutarında 27.09.2019 tarihli taşınır rehni, Konya O.S.B.'deki üretim tesisi makineleri üzerinde 100.000.000 TL (tarihi değeri ile) tutarında 07.09.2022 tarihli taşınır rehni bulunmaktadır.

30.09.2024 tarihi itibariyle Şirket'in taşınmazları üzerinde haciz bulunmamaktadır.

**30.09.2024**

| **Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)** | **Toplam TL Karşılığı** | **ABD$** | **EUR** | **TL** |
|---|---|---|---|---|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 658.144.404 | -- | -- | 658.144.404 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | 4.155.837.756 | 5.000.000 | 16.000.000 | 3.377.099.756 |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 370.005.000 | -- | -- | 370.005.000 |
| ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 3.785.832.756 | 5.000.000 | 16.000.000 | 3.007.094.756 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| **Toplam** | **4.813.982.160** | **5.000.000** | **16.000.000** | **4.035.244.160** |

| | |
|---|---|
| **Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı** | **64,64%** |

| **31.12.2023**<br>**Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler (TRİK)** | **Toplam TL Karşılığı** | **ABD$** | **EUR** | **TL** |
|---|---|---|---|---|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 282.386.257 | -- | -- | 282.386.257 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | 6.403.723.398 | 6.793.017 | 76.081.791 | 3.725.468.563 |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 502.690.053 | -- | -- | 502.690.053 |
| ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 5.901.033.345 | 6.793.017 | 76.081.791 | 3.222.778.510 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | -- | -- | -- | - |
| **Toplam** | **6.686.109.655** | **6.793.017** | **76.081.791** | **4.007.854.820** |

**Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı** **99,62%**

**c) 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle Şirket'in almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:**

| **Alınan Teminatın Cinsi** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Müşterilerden alınan teminat senetleri/çekleri | 1.000.000 | 1.358.603 |
| Müşterilerden alınan teminat mektupları | 17.045.000 | 19.997.419 |
| **Toplam** | **18.045.000** | **21.356.022** |

**d) Devam Eden Davalar ve İcra Takipleri:**

d.1) Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Yürütülen İcra Takipleri:

| | **30.09.2024** | | **31.12.2023** | |
|---|---|---|---|---|
| **Davanın konusu** | **Dava/İcra sayısı** | **Dava/İcra tutarı** | **Dava/İcra sayısı** | **Dava/İcra tutarı** |
| İşçi davaları | 1 | 300 | 3 | 21.466 |
| Alacak davaları ve icra takipleri | 23 | 2.103.061 | 13 | 444.277 |
| Diğer davalar | 8 | 1.790.680 | 4 | -- |
| **Toplam** | **32** | **3.894.041** | **20** | **465.743** |

d.2) Şirket Tarafından Açılan Davalar ve Yürütülen İcra Takipleri:

| | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| **Davanın konusu** | **Dava/İcra sayısı** | **Dava/İcra tutarı** | **Dava/İcra sayısı** | **Dava/İcra tutarı** |
| Alacak davaları ve icra takipleri | 23 | 4.776.425 | 23 | 6.550.939 |
| Tazminat davaları | 3 | 1.865.022 | 1 | 271.721 |
| İptal ve itiraz davaları | 2 | 86.569 | 1 | 117.613 |
| Diğer davalar | 10 | 200.000 | 15 | 4.445.609 |
| **Toplam** | **38** | **6.928.016** | **40** | **11.385.882** |

## NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar**

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Personele borçlar | 14.516.534 | 11.688.133 |
| Ödenecek vergi borçları | 5.194.325 | 32.508.767 |
| Ödenecek SGK primleri | 7.254.877 | 10.473.194 |
| **Toplam** | **26.965.736** | **54.670.094** |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığı | 16.476.350 | 10.596.074 |
| **Toplam** | **16.476.350** | **10.596.074** |

Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Dönem başı | 10.596.074 | 11.639.722 |
| Cari dönem ilave ayrılan karşılıklar | 14.263.528 | 10.157.074 |
| Ödemeler | (5.586.418) | (6.625.099) |
| Parasal kazanç/kayıp | (2.796.834) | (4.575.623) |
| **Dönem sonu** | **16.476.350** | **10.596.074** |

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket'te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 30.09.2024 tarihi itibariyle aylık 41.828,42 TL (31.12.2023: 35.058,58 TL). TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, Şirket'in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır. 30.09.2024 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %25 (31.12.2023: %25) enflasyon oranı, %28,00 (31.12.2023: %28,00) faiz oranı varsayımına göre, %2,40 (31.12.2023: %2,40) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| 1 Ocak bakiyesi | 40.771.937 | 75.648.502 |
| Dönem içerisindeki artış | 18.262.316 | 11.822.036 |
| Faiz maliyeti | 720.244 | 1.361.759 |
| Ödemeler | (8.811.468) | (52.048.289) |
| Aktüeryal kazanç/(kayıp) | 6.424.122 | 33.725.669 |
| Parasal kazanç/(kayıp) | (10.761.754) | (29.737.740) |
| **Toplam** | **46.605.397** | **40.771.937** |

Kıdem tazminatı karşılığının gelir tablosundaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | **01.01.-30.09.2024** | **01.01.-30.09.2023** |
|---|---|---|
| Satışların Maliyeti | 12.812.537 | 21.713.447 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 1.179.005 | 2.125.244 |
| Genel Yönetim Giderleri | 4.991.018 | 9.019.791 |
| **Toplam** | **18.982.560** | **32.858.482** |

## NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 01.01.-30.09.2024 | 01.07.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 | 01.07.-30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Personel Giderleri | 21.098.688 | 7.301.356 | 20.598.215 | 6.448.713 |
| Nakliye Giderleri | 23.314.690 | 8.179.559 | 22.427.509 | 10.524.709 |
| Reklam ve Prim Giderleri | 583.096 | 47.870 | 2.872.809 | 737.666 |
| Elektrik, Su ve Doğalgaz Giderleri | 39.066 | 15.351 | 53.000 | 12.157 |
| Amortisman Giderleri | 2.543.471 | 1.473.277 | 528.269 | 47.269 |
| Kıdem Tazminat Karşılık Gideri | 1.179.005 | 199.219 | 2.125.244 | 660.674 |
| Komisyon Giderleri | 619.951 | 197.824 | 1.326.090 | 596.581 |
| Akaryakıt Giderleri | 1.238.673 | 408.830 | 1.648.550 | 674.485 |
| Yemek Giderleri | 2.765.054 | 1.003.237 | 2.799.671 | 1.015.198 |
| Bakım Onarım Giderleri | 1.190.207 | 596.635 | 1.494.168 | 609.500 |
| Seyahat Giderleri | 1.024.134 | 115.794 | 794.601 | 374.733 |
| Vergi, Resim ve Harçlar | 1.717.395 | 433.854 | 4.915.340 | 340.216 |
| Temsil ve Ağırlama Giderleri | 354.244 | 207.599 | 549.343 | 174.172 |
| Sigorta Giderleri | 440.278 | 197.628 | 448.714 | 233.480 |
| Fuar Katılım Giderleri | 2.462.559 | 6.540 | 977.198 | 227.283 |
| Temizlik Malzemeleri Giderleri | 36.872 | 14.569 | 40.721 | 21.093 |
| Diğer | 465.838 | 266.188 | 1.530.223 | 1.258.981 |
| **Toplam** | **61.073.221** | **20.665.330** | **65.129.665** | **23.956.910** |

| Genel Yönetim Giderleri | 01.01.-30.09.2024 | 01.07.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 | 01.07.-30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Personel Giderleri | 97.423.774 | 35.761.148 | 91.141.219 | 33.308.978 |
| Amortisman Giderleri | 14.134.628 | 5.586.901 | 1.762.366 | 598.153 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 4.991.018 | 608.446 | 9.019.791 | 354.778 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | 334.560 | 171.330 | 728.776 | -- |
| Akaryakıt Gideri | 2.535.919 | 1.147.448 | 1.791.825 | 756.974 |
| Bakım Onarım Giderleri | 1.583.809 | 639.478 | 1.757.611 | 629.271 |
| Holding Ortak Katılım Giderleri | 5.841.700 | 1.791.877 | 6.523.454 | 812.326 |
| Elektrik, Su Giderleri | 2.425.112 | 875.246 | 2.026.732 | 570.925 |
| Haberleşme Giderleri | 271.639 | 100.133 | 221.076 | 88.769 |
| Kırtasiye Giderleri | 483.298 | 148.526 | 695.137 | 478.535 |
| Müşavirlik ve Denetim Giderleri | 1.411.193 | 467.136 | 2.433.163 | 930.090 |
| Seyahat Giderleri | 343.279 | 50.458 | 198.311 | 47.802 |
| Sigorta Giderleri | 1.413.788 | 701.784 | 1.042.220 | 344.342 |
| Vergi Resim Harç Giderleri | 1.759.474 | 133.594 | 2.743.604 | 198.470 |
| Reklam Giderleri | 18.521 | 2.565 | 616.434 | 110.291 |
| Eğitim Giderleri | 60.445 | 1.432 | 137.288 | 102.938 |
| Bağış ve Yardımlar | -- | -- | 9.256.109 | -- |
| Diğer | 2.764.626 | 104.095 | 3.245.621 | 50.520 |
| **Toplam** | **137.796.783** | **48.291.597** | **135.340.737** | **39.383.162** |

## NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer Dönen Varlıklar | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Diğer KDV | 31.085.664 | 27.469.851 |
| Devreden KDV | 80.516.883 | 88.959.886 |
| Verilen iş avansları | 43.900 | -- |
| Diğer | 79.091 | -- |
| **Toplam** | **111.725.538** | **116.429.737** |

| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Müşterilerden alınan avanslar | 29.171.972 | 107.022.900 |
| **Toplam** | **29.171.972** | **107.022.900** |

## NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

### 30.1) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| Hissedarlar | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| Bera Holding A.Ş. | 77,31 | 100.500.000 | 80,00 | 103.999.999 |
| Golda Gıda A.Ş. | 2,69 | 3.500.000 | -- | -- |
| Mustafa Ulvi Bezirci | -- | -- | -- | 1 |
| Halka açık kısım | 20,00 | 26.000.000 | 20,00 | 26.000.000 |
| **Toplam sermaye** | **100,00** | **130.000.000** | **100,00** | **130.000.000** |
| Sermaye düzeltmesi farkları | | 6.070.150.964 | | 6.070.150.964 |
| **Toplam ödenmiş sermaye** | | **6.200.150.964** | | **6.200.150.964** |

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 130.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

**Geri alınmış paylar:**

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Geri Alınmış Paylar (*) | (13.599.865) | (5.717.229) |
| **Toplam** | **(13.599.865)** | **(5.717.229)** |

(*): Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 Geri Alınan Paylar Tebliği ve 14.02.2023 tarihli 9/177 sayılı ilke kararı ile yapmış olduğu duyuru çerçevesinde verilen izne istinaden, Şirket Yönetim Kurulu'nun 28.02.2023 tarihli Pay geri Alım Kararı ile başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 05.05.2023 tarihinde 27,14 – 27,49 TL fiyat aralığından (Ortalama 27,355 TL) 36.558 adet pay geri alınmıştır. Şirket tarafından 260.468 adet toplam geri alınan paylardan 51.760 adetinin satışı 13.02.2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

**30.2) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Yasal yedek akçe | 219.020.213 | 219.020.213 |
| Olağanüstü yedekler | 15.194.429 | 15.194.429 |
| **Toplam** | **234.214.642** | **234.214.642** |

Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") göre sermaye için faiz ödenemez ve kâr payı ancak net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilir. Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar yasal yedek akçe olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra aşağıdaki hükümler uygulanmaktadır;

a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Ayrılan genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Şirket, iktisap ettiği kendi payları için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayırır. Bu yedek akçeler, anılan paylar devredildikleri veya yok edildikleri takdirde iktisap değerlerini karşılayan tutarda çözülebilirler.

Yedek akçeye yıllık kârın yüzde beşinden fazla bir tutarın ayrılacağı ve yedek akçenin ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşabileceği hakkında esas sözleşmeye hüküm konabilir. Esas sözleşme ile başka yedek akçe ayrılması da öngörülebilir ve bunların özgülenme amacıyla harcanma yolları ve şartları belirlenebilir.

Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı belirlenemez. Genel kurul, aktiflerin yeniden sağlanabilmesi için gerekliyse, bütün pay sahiplerinin menfaatleri dikkate alındığında, şirketin sürekli gelişimi ve olabildiğince kararlı kâr payı dağıtımı yönünden haklı görülüyorsa, kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir. Ayrıca, esas sözleşmede hüküm bulunmasa bile, genel kurul, şirketin işçileri için yardım sandıkları ve diğer yardım örgütleri kurulması veya bunların sürdürülebilmesi amacıyla veya diğer yardım ve hayır amaçlarına hizmet etmek üzere, bilanço kârından yedek akçe ayırabilir.

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

a) %5'i TTK'nın 519. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır,
b) kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde TTK ve SPK mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır,
c) kalan kısımdan Yönetim Kurulu'nun teklifi ve genel kurul kararına bağlı olarak, %10'u geçmeyecek bir oranda Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilerine dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

Kalan bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521. Maddesi uyarınca kendi isteğiyle ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya, Şirket kar dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurul yetkilidir. Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir. TTK'nın 519. maddesinin 2. fıkrası c. bendi gereğince; pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

**30.3) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)**

| | 01.01. 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 |
|---|---|---|
| Dönem başı bakiye | (1.708.092.543) | (2.394.646.944) |
| Önceki dönem kar/zararından transfer | 416.212.556 | 867.652.354 |
| Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşme Kapsamında Oluşan Paylara İlişkin Primler | 65.522.543 | 65.522.543 |
| Transfer | 2.084.437 | (181.221.615) |
| **Dönem sonu bakiye** | **(1.224.273.007)** | **(1.642.693.662)** |

**30.4) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

**Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları**

| | 01.01. 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 |
|---|---|---|
| Dönem başı bakiye | 893.798.593 | 410.831.898 |
| Dönem içi değişim | -- | (62.926.604) |
| **Dönem sonu bakiye** | **893.798.593** | **347.905.294** |

**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları**

| | 01.01. 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 |
|---|---|---|
| Dönem başı bakiye | (39.779.830) | (12.391.164) |
| Aktüeryal kayıplara ilaveler | (5.010.815) | (6.961.468) |
| Parasal kazanç/kayıp | (14.265.182) | (15.347.826) |
| **Dönem sonu bakiye** | **(59.055.827)** | **(34.700.458)** |

**Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Finansal Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar**

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
|---|---|---|
| Dönem başı bakiye | 421.554.172 | 56.949.700 |
| Cari dönemdeki değişimler | (3.560.512) | (676.942) |
| Transfer | (317.581) | -- |
| **Dönem sonu bakiye** | **417.676.079** | **56.272.758** |

**30.5) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/(Kayıpları)**

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
|---|---|---|
| Dönem başı bakiye | (12.755.373) | 99.745.247 |
| Cari dönemdeki değişimler | (1.197.890) | (50.196.352) |
| **Dönem sonu bakiye** | **(13.953.263)** | **49.548.895** |

**Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Finansal Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar**

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
|---|---|---|
| Dönem başı bakiye | (22.539.255) | (9.179.096) |
| Cari dönemdeki değişimler | (19.808.823) | (70.338.829) |
| Transfer | (1.766.856) | -- |
| **Dönem sonu bakiye** | **(44.114.934)** | **(79.517.925)** |

**NOT 31 – HASILAT**

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.07.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 | 01.07.-30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Yurtiçi Satışlar | 2.179.934.794 | 640.357.113 | 2.721.612.899 | 969.860.253 |
| Yurtdışı Satışlar | 146.212.658 | 55.774.917 | 259.265.489 | 85.193.120 |
| Diğer Satışlar | 59.893.052 | 21.204.166 | 48.813.237 | 15.693.833 |
| Satışlardan İadeler (-) | (4.885.192) | (2.336.988) | (3.105.013) | (2.372.677) |
| Satış İskontoları (-) | (4.723.449) | (2.552.081) | (50.492.648) | (44.120.051) |
| Diğer İade ve İndirimler (-) | (11.192.060) | 14.773.985 | (16.881.375) | (3.170.605) |
| **Satış Gelirleri (Net)** | **2.365.239.803** | **727.221.112** | **2.959.212.589** | **1.021.083.873** |
| Satışların Maliyeti (-) | (1.959.163.842) | (611.656.731) | (2.548.571.376) | (782.600.767) |
| **Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı** | **406.075.961** | **115.564.381** | **410.641.213** | **238.483.106** |

**Satışların Maliyeti**

| | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Maliyeti | 1.347.842.106 | 454.312.845 | 1.465.693.217 | 431.273.611 |
| Dolaysız İşçilik Maliyeti | 90.964.648 | 35.292.430 | 86.725.584 | 30.102.592 |
| Genel Üretim Giderleri | 360.865.365 | 126.898.271 | 448.535.989 | 128.603.024 |
| Genel Üretim Giderleri İçerisindeki Amortisman Gideri | 32.566.019 | 9.927.374 | 5.353.040 | 2.213.121 |
| **Yarı Mamullerdeki Değişim:** | | | | |
| Dönem Başı Stok (+) | 27.945.839 | -- | 44.492.043 | -- |
| Dönem Sonu Stok (-) | (78.792.243) | (10.532.836) | (48.098.652) | 182.387.614 |
| **Mamul Stoklarındaki Değişim:** | | | | |
| 1. Dönem Başı Stok (+) | 200.811.520 | -- | 547.615.818 | -- |
| 2. Dönem Sonu Stok (-) | (43.681.773) | (9.074.320) | (38.917.284) | (3.141.033) |
| **I. Satılan Mamül Maliyeti** | **1.938.521.481** | **606.823.764** | **2.511.399.755** | **771.438.929** |
| Ticari Mallar: | | | | |
| Dönem Başı Stok (+) | 257.522 | -- | 1.163.336 | -- |
| Dönem İçi Alışlar | 9.128.097 | 1.037.341 | 22.258.312 | 8.242.561 |
| Dönem Sonu Stok (- ) | (143.864) | 64.960 | (359.595) | 197.144 |
| **II. Satılan Ticari Mallar Maliyeti** | **9.241.755** | **1.102.301** | **23.062.053** | **8.439.705** |
| IV. Diğer Satışların Maliyeti | 11.400.606 | 3.730.666 | 14.109.568 | 2.722.133 |
| **Toplam** | **1.959.163.842** | **611.656.731** | **2.548.571.376** | **782.600.767** |

## NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

| | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Genel Yönetim Giderleri | 137.796.783 | 48.291.597 | 135.340.737 | 39.383.162 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 61.073.221 | 20.665.330 | 65.129.666 | 23.956.910 |
| **Toplam** | **198.870.004** | **68.956.927** | **200.470.403** | **63.340.072** |

## NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri | 10.822.597 | -- | 2.199.760 | -- |
| Hurda Satış Gelirleri | 3.677.216 | 2.160.772 | 2.209.978 | 160.497 |
| Kira Gelirleri | 3.548.415 | 1.009.047 | 2.122.014 | 416.281 |
| Ticari İşlemlerden Kaynaklı Kur Farkı | 20.242.478 | 6.482.896 | 87.986.327 | 13.136.786 |
| Sigorta Hasar Tazminatı | 2.746.310 | 2.691.682 | 234.273 | 122.025 |
| Yansıtma gelirleri | 780.985 | 293.354 | 626.074 | 120.114 |
| Diğer | 26.678.690 | 4.412.254 | 62.108.956 | 32.989.627 |
| **Toplam** | **68.496.691** | **17.050.005** | **157.487.382** | **46.945.330** |

| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Ticari İşlemlerden Kaynaklanan Kur Farkı | 12.781.601 | 3.547.153 | 4.972.617 | 3.723.569 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri | 620.765 | -- | 486.678 | -- |
| Önceki Dönem Zararları | 71.227 | 4.230 | 51.627 | -- |
| Diğer | 5.472.630 | 667.153 | 943.231 | 445.744 |
| **Toplam** | **18.946.223** | **4.218.536** | **6.454.153** | **4.169.313** |

## NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Finansal Varlık Satış Karı | 30.166.808 | 22.716.503 | 26.982.007 | 6.549.287 |
| Duran Varlık Satış Karı | 1.349.168 | -- | 665.584 | -- |
| **Toplam** | **31.515.976** | **22.716.503** | **27.647.591** | **6.549.287** |

## NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

| Amortisman Giderinin Dağılım Tablosu | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Satışların Maliyeti | 32.566.019 | 9.927.374 | 5.613.492 | 2.213.121 |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | 2.543.471 | 1.473.277 | 301.488 | 47.269 |
| Genel Yönetim Giderleri | 14.134.628 | 5.586.901 | 1.728.695 | 598.153 |
| **Toplam** | **49.244.118** | **16.987.552** | **7.643.675** | **2.858.543** |

| Personel Giderleri | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Satışların Maliyeti | 201.062.183 | 71.447.751 | 215.051.655 | 86.148.342 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 21.098.688 | 7.301.356 | 20.598.215 | 6.448.713 |
| Genel Yönetim Giderleri | 97.423.774 | 35.761.148 | 91.141.219 | 33.308.978 |
| **Toplam** | **319.584.645** | **114.510.255** | **326.791.089** | **125.906.033** |

## NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

| Finansman Giderleri | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Faiz Gideri | 4.038.113 | 1.226.643 | 4.126.259 | 691.163 |
| Kambiyo Zararları | 11.855.893 | 7.454.498 | 17.324.170 | 5.119.449 |
| Vade Farkı Gideri | 2.992.519 | 1.426.712 | 2.955.138 | -- |
| **Toplam** | **18.886.525** | **10.107.853** | **24.405.567** | **5.810.612** |

| Finansman Gelirleri | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Kambiyo Karları | 65.212.705 | 15.516.310 | 287.955.108 | 44.650.181 |
| Faiz ve Vade Farkı Gelirleri | 16.363.875 | 4.113.756 | 12.237.345 | 5.419.350 |
| **Toplam** | **81.576.580** | **19.630.066** | **300.192.453** | **50.069.531** |

## NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

| | 01.01. 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 | 01.07.- 30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | (6.424.122) | 573.002 | (8.924.959) | 2.241.491 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlene yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar, net | (3.560.512) | 319.700 | (541.056) | 135.885 |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 1.413.307 | (126.060) | 1.963.491 | 65.193 |
| **Toplam** | **(8.571.327)** | **766.642** | **(7.502.524)** | **(2.442.569)** |

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

| | **01.01. 30.09.2024** | **01.07.- 30.09.2024** | **01.01.- 30.09.2023** | **01.07.- 30.09.2023** |
|---|---|---|---|---|
| Finansal varlık yeniden değerleme kazanç/(kayıpları) | (1.535.757) | (53.819.943) | (64.354.296) | 35.560.372 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar, net | (19.808.823) | (19.594.005) | (56.219.403) | 14.119.427 |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 337.867 | 11.840.388 | 14.157.945 | (7.823.283) |
| **Toplam** | **(21.006.713)** | **(61.573.560)** | **(106.415.754)** | **41.856.516** |

## NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %25'tir (2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 (2023: %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçerli olan kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip, öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

7256 sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanununun 32 nci maddesine eklenen altıncı fıkrada yer alan düzenlemeyle payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.

İlaveten 7351 sayılı kanunun 15 inci maddesiyle eklenen bent kapsamında 01.01.2022 tarihinden itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanacağı belirtilmiştir.

Ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 "Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır." hükmü gereği 30.09.2024 tarihi itibarıyla geçici farklar için %22 (31.12.2023: %22) oranında ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30 uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar/(zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

***Transfer fiyatlandırması***

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir.

Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır. Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13. maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibariyle dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır.

Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü (Kurumlar Vergisi, net) | 11.020.951 | 149.711.904 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar (Peşin Ödenen Vergiler) | (38.175.024) | (121.971.364) |
| **Toplam** | **(27.154.073)** | **27.740.540** |

30.09.2024 ve 30.09.2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

| | **01.01.-30.09.2024** | **01.01.-30.09.2023** |
|---|---|---|
| Kurumlar Vergisi Karşılığı | (11.020.951) | (134.043.829) |
| Ertelenmiş Vergi Karşılığı | (55.919.427) | (194.090.936) |
| **Vergi Karşılığı, net** | **(66.940.378)** | **(328.134.765)** |

**Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri**

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre düzenlenen finansal tablolar ile yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

30.09.2024 ve 30.09.2023 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | **01.01.-30.09.2024** | **01.01.-30.09.2023** |
|---|---|---|
| Dönem başı | (195.392.786) | (651.250.568) |
| Dönem vergi geliri/(gideri) | (55.919.427) | (194.090.936) |
| Aktüeryal kayıp etkisi | 1.413.307 | 2.111.269 |
| Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımların değerlemesinin etkisi | 337.867 | 14.157.945 |
| **Dönem sonu** | **(249.561.039)** | **(829.072.290)** |

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

| Kayıtlı Değer-Vergi Farklılıkları | Toplam Geçici Farklar 30.09.2024 | Toplam Geçici Farklar 31.12.2023 | Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülük) 30.09.2024 | Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülük) 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Parasal Olmayan Aktiflerin Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklılıklar | (1.214.992.987) | (968.838.470) | (267.298.458) | (213.144.463) |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri | 11.110.056 | 10.822.597 | 2.444.215 | 2.380.970 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri | (293.418) | (620.765) | (64.552) | (136.568) |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 46.605.397 | 40.771.937 | 10.253.187 | 8.969.826 |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı | 4.997.432 | 6.334.994 | 1.099.435 | 1.393.699 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | 1.884.049 | 2.559.675 | 414.491 | 563.129 |
| Yabancı Para Kur Değerleme Farkı | 2.002.642 | 2.297.381 | 440.581 | 505.424 |
| Kredi Faiz Gider Karşılıkları | (190.957) | 620.274 | (42.011) | 136.461 |
| Aleyhe Açılan Dava Gider Karşılığı | 335.121 | 140.276 | 73.727 | 30.861 |
| Gider Kaydedilen İş Avansları | -- | 10.928.823 | -- | 2.404.341 |
| Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü | 16.476.350 | 10.596.074 | 3.624.797 | 2.331.137 |
| Kullanım Hakkı Varlığı | (2.882.659) | (4.081.929) | (634.185) | (898.025) |
| Beklenen Kredi Zararları Karşılığı | 580.609 | 320.098 | 127.734 | 70.422 |
| **Ertelenen Vergi Yükümlülükleri net** | **(1.134.368.365)** | **(888.149.035)** | **(249.561.039)** | **(195.392.786)** |

## NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.07.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 | 01.07.-30.09.2023 |
|---|---|---|---|---|
| Hissedarlara Ait Net (Zarar) / Kar | 27.504.253 | (40.092.238) | (188.700.039) | (98.418.111) |
| Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 | 130.000.000 |
| TL Cinsinden Hisse Başına (Zarar)/Kar | 0,212 | (0,308) | (1,452) | (0,757) |

## NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 30.09.2024 tarihi itibariyle döviz kuru riski Dipnot 48'de açıklanmış olup, 30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemi itibariyle finansal işlemlerden oluşan 85.455.183 TL (01.01.-30.09.2023: 375.941.435 TL) (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı geliri ile 24.637.494 TL (01.01-30.09.2023: 22.296.787 TL) (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.

## NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Kamu Gözetim Kurumu (KGK) 23.11.2023 tarihinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamı ve uygulamasına yönelik açıklama yapmış bulunmaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

Parasal kazanç/kayıp hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

| **Parasal Kazanç/(Kayıp** | **01.01.-30.09.2024** | **01.07.-30.09.2024** | **01.01.-30.09.2023** | **01.07.-30.09.2023** |
|---|---|---|---|---|
| Stokların endeksleme farkları | 22.839.876 | (20.843.808) | 60.925.502 | 57.652.354 |
| Finansal yatırımların endeksleme farkları | 269.092.153 | 67.020.470 | 390.339.858 | 196.469.626 |
| Maddi duran varlıkların endeksleme farkları | 1.119.751.780 | 290.526.977 | 1.090.047.018 | 561.491.009 |
| Maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkları | 222.037 | 83.719 | (3.692.967) | (4.138.349) |
| Kullanım hakkı varlıklarının endeksleme farkları | 148.044 | (100.466) | 1.185.534 | 428.064 |
| Sermayenin endeksleme farkları | (1.633.247.660) | (406.133.723) | (2.061.331.633) | (1.038.023.001) |
| Paylara ilişkin primlerin endeksleme farkları | (17.294.676) | (4.301.703) | (21.798.613) | (10.981.206) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin endeksleme farkları | (165.056.523) | (39.488.522) | (65.521.437) | (23.462.928) |
| Geçmiş yıl zararlarının endeksleme farkları | 120.621.123 | 28.436.109 | 341.720.637 | 173.831.901 |
| Gelir tablosunun endeksleme farkları | (26.561.616) | (40.561.485) | (223.081.926) | (184.524.745) |
| **Toplam** | **(309.485.462)** | **(125.362.432)** | **(491.208.027)** | **(271.257.275)** |

## NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2023: Yoktur).

## NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

| **Kısa vadeli finansal yatırımlar** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 199.407.350 | 111.611.736 |
| **Toplam** | **199.407.350** | **111.611.736** |

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 183.582.491 | 182.418.903 |
| **Toplam** | **183.582.491** | **182.418.903** |

| | **30.09.2024** | | **31.12.2023** | |
|---|---|---|---|---|
| **Ünvanı** | **İştirak Oranı** | **İştirak Tutarı** | **İştirak Oranı** | **İştirak Tutarı** |
| Bera Holding A.Ş. (*) | %1,14 | 117.195.207 | %1,14 | 118.730.964 |
| S.S. Avrasya Yapı Malzemeleri Sanayi ve Lojistik Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi (**) | | 66.387.284 | | 63.687.939 |
| **Toplam** | | **183.582.491** | | **182.418.903** |

(*): Şirket'in borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen finansal varlığı Bera Holding A.Ş. bilanço tarihinde BİST'te gerçekleşen borsa fiyatı ile değerlenerek gerçeğe uygun değer testi yapılmıştır. 30.09.2024 tarihinde sona eren dönemde oluşan (19.808.823) TL gider (30.09.2023: (70.338.830) TL gider) tutarındaki değerleme farkı diğer kapsamlı gelir tablosunda "Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar" hesap grubu altında gösterilmiştir.

(**): Şirket 2022 hesap döneminde S.S. Avrasya Yapı Malzemeleri Sanayi ve Lojistik Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi üyelerinin birinden hisse devralmış olup proje bitiminde devralınacak söz konusu gayrimenkulün Şirket faaliyetlerinden kullanılması planlanmaktadır.

**Finansal Borçlar**

| **Kısa Vadeli** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri | 28.311.986 | 22.623.407 |
| **Toplam** | **28.311.986** | **22.623.407** |

| **Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı | 2.765.790 | 5.252.559 |
| **Toplam** | **2.765.790** | **5.252.559** |

| **Uzun Vadeli** | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli Banka Kredileri | 11.953.954 | 11.167.202 |
| **Toplam** | **11.953.954** | **11.167.202** |

**Banka Kredileri:**

**30.06.2024**

**Kısa vadeli banka kredileri:**

| **Para Birimi** | **Faiz Oranı%** | **Döviz Tutarı** | **TL Tutarı** |
|---|---|---|---|
| TL | 30,25%-37,06% | -- | 28.311.986 |
| **Toplam** | | | **28.311.986** |

**Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı**

| **Para Birimi** | **Faiz Oranı%** | **Döviz Tutarı** | **TL Tutarı** |
|---|---|---|---|
| TL | 30,25%-37,06% | -- | 2.765.790 |
| **Toplam** | | | **2.765.790** |

**Uzun Vadeli Banka Kredileri**

| **Para Birimi** | **Faiz Oranı%** | **Döviz Tutarı** | **TL Tutarı** |
|---|---|---|---|
| TL | 30,25%-37,06% | -- | 11.953.954 |
| **Toplam** | | | **11.953.954** |

**31.12.2023**

**Kısa vadeli banka kredileri:**

| Para Birimi | Faiz Oranı% | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
|---|---|---|---|
| TL-Kredi Kartları | | -- | 22.623.407 |
| **Toplam** | | | **22.623.407** |

**Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı**

| Para Birimi | Faiz Oranı% | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
|---|---|---|---|
| TL | 15,00%-16,38% | -- | 5.252.559 |
| **Toplam** | | | **5.252.559** |

**Uzun Vadeli Banka Kredileri**

| Para Birimi | Faiz Oranı% | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
|---|---|---|---|
| TL | 15,00%-16,38% | -- | 11.167.202 |
| **Toplam** | | | **11.167.202** |

30.09.2024 tarihi itibariyle Şirket'in uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Yıllar | Para Birimi | Döviz Tutarı | TL Karşılığı |
|---|---|---|---|
| 1-2 Yıl | TL | -- | 2.838.500 |
| 2-3 Yıl | TL | -- | 2.915.660 |
| 3-4 Yıl | TL | -- | 2.998.086 |
| 4-5 Yıl | TL | -- | 3.201.708 |
| **Toplam** | | | **11.953.954** |

31.12.2023 tarihi itibariyle Şirket'in uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Yıllar | Para Birimi | Döviz Tutarı | TL Karşılığı |
|---|---|---|---|
| 1-2 Yıl | TL | -- | 2.233.442 |
| 2-3 Yıl | TL | -- | 2.233.441 |
| 3-4 Yıl | TL | -- | 2.233.441 |
| 4-5 Yıl | TL | -- | 4.466.878 |
| **Toplam** | | | **11.167.202** |

## NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket'in kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in faaliyetleri için finansman yaratmaktır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

### 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. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 30 numaralı notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

### Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2 (Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar)'de açıklanmıştır.

### Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır.

Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 6 ve Dipnot 7).

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Diğer |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| **30.09.2024** | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 7.645.862 | 463.711.705 | 46.830.455 | 3.708.395 | 180.575.143 | -- |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 7.645.862 | 463.711.705 | 46.830.455 | 3.708.395 | 180.575.143 | -- |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | 8.453.355 | -- | 149.365 | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | (8.453.355) | -- | (149.365) | -- | -- |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Diğer |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **30.09.2024** | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| | | | | | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 1- 5 yıl geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| | Alacaklar | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Diğer |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| **31.12.2023** | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 7.083.617 | 309.351.797 | 187.199.226 | 5.054.416 | 246.848.902 | -- |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 7.083.617 | 309.351.797 | 187.199.226 | 5.054.416 | 246.848.902 | -- |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | 11.342.701 | -- | 202.928 | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | (11.342.701) | -- | (202.928) | -- | -- |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki mevduat | Diğer |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **31.12.2023** | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| | | | | | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 1- 5 yıl geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

**Likidite riski**

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların devamını sağlayarak likidite riskini yönetir. Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30.09.2024 tarihi itibariyle türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

| **Sözleşme uyarınca vadeler** | **Defter Değeri** | **Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)** | **3 aydan kısa (I)** | **3-12 ay arası (II)** | **1-5 yıl arası (III)** | **5 yıldan uzun (IV)** | **Vadesiz** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Finansal borçlar | 43.031.730 | 43.031.730 | 28.311.986 | 2.765.790 | 11.953.954 | -- | -- |

| **Beklenen vadeler** | **Defter Değeri** | **Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)** | **3 aydan kısa (I)** | **3-12 ay arası (II)** | **1-5 yıl arası (III)** | **5 yıldan uzun (IV)** | **Vadesiz** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Ticari borçlar | 53.912.180 | 54.203.031 | 54.203.031 | -- | -- | -- | -- |
| Diğer borçlar | 1.167.515 | 1.167.515 | 1.167.515 | -- | -- | -- | -- |
| İlişkili taraflara borçlar | 345.587 | 345.587 | -- | 345.587 | -- | -- | -- |

31.12.2023 tarihi itibariyle türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

| **Sözleşme uyarınca vadeler** | **Defter Değeri** | **Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)** | **3 aydan kısa (I)** | **3-12 ay arası (II)** | **1-5 yıl arası (III)** | **5 yıldan uzun (IV)** | **Vadesiz** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Finansal borçlar | 39.043.168 | 39.043.168 | 22.623.407 | 5.252.559 | 11.167.202 | -- | -- |

| **Beklenen vadeler** | **Defter Değeri** | **Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)** | **3 aydan kısa (I)** | **3-12 ay arası (II)** | **1-5 yıl arası (III)** | **5 yıldan uzun (IV)** | **Vadesiz** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Ticari borçlar | 64.746.976 | 65.338.999 | 65.338.999 | -- | -- | -- | -- |
| Diğer borçlar | 1.582.499 | 1.582.499 | 1.582.499 | -- | -- | -- | -- |
| İlişkili taraflara borçlar | 1.152.981 | 1.152.981 | -- | 1.152.981 | -- | -- | -- |

**Piyasa riski**

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

**a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi**

Yabancı para riski Şirket'in ağırlıklı olarak ABD$ , EURO, GBP, CHF yükümlülüklere sahip olmasından ve Şirket'in değerleme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu olan kağıt üretiminde kullanılan hammaddesi selülozun tamamı ithal edilmektedir. Döviz kurlarındaki artışlar maliyetlere ve döviz cinsinden alınan krediler nedeniyle kur farkı giderlerinin artmasına neden olabilmektedir. Şirket satışlarının önemli bir kısmını döviz ve/veya dövize endeksli olarak yapmaktadır. Bu şekilde döviz kurlarındaki yükselişlerden önemli derecede etkilenmemeyi hedeflemektedir.

Şirket'in 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihlerindeki net yabancı para pozisyonu yaklaşık olarak sırasıyla 522.553.336 TL uzun (aktif) ve 430.812.165 TL uzun (aktif) pozisyondur.

| | **30.09.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Döviz Cinsinden Varlıklar | 531.383.159 | 531.623.222 |
| Döviz Cinsinden Yükümlülükler | (8.829.823) | (100.811.057) |
| **Net Kısa Pozisyon** | **522.553.336** | **430.812.165** |

| **DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU** | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30.09.2024** | | | | | | |
| | **TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)** | **ABD $** | **EURO** | **LEI** | **GBP** | **CHF** | **Diğer** |
| 1. Ticari Alacaklar | 343.711.813 | 9.392.185 | 495.971 | -- | 102.686 | -- | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 176.118.305 | 4.139.035 | 920.043 | -- | -- | | 40.413 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | 11.553.041 | 316.411 | 20.000 | -- | 137 | -- | -- |
| **4. Dönen Varlıklar (1+2+3)** | **531.383.159** | **13.847.631** | **1.436.014** | **--** | **102.823** | **--** | **40.413** |
| 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)** | **531.383.159** | **13.847.631** | **1.436.014** | **--** | **102.823** | **--** | **40.413** |
| 10. Ticari Borçlar | 8.829.823 | 97.533 | 144.799 | -- | -- | -- | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)** | **8.829.823** | **97.533** | **144.799** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| 14. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)** | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| | | | | | | | |

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30.09.2024 | | | | | | |
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD $ | EURO | LEI | GBP | CHF | Diğer |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 8.829.823 | 97.533 | 144.799 | -- | -- | -- | -- |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 20. Net Yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 522.553.336 | 13.750.098 | 1.291.215 | -- | 102.823 | -- | 40.413 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 511.000.295 | 13.433.688 | 1.271.215 | -- | 102.686 | -- | 40.413 |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| | | | | | | | |

| **DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU** | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2023** | | | | | | |
| | **TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)** | **ABD $** | **EURO** | **LEI** | **GBP** | **CHF** | **Diğer** |
| 1. Ticari Alacaklar | 137.383.117 | 2.853.968 | 451.200 | -- | 64.308 | -- | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 231.353.305 | 5.533.221 | 219.201 | -- | 6.000 | 1.000 | 195 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | 299.341 | -- | 6.764 | -- | -- | -- | -- |
| **4. Dönen Varlıklar (1+2+3)** | **369.035.763** | **8.387.189** | **677.165** | **--** | **70.308** | **1.000** | **195** |
| 5. Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 7. Diğer | 162.587.459 | 4.065.211 | -- | -- | -- | -- | -- |
| **8. Duran Varlıklar (5+6+7)** | **162.587.459** | **4.065.211** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| **9. Toplam Varlıklar (4+8)** | **531.623.222** | **12.452.400** | **677.165** | **--** | **70.308** | **1.000** | **195** |
| 10. Ticari Borçlar | 8.674.137 | 44.369 | 155.553 | -- | -- | -- | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 92.136.921 | 2.230.217 | 62.679 | -- | -- | -- | -- |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)** | **100.811.058** | **2.274.587** | **218.232** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| 14. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| | | | | | | | |

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2023 | | | | | | |
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD $ | EURO | LEI | GBP | CHF | Diğer |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 100.811.057 | 2.274.587 | 218.232 | -- | -- | -- | -- |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 20. Net Yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 430.812.164 | 10.177.813 | 458.933 | -- | 70.308 | 1.000 | 195 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 267.925.364 | 6.112.603 | 452.169 | -- | 70.308 | 1.000 | 195 |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

Bilanço tarihi ve rapor tarihi itibariyle gerçekleşen kur değişimlerinin Şirket'in yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

| **Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 30.09.2024 | | | | |
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| | | | | |
| **ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:** | | | | |
| | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 46.874.084 | (46.874.084) | 46.874.084 | (46.874.084) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **3- ABD Doları Net Etki (1+2)** | **46.874.084** | **(46.874.084)** | **46.874.084** | **(46.874.084)** |
| | | | | |
| **Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:** | | | | |
| | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 4.908.940 | (4.908.940) | 4.908.940 | (4.908.940) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **6- Avro Net Etki (4+5)** | **4.908.940** | **(4.908.940)** | **4.908.940** | **(4.908.940)** |
| | | | | |
| **Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:** | | | | |
| | | | | |
| 10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 472.310 | (472.310) | 472.310 | (472.310) |
| 11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)** | **472.310** | **(472.310)** | **472.310** | **(472.310)** |
| **TOPLAM (3+6+12)** | **52.255.334** | **(52.255.334)** | **52.255.334** | **(52.255.334)** |

| **Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 31.12.2023 | | | | |
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| | | | | |
| **ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:** | | | | |
| | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 40.705.999 | (40.705.999) | 40.705.999 | (40.705.999) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **3- ABD Doları Net Etki (1+2)** | **40.705.999** | **(40.705.999)** | **40.705.999** | **(40.705.999)** |
| | | | | |
| **Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:** | | | | |
| | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 2.031.009 | (2.031.009) | 2.031.009 | (2.031.009) |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **6- Avro Net Etki (4+5)** | **2.031.009** | **(2.031.009)** | **2.031.009** | **(2.031.009)** |
| | | | | |
| **Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:** | | | | |
| | | | | |
| 10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 344.209 | (344.209) | 344.209 | (344.209) |
| 11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)** | **344.209** | **(344.209)** | **344.209** | **(344.209)** |
| **TOPLAM (3+6+12)** | **43.081.217** | **(43.081.217)** | **43.081.217** | **(43.081.217)** |

**b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi:**

**Faiz oranı riski**

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma nedeniyle faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmaktadır. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır. Faize duyarlı varlıkların ortalama vadesi ve faiz oranı belirlenerek, piyasa faiz oranlarındaki değişime olan duyarlılığı hesaplanmaktadır.

## NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

## NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) İstanbul Sanayi Odası tarafından yürütülen "Türkiye'nin İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu (İSO İkinci 500) 2023" araştırmasının sonuçlarına göre Konya Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş., üretimden net satışlar baz alınarak yapılan İSO İkinci 500'ün 2023 yılı sıralamasında 202. sırada yer almıştır.

b) Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Denetimden Sorumlu Komite Üyesi olarak görev yapan Hasan Tahsin Bayram kendi isteği ile 09.07.2024 tarihinde Şirket'teki Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği ve anılan komite üyelikleri görevlerinden istifa etmiş olup, Kurumsal Yönetim Komitesi (Aday Gösterme Komitesi yerine) görüşü ve Yönetim Kurulu'nun 17.07.2024 tarih ve 2024/23 sayılı kararı ile bağımsız yönetim kurulu adayı olarak SPK'ya sunulan ve SPK'nın 26.07.2024 tarih E- -29833736-110.07.07-57617 sayılı yazısı ile adaylığına ilişkin olumsuz görüş bildirilmeyen Adil Beyatlı'nın mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süresi bitimine kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

## NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlenen finansal yatırımı Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin paylarının bir kısmının halka arzı amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyumuna ilişkin başta Esas Sözleşme tadili olmak üzere gerekli çalışmalara başlanmasına karar verildiği 07.11.2022 tarihinde yapılan KAP açıklaması ile duyurulmuş olup yürütülen hazırlık çalışmaları kapsamında, şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla hazırlanan Esas Sözleşme Tadil Tasarısı'nın onaylanması için 29.12.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir. Şirket paylarından bir kısmının yapılacak sermaye artırımına istinaden pay ihracı, bir kısmının ise Bera Holding Grubu'nun sahip olduğu paylardan olmak üzere ortak pay satışı suretiyle halka arz edilmesi işlemi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanan başvuru dosyası 03.05.2024 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye teslim edilmiştir.

## NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket yasal defterlerini ve finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar. Yabancı ülkelerde kurulmuş olan bağlı ortaklıkların defterleri ise kayıtlı bulundukları ülkenin yasal mevzuatına uygun olarak hazırlanmaktadır. İlişikteki ara finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır. İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, maddi duran varlıklardaki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması, ertelenmiş vergi, alıcı ve satıcı hesapların üzerinden hesaplanan reeskont gelir ve giderlerinin hesaplara yansıtılması, satış dönemsellik düzeltmesinin hesaplara yansıtılması, kıdem tazminatı karşılığının, değerini yitirmiş ve hareket görmeyen alacaklar ile stoklar için değer düşüklüğü karşılığının kayıtlara yansıtılmasından oluşmaktadır.

## NOT 53 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Kasa | | |
| -Türk Lirası | 71.499 | 33.338 |
| -Yabancı Para | 861.957 | 936.139 |
| Banka-Vadesiz hesaplar | | |
| -Türk Lirası | 5.318.795 | 16.431.736 |
| -Yabancı Para | 175.256.348 | 230.417.166 |
| Bankalar - Vadeli hesaplar | | |
| -Türk Lirası | 2.863.677 | 40.665.281 |
| **Toplam** | **184.372.276** | **288.483.660** |

## NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in özkaynak değişim tablosu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.