BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Şirket'in ana faaliyet konusu, detayları Dipnot 1'de açıklandığı üzere, tekstil ürünleri üretimi, pazarlaması ve satışıdır. 2024 yılında Şirket'in bu faaliyetlerinden elde ettiği net hasılat 6.265.329.750 TL'dir (Dipnot 18). Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: - Hasılatın yıl içerisinde uygulanan stratejilerin ve sonuçların değerlendirilmesi açısından en önemli performans ölçüm kriterlerinden biri olması. Şirket'in hasılatın muhasebeleştirilmesiyle ilgili uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Dipnot 2.4'te açıklanmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıda özetlenmiştir: - Şirket'in uyguladığı hasılatın kaydedilmesine ilişkin muhasebe politikalarının TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı ile uyumlu olup olmadığı değerlendirilmiştir, - Şirket'in hasılatın kaydedilmesine yönelik uyguladığı süreçler anlaşılmıştır, - Hasılatın denetimi amacıyla, örneklem yöntemiyle fatura testleri yapılmıştır ve faturalarının doğruluğuna ilişkin bu faturalar sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmiştir, - Şirket'in müşterilerine örneklem yöntemiyle mutabakat gönderimi yapılmıştır, - Şirket'in müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmiştir ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş.'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2025 tarihinde Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Salim Alyanak, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2025

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU ..... **1 - 2**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... **3 -4**

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU **5**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **6**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR ..... **7 - 52**

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	103.912.416	283.440.931
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.636.196.854	1.998.737.230
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	2.078.879	1.156.593
Stoklar	9	1.790.491.241	1.509.136.789
Peşin ödenmiş giderler			
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	7	31.853.781	36.474.206
Dönem vergisi ile ilgili varlıklar	25	24.213.158	-
Diğer dönen varlıklar	8	126.116.711	83.133.770
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**3.714.863.040**	**3.912.079.519**
Duran Varlıklar:			
Finansal yatırımlar		1.569.295	704.257
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	1.901.375.000	1.797.753.929
Maddi duran varlıklar	10	5.246.747.521	4.805.258.675
Maddi olmayan duran varlıklar	11	258.816.373	239.971.803
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	7	31.333.025	132.795.389
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**7.439.841.214**	**6.976.484.053**
TOPLAM VARLIKLAR		**11.154.704.254**	**10.888.563.572**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	1.527.804.483	1.696.536.380
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	14.260.526	14.596.938
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	4	98.233.531	127.790.693
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	400.072.910	441.057.956
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	65.833.997	65.945.847
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	-	49.802.663
Ertelenmiş gelirler			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	14	78.811.559	29.907.337
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	2.332.000	7.356.096
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	26.239.899	20.016.279
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	35.409.354	64.060.361
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.248.998.259**	**2.517.070.550**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	4	498.070.039	660.948.234
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	12.979.614	19.448.665
Ticari Borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	44.478.563	92.688.655
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	227.601.577	177.994.686
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	383.342.291	266.611.446
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.166.472.084**	**1.217.691.686**
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	17	1.300.000.000	650.000.000
Sermaye düzeltme farkları	17	616.032.514	1.266.032.514
Emisyon primi	17	29.923.023	29.923.023
Geri alınmış paylar	17	(67.892.324)	(83.920.185)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	263.918.548	216.131.201
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları		1.156.600.499	1.137.628.979
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(349.850.015)	(280.711.177)
Geçmiş yıllar karları		4.248.916.968	2.560.812.230
Net dönem karı		541.584.698	1.657.904.751
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**7.739.233.911**	**7.153.801.336**
TOPLAM KAYNAKLAR		**11.154.704.254**	**10.888.563.572**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	18	6.265.329.750	7.143.277.463
Satışların maliyeti (-)	18	(4.999.425.234)	(6.073.526.995)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		**1.265.904.516**	**1.069.750.468**
Genel yönetim giderleri (-)	19	(151.196.396)	(141.680.550)
Pazarlama giderleri (-)	19	(501.750.085)	(472.349.546)
Araştırma giderleri (-)		(10.146.871)	(10.331.058)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	631.666.413	1.566.378.617
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(280.633.268)	(721.901.260)
ESAS FAALİYET KARI		**953.844.309**	**1.289.866.671**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	85.893.942	460.436.769
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**1.039.738.251**	**1.750.303.440**
Finansman gelirleri	21	19.889.007	32.654.470
Finansman giderleri (-)	22	(479.322.382)	(694.652.437)
Parasal kazanç	23	126.898.428	588.629.322
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		**707.203.304**	**1.676.934.795**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
- Dönem vergi gideri (-)	25	(32.654.276)	(49.802.663)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	(132.964.330)	30.772.619
NET DÖNEM KARI		**541.584.698**	**1.657.904.751**
Hisse Başına Kazanç (kr)	26	0,0067	0,0204

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
NET DÖNEM KARI		**541.584.698**	**1.657.904.751**
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(50.167.318)	213.633.242
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		25.784.314	290.808.400
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(92.185.117)	(27.470.890)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Ertelenmiş vergi gideri		16.233.485	(49.704.268)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**491.417.380**	**1.871.537.993**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

						Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler				
						Yeniden değerleme ölçüm kazançları		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	**Sermaye düzeltme farkları**	**Pay İhraç Primleri**	**Geri alınmış paylar**	**Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)**	**Geçmiş yıllar kârları**	**Net dönem karı/(zararı)**	**Özkaynaklar toplamı**
Dönem başı bakiyeler, 1 Ocak 2023	**356.000.000**	**976.316.578**	**29.923.023**	**(77.744.663)**	**173.578.438**	**903.392.569**	**(260.108.009)**	**1.650.161.247**	**1.530.744.160**	**5.282.263.343**
Sermaye artırımı	294.000.000	289.715.936	-	-	-	-	-	(583.715.936)	-	-
Geri alınan paylar	-	-	-	(6.175.522)	6.175.522	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	36.377.241	-	-	1.494.366.919	(1.530.744.160)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	234.236.410	(20.603.168)	-	1.657.904.751	1.871.537.993
Dönem sonu bakiyeler, 31 Aralık 2023	**650.000.000**	**1.266.032.514**	**29.923.023**	**(83.920.185)**	**216.131.201**	**1.137.628.979**	**(280.711.177)**	**2.560.812.230**	**1.657.904.751**	**7.153.801.336**
Dönem başı bakiyeler, 1 Ocak 2024	**650.000.000**	**1.266.032.514**	**29.923.023**	**(83.920.185)**	**216.131.201**	**1.137.628.979**	**(280.711.177)**	**2.560.812.230**	**1.657.904.751**	**7.153.801.336**
Sermaye artırımı	650.000.000	(650.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Geri alınan paylar	-	-	-	16.027.861	(16.027.861)	-	-	94.015.195	-	94.015.195
Transferler	-	-	-	-	63.815.208	-	-	1.594.089.543	(1.657.904.751)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	18.971.520	(69.138.838)	-	541.584.698	491.417.380
Dönem sonu bakiyeler, 31 Aralık 2024	**1.300.000.000**	**616.032.514**	**29.923.023**	**(67.892.324)**	**263.918.548**	**1.156.600.499**	**(349.850.015)**	**4.248.916.968**	**541.584.698**	**7.739.233.911**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

BOSSA TİCARET VE SANAYİ İŞLETMELERİ T.A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARİYLA NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları :			
Dönem karı		**541.584.698**	**1.657.904.751**
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler :			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	210.651.816	254.855.292
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	74.421.264	66.696.609
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(2.763.000)	3.234.084
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	(35.927.231)	46.706.434
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) düzeltmeler		(865.038)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(72.621.071)	(402.439.077)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	427.389.997	397.174.613
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(5.308.245)	16.482.387
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		(1.791.816)	1.231.370
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(13.272.871)	(57.997.692)
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		58.948.509	19.030.043
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		446.464.642	654.912.078
Parasal kayıp / kazanç		(848.440.052)	(1.287.458.467)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		**778.471.602**	**1.370.332.425**
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler :			
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		438.168.308	(416.875.288)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)	6	(634.562)	1.824.725
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	9	(281.642.176)	295.560.943
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	7	4.620.425	131.868.589
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarda artış		(111.850)	30.064.760
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(87.475.974)	26.453.888
Ertelenmiş gelirlerdeki artış	14	48.904.222	(47.726.310)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(42.982.941)	27.056.585
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(28.651.007)	(12.217.635)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**50.194.445**	**36.010.257**
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**828.666.047**	**1.406.342.682**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	**(49.911.780)**	**(235.049.795)**
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları :			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	23.671.418	42.179.240
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10,11	(554.137.098)	(337.710.541)
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		**(530.465.680)**	**(295.531.301)**
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları :			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(1.919.870.968)	(3.127.880.667)
Kredilerden nakit girişleri	4	1.892.993.011	2.737.757.764
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(22.333.862)	(32.245.357)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışı		(5.585.571)	(6.175.522)
Geri alınan payların satışından kaynaklanan nakit girişleri		84.660.000	-
Ödenen faiz		(418.233.226)	(389.817.624)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**(388.370.616)**	**(818.361.406)**
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		**(39.446.486)**	**(335.757.431)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		**(179.528.515)**	**(278.357.251)**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	**3**	**283.440.931**	**561.798.182**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	**3**	**103.912.416**	**283.440.931**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

1. Organizasyon ve faaliyet konusu

Bossa Ticaret ve Sanayi İşletmeleri T.A.Ş. ("Bossa" ya da "Şirket") 1951 yılında kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet alanı tekstil ürünleri üretimi, pazarlaması ve satışıdır.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.788 kişidir (31 Aralık 2023: 1.620).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdadır:

Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi Acıdere OSB Mahallesi Celal Bayar Bulvarı No:3 Sarıçam - Adana.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Hissedarlar	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**
İsrafil Uçurum	65,86	856.205.528	65,86	428.102.764
Yusuf Uçurum	21,95	285.401.844	21,95	142.700.922
Bossa T.A.Ş.	2,72	35.293.354	3,58	23.296.677
Oğuz Tekstil A.Ş.	1,17	15.160.941	0,70	4.580.471
Diğer Ortaklar	8,30	107.938.333	7,91	51.319.166
Ödenmiş sermaye	**100,00**	**1.300.000.000**	**100,00**	**650.000.000**

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla iktisap etmiş olduğu kendi payı 35.293.354 adettir. Bu hisseler sermayenin %2,72'sine denk gelmektedir. Söz konusu paylar özkaynakların altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları"), Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır.

Finansal tablolar; Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Şirket'in finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve borçlar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 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 tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 28 Şubat 2025 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurullar finansal tablolarda değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Yabancı para çevrimi

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki geçerli kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir.

2.2 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (Devamı)

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	%156

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

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

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

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

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

Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 31 Aralık 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;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

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

- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 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.

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği**; 1 Ocak 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 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

  - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - UFRS 9 Finansal Araçlar;
  - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
  - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gerekliliklerini, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda finansal durum tablosunda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Stoklar

Stoklar maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlenmiştir. Stokları bulundukları duruma getirmek için yapılan harcamalar aşağıdaki gibi muhasebeleştirilmiştir:

İlk madde ve malzemeler: İlk madde ve malzemelerin maliyet değeri, ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Mamul ve yarı mamuller: Direkt malzeme ve işçilik giderleri, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Envanter değerlemesi aylık ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir.

Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmekte dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemektedir. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmeli ve ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmektedir.

Maddi duran varlıklar

Arsa ve bina dışındaki maddi duran varlıklar, maliyetlerden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Binalar ve arsalar (kullanım amaçlı gayrimenkuller) SPK tarafından gayrimenkul değerleme lisansına haiz ve mesleki yeterliliğe sahip bağımsız değerleme eksperleri tarafından yapılan değerlemelerde belirtilen makul değerleri üzerinde finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin taşınan değerlerinde yeniden değerleme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları" hesabına kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmekteyken; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Her hesap döneminde, yeniden değerlenmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerleme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışlarından geçmiş yıl karlarına transfer edilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri veya yeniden değerlenmiş tutarları üzerinden maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak tahmin edilen amortisman dönemleri, aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	10 - 30
Binalar	10 - 50
Makine, tesis ve cihazlar	3 - 30
Taşıt araçları	4 - 10
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 20

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler. Yeniden değerlenmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili "yeniden değerleme fonu" hesabındaki tutar geçmiş yıl karları faaliyet sonuçları hesabına aktarılır. TMS 16 Standardına göre kullanım hakkı varlıkları için de amortisman hesaplanmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını, araştırma ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması,
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte yapar.

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşemeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço 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" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bedeli içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için 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 zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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 rayiç 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 borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Kiralamalar

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır,

b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir,

c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,

d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

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

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

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

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

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutar.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler,
b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler,
b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralamadır. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket, finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Ticari ve diğer 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. 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.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Kurumlar vergisi ve dönem vergisi

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Kurumlar vergisi oranı 2023 ve 2024 yılları vergilendirme dönemi için %25 olarak uygulanmakta olup sanayi sicil belgesine haiz imalatçı kurumlara üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar üzerinden %1, ihracatçı şirketlerin ihracat faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlara ise %5 indirim söz konusudur. 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 mahsup edilebilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %25'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilânço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilânço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır. Şirket yönetimi, bilanço tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılan harcamaları da göz önünde bulundurarak ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmesinde dikkate almıştır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.
Bilançoda çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar uzun vadeli borçlar altında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

Tanımlanan katkı planları

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetleri müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdikçe muhasebeleştirilir. Mal satışında, varlığın kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde varlık devredilmiş olur ve hasılat muhasebeleştirilir. Bu genellikle, varlık müşteriye teslim edildiğinde gerçekleşir. Ancak, Şirket için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturulmadığı ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunduğu durumlarda, Şirket malın kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zamana yayılı olarak, üretim gerçekleştikçe, kaydeder.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, bedel tahsis edilmesi gereken farklı edim yükümlülükleri olup olmadığını değerlendir. Şirket'in müşteri sözleşmelerinde tespit edilen önemli bir hizmet bileşeni bulunmamaktadır.

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 durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Faiz geliri

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Şirket tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğu durumlarda makul değerleri ile muhasebeleştirilir. Devlet yardımları, karşılanması amaçlanan maliyetlerle ilişkilendirilerek, araştırma geliştirme giderlerinden düşülerek muhasebeleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili devlet teşvikleri ertelenmiş gelirler olarak kısa ve uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosuna kaydedilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bilânço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Şirket'in bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilânço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

Varlıkların değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen makul değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir.

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlenir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dâhil edilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zararı elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler sadece, gayrimenkulün mülk sahibince kullanımın sona ermesi, başka bir tarafa faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilmesi ya da yatırım çalışmalarının sonlanması neticesinde, gayrimenkulün kullanım amacında değişiklik olmasıyla mümkündür.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise, gayrimenkulün mülk sahibince kullanılmaya başlaması ya da satışına yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde kullanım amacında değişiklik olmasıyla gerçekleşir.

Geri alınan paylar

Şirket'in, kendi paylarını yeniden edinmesi durumunda, bu hisseler, özkaynaktan düşülür. Şirket'in kendi paylarını alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarar tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz.

Geri alınan paylar, SPK'nın yayımladığı II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" uyarınca finansal tablolarda özkaynaklar içinde "Geri Alınmış Paylar" hesabına kaydedilir. Ayrıca, ilgili tebliğ uyarınca geri alınan payların geri alım bedeli kadar tutarı geri alınan paylara ilişkin yedekler olarak "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

a) Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir,

b) Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında maliyet yaklaşımı oluşumu yöntemleriyle oluşan değerleri finansal tablolarına yansıtmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini hesaplarken emsal bedelleri esas alarak ve parsel üzerindeki yapıların hali hazırdaki fiziksel yıpranma durumlarına göre yıpranma payı düşerek maliyet hesabını belirlemiştir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	103.912.416	283.440.931
Toplam	**103.912.416**	**283.440.931**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadesiz mevduatların para birimi cinsinden tutarları aşağıda gösterilmiştir.

Vadesiz Mevduat

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Orijinal bakiye	TL karşılığı
EUR	257.223	9.449.402	964.606	45.365.234
TL	82.438.061	82.438.061	229.734.632	229.734.632
USD	340.840	12.024.953	126.249	8.341.065
Toplam		**103.912.416**		**283.440.931**

4. Borçlanmalar

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
Kısa vadeli banka kredileri:	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı	Orijinal bakiye	TL karşılığı
EUR cinsinden krediler	6,33%	13.811.795	508.307.217	5,13%	1.403.552	66.127.698
TL cinsinden krediler	35,92%	1.117.730.797	1.117.730.797	27,39%	1.758.199.375	1.758.199.375
Toplam kısa vadeli banka kredileri			**1.626.038.014**			**1.824.327.073**
Kiralama işlemlerinden borçlar (TL)	21,24%	14.260.526	14.260.526	16,91%	14.596.938	14.596.938
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			**1.640.298.540**			**1.838.924.011**

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
Uzun vadeli banka kredileri:	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı	Orijinal bakiye	TL karşılığı
EUR cinsinden krediler	5,59%	8.231.410	302.935.661	5,13%	7.003.665	329.974.494
TL cinsinden krediler	16,60%	195.134.378	195.134.378	16,48%	330.973.740	330.973.740
Toplam uzun vadeli krediler			**498.070.039**			**660.948.234**
Kiralama işlemlerinden borçlar (TL)	22,25%	12.979.614	12.979.614	21,18%	19.448.665	19.448.665
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			**511.049.653**			**680.396.899**
Finansal borçlar toplamı			**2.151.348.193**			**2.519.320.910**

4. Borçlanmalar (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024:

Vade	Kredi geri ödemeleri (EUR)	Kredi geri ödemeleri (TL)	Toplam TL
1 yıla kadar	13.811.794	1.131.991.324	1.640.298.540
2 yıla kadar	2.057.853	45.206.360	120.940.276
3 yıla kadar	2.057.853	30.768.007	106.501.923
4 yıla kadar	2.057.853	29.092.673	104.826.588
5 yıla kadar	2.057.853	29.092.673	104.826.588
10 yıla kadar	-	73.954.278	73.954.278
Toplam	**22.043.206**	**1.340.105.315**	**2.151.348.193**

31 Aralık 2023:

Vade	Kredi geri ödemeleri (EUR)	Kredi geri ödemeleri (TL)	Toplam TL
1 yıla kadar	1.403.552	1.772.796.313	1.838.924.011
2 yıla kadar	1.453.839	56.912.069	125.409.055
3 yıla kadar	1.387.456	55.738.574	121.107.951
4 yıla kadar	1.387.456	44.898.707	110.268.085
5 yıla kadar	1.387.456	42.464.348	107.833.721
10 yıla kadar	1.387.456	150.408.707	215.778.087
Toplam	**8.407.215**	**2.123.218.718**	**2.519.320.910**

Finansal Borçlar Hareket Tablosu

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	**2.519.320.910**	**3.850.009.633**
Kredi kullanımı	1.892.993.011	2.737.757.764
Kredi ödemeleri	(1.919.870.968)	(3.127.880.667)
Kiralama işlemleri nakit çıkışları	(22.333.862)	(32.245.357)
Kur farkı	446.464.642	597.778.477
Faiz tahakkuk değişikliği	9.156.772	7.356.989
Parasal kazanç / (kayıp)	(774.382.312)	(1.513.455.929)
Dönem Sonu	**2.151.348.193**	**2.519.320.910**

5. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	1.341.061.412	1.532.440.668
Alacak senetleri	445.569.344	692.358.396
Toplam	**1.786.630.756**	**2.224.799.064**
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.201.673)	(16.482.389)
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(140.232.229)	(209.579.445)
Ticari alacaklar, net	**1.636.196.854**	**1.998.737.230**

Şirket, her bir müşteri için ayrı olmak kaydıyla alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve diğer teminatları kullanarak bir risk limiti belirlemekte ve ticari işlemlerini yürütmektedir. Şirket'in yurtdışı ticari alacakları Eximbank alacak sigortası kapsamındadır.

Ticari alacaklar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla EUR, USD, GBP ve TL için sırasıyla ortalama %5,5; %7; %5,5 ve %36 (31 Aralık 2023: %8; %9; %8 ve %38) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

31 Aralık tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	**209.579.445**	**178.590.290**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	14.565.269	46.706.434
Dönem içindeki karşılıklardan kaynaklanan kur farkı	17.608.570	57.133.601
Dönem içinde iptal edilen karşılık	(37.101.071)	-
Parasal kazanç / (kayıp)	(64.419.984)	(72.850.880)
Dönem sonu	**140.232.229**	**209.579.445**

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklara ait tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 aya kadar	213.275.827	244.281.964
1 - 3 ay arası	54.288.400	115.151.733
3 aydan fazla	56.833.845	22.752.966
Toplam	**324.398.072**	**382.186.663**

Şirket, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili herhangi bir risk görmemektedir.

5. Ticari alacaklar ve borçlar (Devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	403.023.444	442.289.326
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.950.534)	(1.231.370)
Toplam	**400.072.910**	**441.057.956**

Ticari borçlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla EUR, USD, GBP ve TL için sırasıyla ortalama %5,5; %7; %5,5 ve %36 (31 Aralık 2023: %8; %9; %8 ve %38) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

c) Uzun vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	44.478.563	92.688.655
Toplam	**44.478.563**	**92.688.655**

6. Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozitolar	941.474	1.116.171
Destek alacakları	849.681	21.946
Diğer	287.724	18.476
Toplam	**2.078.879**	**1.156.593**

7. Peşin ödenmiş giderler

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi duran varlık sigorta gideri	13.935.029	20.667.431
Stok alımları için verilen avanslar	13.898.940	12.433.371
Diğer	4.019.812	3.373.404
Toplam	**31.853.781**	**36.474.206**

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	31.333.025	132.795.389
Toplam	**31.333.025**	**132.795.389**

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Tahsili beklenen KDV alacakları	87.544.913	75.582.815
Devreden KDV	38.570.791	7.549.498
Diğer	1.007	1.457
Toplam	**126.116.711**	**83.133.770**

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	34.726.961	63.523.716
Diğer	682.393	536.645
Toplam	**35.409.354**	**64.060.361**

9. Stoklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hammadde	243.896.352	265.019.257
Yarı mamul	533.942.974	482.834.088
Mamul	1.006.193.498	759.714.963
Diğer stoklar (*)	6.285.241	16.099
Yoldaki mallar	173.176	1.552.382
Toplam	**1.790.491.241**	**1.509.136.789**

(*) Diğer stoklar, fason üretim için gönderilen hammadde, yarı mamul, yardımcı ve diğer malzemeler ile ilgili stokları içermektedir.

10. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisindeki Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	Transferler (Not 11)	31 Aralık 2024
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	1.225.378.728	1.660.000	(2.933.727)	-	-	1.224.105.001
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	108.713.484	-	117.805	-	-	108.831.289
Binalar	1.183.341.106	-	(27.830.237)	-	-	1.155.510.869
Makine, tesis ve cihazlar	7.575.289.009	-	-	(11.946.646)	3.693.425	7.567.035.788
Taşıt araçları	16.168.104	13.009.704	-	-	-	29.177.808
Döşeme ve demirbaşlar	132.617.436	-	-	-	8.075.639	140.693.075
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	1.473.712.594	565.933.965	56.430.476	-	(11.869.601)	2.084.207.434
Toplam	**11.715.220.461**	**580.603.669**	**25.784.317**	**(11.946.646)**	**(100.537)**	**12.309.561.264**
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(46.305.035)	(2.372.777)	-	-	-	(48.677.812)
Binalar	(165.792.732)	(33.019.211)	-	-	-	(198.811.943)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.573.577.729)	(120.590.094)	-	11.323.320	-	(6.682.844.503)
Taşıt araçları	(9.448.199)	(3.598.483)	-	-	-	(13.046.682)
Döşeme ve demirbaşlar	(114.838.091)	(4.594.712)	-	-	-	(119.432.803)
Toplam	**(6.909.961.786)**	**(164.175.277)**	**-**	**11.323.320**	**-**	**(7.062.813.743)**
Net kayıtlı değeri	**4.805.258.675**					**5.246.747.521**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutarları 15.500.000 EUR ve 337.500.000 TL'dir.

(*) Yapılmakta olan yatırımların 2024 yılı içinde yapılan deneme ve test üretimleri tamamlanmış olup, 2025 Ocak ayı itibariyle aktifleştirilmiştir. Aktifleşen yatırımlarımızın toplam tutarı 1.926.154.872 TL' dir.

10. Maddi duran varlıklar (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisindeki Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	Transferler (Not 11)	31 Aralık 2023
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	1.096.337.504	-	129.041.224	-	-	1.225.378.728
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	90.594.300	-	18.119.184	-	-	108.713.484
Binalar	1.013.333.017	-	97.725.126	-	72.282.963	1.183.341.106
Makine, tesis ve cihazlar	7.470.990.901	12.845	-	(257.299.609)	361.584.872	7.575.289.009
Taşıt araçları	9.334.304	-	-	-	6.833.800	16.168.104
Döşeme ve demirbaşlar	126.314.715	307.306	-	-	5.995.415	132.617.436
Yapılmakta olan yatırımlar	1.550.930.768	337.390.390	45.922.866	-	(460.531.430)	1.473.712.594
Toplam	**11.357.835.509**	**337.710.541**	**290.808.400**	**(257.299.609)**	**(13.834.380)**	**11.715.220.461**
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(29.668.815)	(16.636.220)	-	-	-	(46.305.035)
Binalar	(129.176.049)	(36.616.683)	-	-	-	(165.792.732)
Makine, tesis ve cihazlar	(6.689.441.261)	(139.573.335)	-	255.436.867	-	(6.573.577.729)
Taşıt araçları	(9.334.304)	(113.895)	-	-	-	(9.448.199)
Döşeme ve demirbaşlar	(110.636.231)	(4.201.860)	-	-	-	(114.838.091)
Toplam	**(6.968.256.660)**	**(197.141.993)**	**-**	**255.436.867**	**-**	**(6.909.961.786)**
Net kayıtlı değeri	**4.389.578.849**					**4.805.258.675**

11. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisindeki Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer (Not 10)	31 Aralık 2024
Maliyet:					
Haklar	344.560.605	-	(49.378.622)	100.537	295.282.520
Geliştirme giderleri	293.452.483	74.995.793	-	-	368.448.276
Bilgisayar programları	141.448.401	-	-	-	141.448.401
Toplam	**771.469.489**	**74.995.793**	**(49.378.622)**	**100.537**	**805.179.197**
Birikmiş amortisman:					
Haklar	(141.006.990)	(31.202.894)	39.603.401	-	(132.606.483)
Geliştirme giderleri	(259.007.371)	(14.621.428)	-	-	(273.628.799)
Bilgisayar programları	(139.475.325)	(652.217)	-	-	(140.127.542)
Toplam	**(539.489.686)**	**(46.476.539)**	**39.603.401**	**-**	**(546.362.824)**
Net kayıtlı değeri	**239.971.803**				**258.816.373**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönem içerisindeki Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	Transfer (Not 10)	31 Aralık 2023
Maliyet:				
Haklar	332.719.038	-	11.841.567	344.560.605
Geliştirme giderleri	292.440.948	-	1.011.535	293.452.483
Bilgisayar programları	140.467.123	-	981.278	141.448.401
Toplam	**765.627.109**	**-**	**13.834.380**	**779.461.489**
Birikmiş amortisman:				
Haklar	(98.595.545)	(42.411.445)	-	(141.006.990)
Geliştirme giderleri	(244.057.872)	(14.949.499)	-	(259.007.371)
Bilgisayar programları	(139.122.970)	(352.355)	-	(139.475.325)
Toplam	**(481.776.387)**	**(57.713.299)**	**-**	**(539.489.686)**
Net kayıtlı değeri	**283.850.722**			**239.971.803**

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Eski Dış Giyim Fabrikası	1.862.855.000	1.797.753.929
Mağazalar	38.520.000	-
Net kayıtlı değeri	**1.901.375.000**	**1.797.753.929**

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller(Eski Dış Giyim Fabrikası) üzerindeki toplam ipotek ve rehin tutarları 28.500.000 EUR ve 217.500.000 TL'dir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	**1.797.753.929**	**1.395.314.852**
Giriş	31.000.000	-
Değerleme artışı (*)	72.621.071	402.439.077
Dönem sonu	**1.901.375.000**	**1.797.753.929**

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli Gayrimenkul Değerleme Raporunda tespit edilmiştir. Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, değerlemede geçerli imar planı bulunan ve/veya yapı kullanma izin belgesi düzenlenmiş mevcut yapıların yer aldığı parseller için "Maliyet Analizi" ve "Pazar Analizi" yöntemleri kullanılmıştır (Seviye 2).

Gayrimenkul Adı	İl İlçe	Mahalle	Ada No	Parsel No	Toplam Alan	31 Aralık 2024 Net Kayıtlı Değeri
Eski Dış Giyim Fabrikası	Adana Yüreğir	Cumhuriyet	2402	10	121.999 m^2	1.082.089.000
Eski Dış Giyim Fabrikası	Adana Yüreğir	Cumhuriyet	2402	11	45.718 m2	383.641.000
Eski Dış Giyim Fabrikası	Adana Yüreğir	Cumhuriyet	2402	12	34.250 m2	234.035.000
Eski Dış Giyim Fabrikası	Adana Yüreğir	Cumhuriyet	2402	13	24.525 m2	163.090.000
Mağaza	İstanbul Güngören	Osmaniye	1022	12	47,40 m2	19.434.000
Mağaza	İstanbul Güngören	Osmaniye	1022	12	46,55 m2	19.086.000

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	43.118.141	37.090.234
Ödenecek SGK prim ve sendika aidatları	22.715.856	28.855.613
Toplam	**65.833.997**	**65.945.847**

14. Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş gelirler (*)	71.689.323	26.971.561
Alınan avanslar	7.122.236	2.935.776
Toplam	**78.811.559**	**29.907.337**

(*) İlgili tutar, 2024 yılı Aralık ayı içerisinde faturası kesilmiş, fiili ihracatı ve sevkiyatı 2025 yılı Ocak ayında yapılan mamul satışlarına ait fatura tutarlarından oluşmaktadır.

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) İzin yükümlülüğü

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	26.239.899	20.016.279
Toplam	**26.239.899**	**20.016.279**

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait izin yükümlülüğü hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

Kullanılmayan izin yükümlülüğü	**2024**	**2023**
Dönem başı, 1 Ocak	**20.016.279**	**20.787.019**
Dönem içinde ayrılan	14.853.813	13.292.569
Dönem içinde kullanılan (-)	(2.477.641)	(5.891.839)
Parasal kazanç / (kayıp)	(6.152.552)	(8.171.470)
Dönem sonu	**26.239.899**	**20.016.279**

b) Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	227.601.570	177.994.686
Toplam	**227.601.570**	**177.994.686**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı	**2024**	**2023**
Dönem başı, 1 Ocak	**177.994.686**	**432.774.534**
Hizmet maliyeti	24.565.471	27.139.146
Faiz maliyeti	35.001.980	26.264.894
Ödemeler (-)	(47.434.139)	(229.157.956)
Aktüeryal kayıp/kazanç	92.185.117	27.470.890
Parasal kazanç / (kayıp)	(54.711.538)	(106.496.822)
Dönem sonu	**227.601.577**	**177.994.686**

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (Devamı)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı	%2.72	%2.72
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%99,1	%99,1

Türk İş Kanunu'na göre Şirket, bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen, askere çağrılan veya 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan veya vefat eden ve emeklilik yaşına ulaşmış (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında) personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 46.655,43 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL) ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in çalışanlarının emekliliklerinden dolayı ortaya çıkacak gelecekteki muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanmıştır. Tebliğ, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Buna göre, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında yukardaki aktüer varsayımları kullanılmıştır.

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	2.332.000	7.356.096
Toplam	**2.332.000**	**7.356.096**

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait dava karşılığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	**7.356.096**	**6.791.966**
Dönem içindeki ilave / (iptal) edilen karşılıklar	(2.763.000)	3.234.084
Parasal kazanç / (kayıp)	(2.261.096)	(2.669.954)
Dönem sonu	**2.332.000**	**7.356.096**

b) Koşula bağlı varlıklar:

		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
Alınan teminat mektupları	USD	1.875	66.044	-	-
Alınan teminat mektupları	TL	29.085.000	29.085.000	27.807.351	27.807.351
Alınan ipotekler	TL	5.000.000	5.000.000	22.884.035	22.884.035
Toplam			**34.151.044**		**50.691.386**

16. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

c) Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ):

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen ipotek ve rehinler	2.174.305.600	2.874.342.248
Verilen teminat mektupları	1.669.456.648	2.590.998.025
Verilen kefaletler	-	212.895.883
Toplam	**3.843.762.248**	**5.678.236.156**

31 Aralık 2024:

	TL Karşılığı	TL	EUR	USD
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3.843.762.248	2.135.946.876	46.405.000	-
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	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirketlerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**3.843.762.248**	**2.135.946.876**	**46.405.000**	**-**

31 Aralık 2023:

	TL Karşılığı	TL	EUR	USD
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.678.236.156	3.378.165.842	44.300.000	5.000.000
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	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirketlerin Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**5.678.236.156**	**3.378.165.842**	**44.300.000**	**5.000.000**

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2023: %0).

17. Özkaynaklar

Şirketin Çıkarılmış Sermayesi 1.300.000.000 TL olup; her biri 1 kuruş itibari değerde tamamı hamiline yazılı olmak üzere 130.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in hissedarları ve hisse oranları 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Hissedarlar	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**
İsrafil Uçurum	65,86	856.205.528	65,86	428.102.764
Yusuf Uçurum	21,95	285.401.844	21,95	142.700.922
Bossa T.A.Ş.	2,72	35.293.354	3,58	23.296.677
Oğuz Tekstil A.Ş.	1,17	15.160.941	0,70	4.580.471
Diğer Ortaklar	8,30	107.938.333	7,91	51.319.166
Ödenmiş sermaye	**100,00**	**1.300.000.000**	**100,00**	**650.000.000**

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla iktisap etmiş olduğu kendi payı 35.293.354 adettir. Bu hisseler sermayenin %2,72'sine denk gelmektedir. Söz konusu paylar özkaynakların altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca, SPK'nın yayımladığı II 22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" uyarınca geri alınan payların geri alım bedeli kadar tutarı, geri alınan paylara ilişkin yedekler olarak "kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırmıştır.

Şirket daha önceki yıllarda geri almış olduğu payların 6.000.000 adedini 17.05.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da satmış ve toplam 84.660.000 TL nakit girişi elde etmiştir. Pay satış işleminden elde edilen kazanç geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca Aralık ayında 5.585.571 TL bedelle 700.000 adet hisse geri alınmış olup, dönem sonu itibariyle geri alınan paylar toplamı 35.293.354 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu paylar sermayenin %2,72'sine denk gelmektedir.

Şirket, 26 Haziran 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı kapsamında, 650.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1.300.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar vermiş olup, ilgili husus Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 5 Eylül 2024 tarihinde onaylanmıştır. Şirketin yeni sermayesi Adana Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 12 Eylül 2024 tarihinde tescil edilmiş olup, ilgili husus Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 12 Eylül 2024 tarih ve 11163 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Emisyon primi

Emisyon primi; bedelli sermaye artışı sürecinde, yeni ihraç edilen payların nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı ifade etmektedir. Şirketimizin gerçekleştirdiği bedelli sermaye artışı, mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kısıtlamadan ve payların nominal değeri üzerinden yapılmıştır.

17. Özkaynaklar (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, 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.

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Geri alınan paylara ilişkin yedekler	(67.892.324)	(83.920.185)
Yasal yedekler	263.918.548	216.131.201
Toplam	**196.026.224**	**132.211.016**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu'na (ÜFE endeksli kayıtlara) uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

	ÜFE endeksli kayıtlar	**TÜFE endeksli kayıtlar**	**Fark tutarları**
Sermaye düzeltme farkları	535.170.985	616.032.514	(80.861.529)
Emisyon primleri	38.453.705	29.923.023	8.530.682
Yasal yedekler	273.892.595	263.918.548	9.974.047
Toplam	**847.517.285**	**909.874.085**	**(62.356.800)**

18. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat(Net):	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Yurtiçi satışlar	3.951.914.337	4.417.413.436
Yurt dışı satışlar	2.313.415.413	2.725.864.027
Toplam	**6.265.329.750**	**7.143.277.463**

Satışların maliyeti:	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Yurtiçi satışlar	(3.225.996.504)	(3.900.507.115)
Yurt dışı satışlar	(1.773.428.730)	(2.173.019.880)
Toplam	**(4.999.425.234)**	**(6.073.526.995)**

18. Hasılat ve satışların maliyeti (Devamı)

Satışların maliyetinin detayı aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme giderleri	(3.780.215.633)	(4.018.633.333)
İşçilik giderleri	(506.282.062)	(429.986.427)
Genel üretim giderleri	(1.501.937.245)	(1.496.377.412)
Stoklardaki değişim	789.009.706	(128.529.823)
Toplam	**(4.999.425.234)**	**(6.073.526.995)**

Şirket'in devam eden sözleşmelerinden kalan edim yükümlülüğü bulunmadığı için gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar bulunmamaktadır.

19. Faaliyet giderleri

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel gideri	(100.259.776)	(89.508.255)
Danışmanlık ve müşavirlik gideri	(10.329.845)	(7.147.301)
Amortisman ve itfa gideri	(9.528.043)	(25.075.545)
Yardımcı işletme gider payları	(4.398.497)	(3.293.525)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	(2.755.013)	(3.758.152)
Sigorta gideri	(2.550.146)	(1.584.885)
Bilgi işlem gideri	(2.310.884)	(1.178.248)
Bakım, onarım ve temizlik gideri	(935.889)	(660.453)
Vergi ve resmi harçlar	(926.352)	(792.634)
Ofis gideri	(812.088)	(690.484)
Seyahat gideri	(308.604)	(229.494)
Diğer	(16.081.259)	(7.761.574)
Toplam	**(151.196.396)**	**(141.680.550)**

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.471.249	1.042.071
Toplam	**1.471.249**	**1.042.071**

19. Faaliyet giderleri (Devamı)

Pazarlama giderleri:	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
İhracat giderleri	(131.974.137)	(133.306.059)
Personel giderleri	(108.116.036)	(95.228.954)
Nakliye gideri	(58.417.053)	(54.283.198)
Reklam ve fuar giderleri	(40.652.793)	(42.448.703)
Yurt içi satış komisyonu	(33.292.315)	(24.034.746)
Yardımcı işletme gider payları	(20.564.209)	(18.447.728)
Seyahat giderleri	(19.587.657)	(15.813.463)
Danışmanlık gideri	(18.734.792)	(22.089.344)
Haberleşme ve kargo giderleri	(17.402.351)	(18.371.683)
Elektrik, su, doğalgaz giderleri	(9.874.753)	(12.993.830)
Amortisman giderleri	(3.232.933)	(3.591.826)
Diğer	(39.901.056)	(31.720.012)
Toplam	**(501.750.085)**	**(472.329.546)**

20. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Kambiyo karları (müşteri-satıcı)	324.806.785	1.331.324.664
Ticari işl. ilişkin reeskont geliri	129.007.971	83.265.991
Muhtelif satışlar (*)	63.978.138	86.404.548
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	37.101.071	-
Kira gelirleri	22.148.830	1.667.219
Tazminat ve teşvik gelirleri	18.568.072	14.412.523
Numune gelirleri	10.577.725	15.021.078
Diğer	25.477.821	34.282.594
Toplam	**631.666.413**	**1.566.378.617**

(*) Hammadde, yardımcı madde ve satın alınan diğer malzemelerin satışlarından oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler:	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Kambiyo zararları (müşteri-satıcı)	(150.270.938)	(451.570.144)
Muhtelif satışlar maliyeti (*)	(46.322.114)	(72.986.460)
Ticari işl. ilişkin reeskont gideri	(23.344.925)	(30.129.039)
Ticari işl. ilişkin fiyat farkı giderleri	(14.272.581)	(80.284.191)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(11.802.269)	(46.706.434)
Vergi ve resmi harçlar	(11.187.540)	(13.733.122)
Diğer	(23.432.901)	(26.491.870)
Toplam	**(280.633.268)**	**(721.901.260)**

(*) Hammadde, yardımcı madde ve satın alınan diğer malzemelerin satışlarından oluşmaktadır.

21. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı gelirleri	19.889.007	32.654.470
Toplam	**19.889.007**	**32.654.470**

22. Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı giderleri	(51.932.385)	(297.477.824)
Faiz giderleri	(427.389.997)	(397.174.613)
Toplam	**(479.322.382)**	**(694.652.437)**

23. Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)

Parasal olmayan kalemler	**31 Aralık 2024**
Finansal durum tablosu kalemler	**211.368.227**
Stoklar	489.026.844
Peşin ödenmiş giderler	1.896.742
Finansal yatırımlar	206.353
Maddi duran varlıklar	1.948.090.474
Maddi olmayan duran varlıklar	67.955.774
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	(81.950.337)
Ödenmiş sermaye	(588.945.093)
Emisyon primi	(9.197.660)
Geri alınmış paylar	28.440.014
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları	(349.681.437)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	100.554.491
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(227.729.842)
Geçmiş yıllar karları	(1.167.298.096)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**(84.469.799)**
Hasılat	(782.574.961)
Satışların maliyeti	590.696.123
Genel yönetim giderleri	24.723.996
Pazarlama giderleri	60.904.873
Araştırma giderleri	695.460
Esas faaliyetlerden diğer gelir / giderler	(47.237.454)
Yatırım faaliyetlerinden gelir / giderler	(1.349.050)
Finansman gelir / giderleri	69.671.214
Net parasal pozisyon kazançları / kayıpları	**126.898.428**

24. Yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış geliri	72.621.071	402.439.077
Maddi duran varlık satış karı	13.272.871	57.997.692
Toplam	**85.893.942**	**460.436.769**

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Cari yıl kurumlar vergisi	(32.654.276)	(49.802.663)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(132.964.330)	30.772.619
Cari dönem vergi gelir/ (gideri)	**(165.618.606)**	**(19.030.044)**

Kurumlar vergisi oranı 2023 ve 2024 yılları vergilendirme dönemi için %25 olarak uygulanmakta olup sanayi sicil belgesine haiz imalatçı kurumlara üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlar üzerinden %1, ihracatçı şirketlerin ihracat faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlara ise %5 indirim söz konusudur. 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 stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler geçici vergi dönemini izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar geçici vergilerini beyan edip, 17. günü akşamına kadar 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.

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 son gününe kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar 5 yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

Yatırım teşvik

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan yatırım teşvik ile ilgili olarak Şirket'e ilişkin bilgiler aşağıda açıklanmıştır:

Yatırım teşvik sistemini yeniden düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı 19 Haziran 2012 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirketin bu kanun çerçevesinde "İmalat sanayisine yönelik düzenlenen yatırım teşvik belgeleri" konusunda mevcut 6 yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Mevcut yatırım teşvik belgeleri aşağıda belirtilmektedir.

- 28.06.2021 tarihli, E525190 numaralı teşvik belgesi, 1.875.650 USD ve 87.719.241 TL tutarındadır.
- 07.07.2021 tarihli, E525509 numaralı teşvik belgesi, 15.203.223 USD ve 460.182.527 TL tutarındadır.
- 18.08.2021 tarihli, E526742 numaralı teşvik belgesi 27.016.899 USD ve 919.683.400 TL tutarındadır.
- 31.03.2022 tarihli, E534787 numaralı teşvik belgesi, 476.299 USD ve 40.765.449 TL tutarındadır.
- 09.08.2024 tarihli, E570877 numaralı teşvik belgesi, 150.339 USD ve 119.050.333 TL tutarındadır.
- 04.12.2024 tarihli, E574394 numaralı teşvik belgesi, 8.401.920 TL tutarındadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	3.488.761.365	2.662.892.360	(542.565.083)	(349.724.947)
Kıdem tazminatı karşılığı	(227.601.577)	(177.994.686)	56.900.393	44.498.672
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	(26.239.899)	(20.016.279)	6.559.975	5.004.070
Teşvik belgesi kapsamında ertelenmiş vergi varlığı (*)	100.360.233	33.801.746	100.360.233	33.801.746
Diğer	18.391.260	763.941	(4.597.809)	(190.987)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			**(383.342.291)**	**(266.611.446)**

(*) Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda 31 Aralık 2024 tarihi itibari ile Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 100.360.233 TL tutarında vergi avantajı ertelenmiş vergi aktifi olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

25. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

31 Aralık itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	**266.611.446**	**247.679.795**
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi	132.964.330	(30.772.619)
Diğer kapsamlı gelire yansıtılan	(16.233.485)	49.704.270
Dönem sonu	**383.342.291**	**266.611.446**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Toplam vergi öncesi kar	**707.203.304**	**1.676.934.795**
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi	**(176.800.826)**	**(419.233.698)**
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.797.352)	(5.355.980)
İndirim ve istisnalar	15.902.823	12.915.708
Kullanılmayan yatırım indiriminin ertelenmiş vergi etkisi	14.890.866	33.801.746
Parasal olmayan kalemlerin ertelenmiş vergi etkisi	(11.800.048)	369.979.491
Diğer	(5.014.069)	(11.137.311)
Kar tablosundaki vergi karşılığı geliri/(gideri)	**(165.618.606)**	**(19.030.044)**

26. Hisse başına kazanç/(kayıp)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Net dönem karı	541.584.698	1.657.904.751
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (adet)(1 Kr nominal değeri)	81.183.779.354	81.183.779.354
Elde edilen hisse başına kar	0,0067	0,0204

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Şirket toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde üst yönetim tarafından yürütülmektedir. Şirket yönetimi diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Piyasa Riski

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Varlıklar	1.427.620.871	1.817.883.685
Yükümlülükler	(1.096.964.975)	(611.262.620)
Net döviz pozisyonu	**330.655.896**	**1.206.621.065**

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024					
	TL Karşılığı	**USD**	**EUR**	**CHF**	**GBP**	**JPY**
Ticari alacaklar	1.406.146.516	4.714.351	33.749.348	-	-	-
Parasal finansal varlıklar	21.474.355	340.840	257.223	-	-	-
Toplam varlıklar	**1.427.620.871**	**5.055.191**	**34.006.571**	**-**	**-**	**-**
Ticari borçlar	(285.722.096)	(4.760.530)	(3.216.518)	18.180	4.414	-
Finansal yükümlülükler	(811.242.879)	-	(22.043.206)	-	-	-
Toplam yükümlülükler	**(1.096.964.975)**	**(4.760.530)**	**(25.259.724)**	**18.180**	**4.414**	**-**
Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu	**330.655.896**	**294.661**	**8.746.847**	**18.180**	**4.414**	**-**
İhracat		12.874.744	45.638.204	-	-	-
İthalat		14.991.300	3.996.311	99.500	-	2.196.590

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2023					
	TL Karşılığı	**USD**	**EUR**	**CHF**	**GBP**	**JPY**
Ticari alacaklar	1.764.177.387	5.353.646	32.673.626	-	-	-
Parasal finansal varlıklar	53.706.298	196.249	964.606	-	-	-
Toplam varlıklar	**1.817.883.685**	**5.549.895**	**33.638.232**	**-**	**-**	**-**
Ticari borçlar	(218.409.275)	(1.296.227)	(3.459.227)	-	(4.363)	-
Finansal yükümlülükler	(392.853.345)	-	(8.338.260)	-	-	-
Toplam yükümlülükler	**(611.262.620)**	**(1.296.227)**	**(11.797.487)**	**-**	**(4.363)**	**-**
Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu	**1.206.621.065**	**4.253.668**	**21.840.745**	**-**	**(4.363)**	**-**
İhracat		9.434.152	50.089.675	-	-	-
İthalat		18.820.348	4.017.164	158.397	-	773.575

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar	
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla;	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
USD'nin TL karşısında (%10) değerlenmesi halinde:		
USD net varlığı	1.039.574	(1.039.574)
USD riskinden korunan kısım		
USD Net Etki	**1.039.574**	**(1.039.574)**
EUR'un TL karşısında (%10) değerlenmesi halinde:		
EUR net varlığı	32.132.593	(32.132.593)
EUR riskinden korunan kısım		
EUR Net Etki	**32.132.593**	**(32.132.593)**
CHF'nin TL karşısında (%10) değerlenmesi halinde:		
CHF net varlığı	70.801	(70.801)
CHF riskinden korunan kısım		
CHF Net Etki	**70.801**	**(70.801)**
Diğer dövizlerin TL karşısında (%10) değişmesi halinde:		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	19.513	(19.513)
Diğer döviz riskinden korunan kısım		
Diğer Döviz Net Etki	**19.513**	**(19.513)**
Toplam	**33.262.481**	**(33.262.481)**

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

	Kar/Zarar	
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla;	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
USD'nin TL karşısında (%10) değerlenmesi halinde		
USD net varlığı	18.079.156	(18.079.156)
USD riskinden korunan kısım		
USD Net Etki	**18.079.156**	**(18.079.156)**
EUR'un TL karşısında (%10) değerlenmesi halinde:		
EUR net varlığı	102.716.580	(102.716.580)
EUR riskinden korunan kısım		
EUR Net Etki	**102.716.580**	**(102.716.580)**
CHF'nin TL karşısında (%10) değerlenmesi halinde:		
CHF net varlığı	-	-
CHF riskinden korunan kısım		
CHF Net Etki	**-**	**-**
Diğer dövizlerin TL karşısında (%10) değişmesi halinde:		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(23.708)	23.708
Diğer döviz riskinden korunan kısım		
Diğer Döviz Net Etki	**(23.708)**	**23.708**
Toplam	**120.772.028**	**(120.772.028)**

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Kredi Riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Şirket yönetimi tahsil edilmemiş alacakları için, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kredi Riski

	31 Aralık 2024					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**-**	**1.636.196.854**	**--**	**2.078.879**	**-**	**103.912.416**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.311.798.782	-	2.078.879	-	103.912.416
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	-	324.398.072	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	140.232.229	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(140.232.229)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-

	31 Aralık 2023					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**-**	**1.998.737.230**	**-**	**1.156.593**	**-**	**283.440.931**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.616.550.567	-	1.156.593	-	283.440.931
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	-	382.186.663	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	209.579.445	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(209.579.445)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net finansal borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Toplam finansal borçlar	2.151.348.193	2.519.320.910
Nakit ve nakit benzeri değerler	(103.912.416)	(283.440.931)
Net finansal borç	**2.047.435.777**	**2.235.879.979**
Toplam özkaynak	**7.739.233.911**	**7.153.801.336**
Toplam sermaye	**9.786.669.688**	**9.389.681.315**
Net finansal borç/toplam sermaye oranı (%)	**21**	**24**

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

31 Aralık 2024:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl 10 yıl arası
- Banka kredileri	2.124.108.053	2.338.434.937	400.463.854	1.297.777.340	577.582.141	62.611.602
- Kiralama işlemlerinden borçlar	27.240.140	32.683.278	5.642.947	12.741.144	14.299.187	-
- Ticari borçlar	444.551.473	447.502.007	363.613.978	39.083.254	44.804.775	-
Toplam kaynaklar	**2.595.899.666**	**2.818.620.222**	**769.720.779**	**1.349.601.738**	**636.686.103**	**62.611.602**

31 Aralık 2023:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl 10 yıl arası
- Banka kredileri	2.485.275.307	2.818.405.156	479.924.490	1.425.382.102	647.054.473	266.044.091
- Kiralama işlemlerinden borçlar	34.045.603	42.788.358	4.886.943	14.752.572	23.148.843	-
- Ticari borçlar	533.746.611	534.977.979	398.547.607	43.581.050	92.849.322	-
Toplam kaynaklar	**3.053.067.521**	**3.396.171.493**	**883.359.040**	**1.483.715.724**	**763.052.638**	**266.044.091**

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Makul Değeri

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

Parasal borçlar

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir. Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Yabancı para uzun vadeli krediler bilanço tarihinde döviz kuru ile TL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

28. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Oğuz Tekstil San.Tic. A.Ş.	65.246.193	14.636.490
Arifoğlu Dok. San. İpl. Tic. A.Ş.	19.124.926	30.216.566
Toplam	**84.371.119**	**44.853.056**

b) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Oğuz Tekstil San.Tic. A.Ş.	44.499.378	17.566.006
Arifoğlu Dok. San. İpl. Tic. A.Ş.	-	543.446
Toplam	**44.499.378**	**18.109.452**

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, Yönetim Kurulu Üyeleri ile CFO ve Genel Müdür olarak belirlemiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, Sosyal Güvenlik Kurumu işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Kısa vadeli faydalar	18.368.359	17.463.545
Toplam	**18.368.359**	**17.463.545**

29. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Türkiye'de 2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan yasalarla Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi yürürlüğe girmiştir. Düzenleme, 2025 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanacaktır. Kurumlar, 01 Ocak 2025 tarihinden geçerli olmak üzere elde ettikleri kazançları üzerinden uygulamaya başlayacağı için 31.12.2024 tarihli finansallarda cari dönem vergi gideri üzerinde etkisi olmayacaktır.