İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak – 30 Eylül 2023 Ara Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Seçilmiş Dipnotları

İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER **Sayfa No.**

Konsolide Finansal Durum Tabloları **1-3**
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları **4-5**
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları **6**
Konsolide Nakit Akış Tabloları **7-8**

Seçilmiş Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
Not 1 – Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 9
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar..... 10
Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri 32
Not 4 – Finansal Borçlar 32
Not 5 – Ticari Alacak ve Borçlar 34
Not 6 – Stoklar 35
Not 7 – Maddi Duran Varlıklar..... 36
Not 8 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler..... 37
Not 9 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar..... 39
Not 10 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler..... 40
Not 11 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler 41
Not 12 – Hasılat ve Satışların Maliyeti 41
Not 13 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler..... 42
Not 14 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler..... 43
Not 15 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri 43
Not 16 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp) 45
Not 17 – İlişkili Taraf Açıklamaları..... 46
Not 18 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 50
Not 19 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar 57

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 Tarihleri İtibarıyla
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2023**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31 Aralık 2022**
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**711.452.985**	**597.696.324**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	33.534.805	14.089.259
Finansal Yatırımlar		-	94.905
Ticari Alacaklar		448.585.562	419.713.582
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-17	91.055.394	98.744.935
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	357.530.168	320.968.647
Diğer Alacaklar		7.098.428	4.994.559
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		7.098.428	4.994.559
Stoklar	6	196.618.569	147.277.244
Peşin Ödenmiş Giderler	10	22.454.822	8.924.010
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		6.171	-
Diğer Dönen Varlıklar	11	3.154.628	2.602.765
Duran Varlıklar		**343.616.598**	**318.773.600**
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		108.686	108.686
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		41.971.858	42.375.431
Kullanım Hakkı Varlıkları		42.313.199	27.702.772
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		190.549.208	190.549.208
Maddi Duran Varlıklar	7	25.635.846	22.844.893
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		25.985.281	19.738.621
Peşin Ödenmiş Giderler	10	568.191	367.076
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	16.484.329	15.086.913
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Varlıklar		**1.055.069.583**	**916.469.924**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2023**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31 Aralık 2022**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**162.233.736**	**126.438.583**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	8.630.612	4.519.383
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	-
Ticari Borçlar		89.356.254	64.443.924
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-17	18.786.995	4.263.742
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	70.569.259	60.180.182
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	9	22.128.340	26.272.779
Diğer Borçlar		16.428.633	8.238.003
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		16.123.862	5.992.439
İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar		304.771	2.245.564
Ertelenmiş Gelirler	10	4.645.966	8.957.137
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		8.504.191	4.282.623
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.741.846	3.261.867
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Karş.	9	1.956.111	724.663
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.785.735	2.537.204
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	7.797.894	6.462.867
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**75.684.586**	**63.983.125**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	36.974.217	26.040.980
Uzun Vadeli Karşılıklar		18.885.835	16.723.916
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Karş.	9	12.243.748	9.649.406
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		6.642.087	7.074.510
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	19.824.534	21.218.229
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2023**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31 Aralık 2022**
Özkaynaklar		**817.151.261**	**726.048.216**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**817.151.261**	**726.048.216**
Ödenmiş Sermaye		350.500.000	350.500.000
Geri Alınmış Paylar		(9.484.156)	(3.446.594)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(17.317.943)	(17.317.943)
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi		(3.086.056)	(3.086.056)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		6.735.627	6.735.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.381.910	3.235.826
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		5.666.041	3.384.339
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(284.131)	(148.513)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		15.162.600	8.385.236
Diğer Yedekler		(2.693.034)	(2.693.034)
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		369.947.790	157.623.070
Net Dönem Karı / Zararı	16	102.004.523	226.112.084
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Toplam Kaynaklar		**1.055.069.583**	**916.469.924**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2022 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Kar veya Zarar Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Ocak- 30 Eylül 2023**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Temmuz- 30 Eylül 2023**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Ocak- 30 Eylül 2022**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Temmuz- 30 Eylül 2022**
Hasılat	12	1.145.195.467	441.081.297	783.454.981	303.473.671
Satışların Maliyeti (-)	12	(952.651.296)	(366.252.509)	(674.369.115)	(258.756.666)
Brüt Kar/ (Zarar)		**192.544.171**	**74.828.788**	**109.085.866**	**44.717.005**
Genel Yönetim Giderleri (-)		(45.342.965)	(15.984.678)	(15.701.844)	(3.906.691)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(29.498.968)	(14.033.638)	(17.086.360)	(7.625.270)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(2.410.350)	(1.096.739)	(1.828.506)	(489.424)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	41.291.532	12.603.618	44.631.497	19.798.703
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(32.956.967)	(11.921.293)	(19.404.786)	(5.497.998)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		**123.626.453**	**44.396.058**	**99.695.867**	**46.996.325**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	4.866.343	1.896.975	2.146.465	1.952.618
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(4.727.821)	-	(6.257.485)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		(267.955)	695.612	4.079.794	1.983.264
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		**123.497.020**	**46.988.645**	**99.664.641**	**50.932.207**
Finansman Gelirleri		5.094.624	2.837.247	5.001.332	2.387.007
Finansman Giderleri (-)		(8.608.508)	(3.003.615)	(4.257.186)	(1.780.043)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		**119.983.136**	**46.822.277**	**100.408.787**	**51.539.171**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		**(17.978.613)**	**(1.823.301)**	**(16.132.916)**	**(7.382.362)**
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri		(21.530.292)	(8.552.914)	(15.603.402)	(5.577.871)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	15	3.551.679	6.729.613	(529.514)	(1.804.491)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	16	**102.004.523**	**44.998.976**	**84.275.871**	**44.156.809**
Durdurulan Faaliyetler		-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	16	**102.004.523**	**44.998.976**	**84.275.871**	**44.156.809**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		102.004.523	44.998.976	84.275.871	44.156.809
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	16	**0,2910**	**0,1284**	**0,2404**	**0,1260**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	16	0,2910	0,1284	0,2404	0,1260
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Ocak-30 Eylül 2023**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Temmuz-30 Eylül 2023**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Ocak-30 Eylül 2022**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01 Temmuz-30 Eylül 2022**
Dönem Kârı/Zararı	16	**102.004.523**	**44.998.976**	**84.275.871**	**44.156.809**
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		**2.146.084**	**(1.515.619)**	**(5.419.686)**	**(4.912.616)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**2.146.084**	**(1.515.619)**	**(4.949.416)**	**(5.304.507)**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(135.618)	(55.762)	(151.755)	(59.525)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	9	3.042.270	(1.946.476)	(5.997.076)	(6.556.228)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	15	(760.568)	486.619	1.199.415	1.311.246
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**-**	**-**	**(470.270)**	**391.891**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		-	-	(470.270)	391.891
Toplam kapsamlı gelir		**104.150.607**	**43.483.357**	**78.856.185**	**39.244.193**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		**104.150.607**	**43.483.357**	**78.856.185**	**39.244.193**
Ana Ortaklık Payları		104.150.607	43.483.357	78.856.185	39.244.193
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2022 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

									Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Birleşme /Bölünme /Tasfiye Etkisi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden değerleme ölçüm kazanç / kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2023		350.500.000	(3.446.594)	(17.317.943)	(3.086.056)	6.735.627	8.385.236	(2.693.034)	(148.513)	3.384.339	-	157.623.070	226.112.084	726.048.216	-	726.048.216
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226.112.084	(226.112.084)	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.010.000)	-	(7.010.000)	-	(7.010.000)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)		-	(6.037.562)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.037.562)	-	(6.037.562)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	-	-	-	-	6.777.364	-	-	-	-	(6.777.364)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	16	-	-	-	-	-	-	-	(135.618)	2.281.702	-	-	102.004.523	104.150.607	-	104.150.607
30 Eylül 2023		**350.500.000**	**(9.484.156)**	**(17.317.943)**	**(3.086.056)**	**6.735.627**	**15.162.600**	**(2.693.034)**	**(284.131)**	**5.666.041**	**-**	**369.947.790**	**102.004.523**	**817.151.261**	**-**	**817.151.261**
1 Ocak 2022		350.500.000	-	(17.317.943)	(3.086.056)	6.735.627	6.063.214	(2.693.034)	(50.158)	(4.524.527)	(99.452)	68.900.393	91.044.699	495.472.763	-	495.472.763
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.044.699	(91.044.699)	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)		-	(1.306.594)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.306.594)	-	(1.306.594)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	-	-	-	-	2.291.681	-	-	-	-	(2.291.681)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	16	-	-	-	-	-	-	-	(151.755)	(4.797.661)	(470.270)	-	84.275.871	78.856.185	-	78.856.185
30 Eylül 2022		**350.500.000**	**(1.306.594)**	**(17.317.943)**	**(3.086.056)**	**6.735.627**	**8.354.895**	**(2.693.034)**	**(201.913)**	**(9.322.188)**	**(569.722)**	**157.653.411**	**84.275.871**	**573.022.354**	**-**	**573.022.354**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2023**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2022**
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı)	16	102.004.523	84.275.871
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		10.824.633	5.965.280
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	5	8.241.059	(4.311.209)
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	4.505.930
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(1.592.636)	(906.532)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	12.618.323	6.710.252
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		106.172	(227.275)
Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(290.064)	3.064.255
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(4.884.879)	(640.573)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.818.875	3.082.629
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		267.955	(4.271.031)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		17.978.613	16.132.916
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(150.000)	(5.502)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		94.905	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	5-17	7.689.541	(36.581.976)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(44.802.580)	(113.212.997)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(2.103.869)	(1.307.846)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	6	(47.748.689)	3.397.949
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(13.731.927)	2.301.819
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	5	10.389.077	23.069.207
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	5-17	14.523.253	2.249.268
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(4.144.439)	1.634.784
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(1.940.793)	23.800
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		3.121.423	24.936.047
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	(4.311.171)	3.455.095
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(558.034)	524.253
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış /azalış ilgili düzeltmeler		1.335.025	1.622.768
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(17.308.724)	(10.345.893)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	9	(5.750.263)	(1.358.321)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		**45.695.309**	**13.782.968**

01 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2022 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tabloları

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2023**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30 Eylül 2022**
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(6.008.067)	(11.556.744)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.937.484)	(5.293.310)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		150.000	10.000
Verilen nakit avans ve borçlar		-	22.035.500
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		**(14.795.551)**	**5.195.446**
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan faiz		4.884.879	640.573
Ödenen faiz		(57.427)	(36.505)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.037.562)	(1.306.594)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.453.508)	(5.096.620)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	209.406	67.512
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		**(11.454.212)**	**(5.731.634)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		**19.445.546**	**13.246.780**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		**14.089.259**	**2.865.416**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)		**33.534.805**	**16.112.196**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Not 1 – Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Merkezi, Merkez Mahallesi, 29 Ekim Cad., İhlas Plaza, No: 11 B/21 Yenibosna – Bahçelievler / İstanbul adresinde bulunan İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Marmara Kurumlar Vergi Dairesi'nin 470 007 3778 sicil nolu mükellefidir. Şirket, İstanbul Beylikdüzü, Beylikdüzü OSB Mahallesi, Mermerciler Sanayi Sitesi 7. Cd. No:14 adresindeki işyerlerinde ev aletleri üretimi ile uğraşmaktadır.

Şirket üretimini, toplam 14.300 metrekarelik kapalı alanda, biri idari birim olmak üzere, temizlik robotu fabrikası, su arıtma fabrikası, şofben fabrikası, halı yıkama fabrikası, enjeksiyon üretim tesisi, karbon dolum tesisi ve filtre üretim tesisleri olmak üzere yedi üretim biriminde gerçekleştirmektedir.

Şirket, İstanbul Ticaret Odası'na 135455, İstanbul Sanayi Odası'na 17984 sicil numarası ile kayıtlıdır. Şirket'in, İstanbul Sanayi Odası'ndan aldığı 21 Haziran 2022 tarih ve 2022/2985 numaralı kapasite raporu, 21 Haziran 2024 tarihine kadar geçerlidir.

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 375'tir (2022: 276).

Şirket'in ortaklık yapısı şöyledir;

	30 Eylül 2023		**31 Aralık 2022**	
Adı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
İhlas Pazarlama A.Ş.	15,11	52.950.596	15,11	52.950.596
İhlas Holding A.Ş.	10,04	35.180.828	10,04	35.180.828
Ahmet Mücahid Ören	0,46	1.597.228	0,46	1.597.228
Halka Açık Kısım	72,47	254.027.641	73,59	257.968.073
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.	1,92	6.743.707	0,80	2.803.275
	100.00	**350.500.000**	**100.00**	**350.500.000**

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur;

	30 Eylül 2023		**31 Aralık 2022**	
Adı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
Halka Açık Kısım	94,23	330.271.481	94,29	330.499.643
Ahmet Mücahid Ören	4,00	14.011.767	3,95	13.854.469
Diğer	1,77	6.216.752	1,76	6.145.888
	100,00	**350.500.000**	**100,00**	**350.500.000**

Şirket'in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	Tutar
İhlas Pazarlama A.Ş.	I	A	Hamiline	8.465.100	84.651
İhlas Holding A.Ş.	I	A	Hamiline	1.678.900	16.789

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 3'ü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 4'ü, 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 5'i, 11 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 6'sı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer. Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar (etkin orana göre):

Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu yemek üretmek ve pazarlamaktır.

KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu yurt içi ve uluslararası nakliyat, personel taşımacılığı, depo ve antrepo işletmeciliğidir.

Özkaynak yöntemi uygulanan iştirak:

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (İhlas Gayrimenkul): Madencilik faaliyetleri, inşaat ve pazarlama ile enerji sektörleri ile iştigal etmektedir.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermektedir:

a) Finansal durum tablosu (bilanço),
b) Kapsamlı gelir tablosu,
c) Özkaynak değişim tablosu,
(i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
(ii)Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
d) Nakit akışları tablosu,
e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

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

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2023 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren konsolide finansal tablolarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar

Grup'un konsolide finansal tablolarında, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve/veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait payların alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Kontrol değişmeden bağlı ortaklıktaki sahiplik oranının değişmesi

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler, hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda kar veya zarar olarak kaydedilir.

Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir.

İştirakler

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulamadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar ve özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş iştiraklerde sahip olunan etkin pay oranları gösterilmiştir:

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar

	Etkin Pay %
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. (Şifa)	100,00
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş. (KPT)	100,00

Özkaynak yöntemine göre iştirakler

	Etkin Pay %
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (*)	3,87

(*) Yatırım yapılan işletmenin yönetim kurulu ya da eşdeğer idari organında temsil edilme ve yatırımcı işletme ile yatırım yapılan işletme arasında önemli işlemlerin gerçekleştirilmesi nedeniyle iştirak olarak değerlendirilmektedir.

Konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklık ve diğer finansal yatırımlar (etkin orana göre)

Şirket Adı	**Pay %**
Detes Enerji Üretim A.Ş. (Detes Enerji)	%99,85
İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş.	%0,63

Şirket, İhlas Gazetecilik A.Ş.'de sahip olduğu %1,03 oranındaki payı 29 Aralık 2022 itibarıyla elden çıkarmıştır. Grup, önemli bir etkiye sahip olmayan ve konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklığını TRFS 9 gereği GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmış ve bu standart gereği muhasebeleştirmiştir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Grup tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

<u>01 Ocak 2023 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar</u>

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış, fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu – değişiklik

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar – satış ve geri kiralamalarda değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 16 kapsamındaki satış ve geri kiralama niteliğindeki bir işlemin işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Grup, TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	**30 Eylül 2023**	**31 Aralık 2022**	**30 Eylül 2022**
USD	27,3767	18,6983	18,5038
AVRO	29,0305	19,9349	17,9232

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme

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

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Grup'un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'de yer verilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, emsal faiz oranları kullanmıştır. Önemli finansman bileşeni içeren ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Stoklar

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

Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, ilk madde ve malzemeler için net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olarak kullanılmaktadır.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleşebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklük karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleşebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleşebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, önemli finansman bileşeni içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlenmekte olup, Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerin tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari dönemde ortaya çıkan değer artışlarını ve düşüklüklerini kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı ile ilişkilendirmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışları özkaynaklarda değer artış fonu ile ilişkilendirilmekte, değer düşüklükleri ise varsa önceden oluşmuş değer artışlarından düşülmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir. Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendiğinde, yeniden değerleme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişiklikle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerleme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlenmiş tutarına eşit olmaktadır.

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

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

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Makina, tesis ve cihazlar	4-12	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	2-10	Doğrusal
Diğer Maddi Olmayan Duran Var.	5-10	Doğrusal

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

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti hesabına kaydedilmektedir. Değer düşüklük zararları ise, yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilmektedir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar, ticari marka (Aura Roboclean), hakları, araştırma ve hazırlık harcamalarını ve diğer maddi olmayan kalemleri temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ancak maddi olmayan duran varlıklar içinde yer alan ticari markalar sınırsız faydalı ömre sahip olup itfaya tabi tutulmamaktadır. Sınırsız faydalı ömre sahip varlıkların geri kazanılabilir değerlerinin belirlenmesinde satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ve kullanım değerlerinden yüksek olanı esas alınır. Ancak bu yöntemlerden birinin güvenilir olmaması veya belirlenememesi halinde tek yöntem de geri kazanılabilir değerin tespitinde kullanılabilir. Değer düşüklük karşılıkları "yatırım faaliyetlerinden giderler" kalemine kaydedilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları gelir tablosunda faaliyet giderlerine kaydedilmektedir.

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider yazılmaktadır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan giderler, oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Yapılan harcamaların ürünle ilgili olması ve maliyetinin güvenilir olarak ölçülebilmesi,
- Ürünün kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olabilmesi,
- Ürünün kullanılma veya satılma niyetinin ve imkanının olabilmesi,
- Ürünün gelecekte ekonomik fayda sağlama imkanının olabilmesi,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynakların bulunabilmesi.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir ve faydalı ömürleri süresince itfa edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanımından çekildiğinde ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda finansal tablo dışı bırakılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dışı bırakılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" kalemlerine yansıtılır.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı, kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden giderler" kalemine kaydedilir. Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. İptal işlemi, varlığın hiç değer düşüklüğüne uğramamış olması hali esas alınarak yapılır ve iptal edilen tutarlar kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kalemine kaydedilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergi gideri/geliri, cari vergi giderinin ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 15).

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

Kiralama İşlemleri

Operasyonel kiralama

Grup, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmemesi halinde söz konusu kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiracı olarak;

Grup, sözleşmenin başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma ve/veya yenileme opsiyonu olmayan varlıklar ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı;

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmaktadır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanmakta ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilmektedir.

Grup, kullanım hakkı varlıkları için amortisman ayırıken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı hükümlerini uygulamaktadır. Söz konusu varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıklarını belirlemek ve varsa değer düşüklüğü tutarının hesaplamak için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı hükümleri uygulanmaktadır.

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük;

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarih itibarıyla, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilmektedir. Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmaktadır.

Grup, kira yükümlülüğünü takip eden dönemlerde kira yükümlülüğündeki faiz maliyetiyle artırmakta ve yapılan kira ödemesiyle azaltmaktadır. Ayrıca tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Grup, kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüğü kira sözleşmesinde yer alan yenileme, erken sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını dikkate alarak belirlemektedir. Grup, sözleşmede yenileme opsiyonu yer alması ve/veya söz konusu varlığa özel maliyet harcamaları yapılması ve de opsiyonların kullanımı makul derecede gerçekleştirileceği değerlendiriliyorsa kiralama süresi bu durumlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Eğer sözleşme şartlarında veya değerlendirmelerde önemli değişiklikler ortaya çıkarsa mevcut değerlendirme yeniden gözden geçirilmektedir.

Grup, TMS 17 kapsamında operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için kolaylaştırıcı uygulamaları tercih etmiştir. Bu uygulamalar şunlardır:

- Benzer özelliklere sahip kiralamalar için tek bir alternatif borçlanma oranı kullanılmıştır.
- Geçiş uygulamasında kullanım hakkı varlığının ölçümünde başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ölçüme dahil edilmemiştir.
- Grup, yenileme veya erken sonlandırmaya yönelik opsiyonları içeren kira sözleşmeler için kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Grup, daha önceki uygulama kapsamında TMS 17 gereğince finansal tablolarda finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, geçiş tarihindeki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri olarak TMS 17 uyarınca hesaplanmış olan kiralanan varlığı ve kira yükümlülüğünün defter değeri kullanılmıştır.

Kiralayan olarak;

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır (Not 9).

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

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 9'da açıklanmıştır. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında paranın zaman değerinin önemli olması durumunda karşılıklar, ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Bunun yanında karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir (garanti karşılıkları bu yönteme göre hesaplanmaktadır). Dava karşılığı gibi karşılıklarda, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması durumu söz konusu olduğu için en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılık finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 8).

Garanti Karşılıkları

Garanti karşılıkları, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

Hasılat

Hasılat, Grup'un müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Grup sözleşme gereğince vermeyi taahhüt ettiği edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya zamanın belli bir anında konsolide finansal tablolarına almaktadır. Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak konsolide finansal tablolara kaydedilmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması
- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Sözleşmedeki işlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelini kapsaması durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin mal veya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Grup, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

Eğer Grup tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni (vade farkı) içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre "esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Mal satışı;

Grup'un tarafından yapılan mal satışları edim yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılat olarak kaydedilmektedir. Hasılat içinde satış indirimleri yer almaktadır. Satış indirimleri, satışlarından olan iadeler ve iskontolardan oluşmaktadır.

Hizmet satışı;

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Temettü:

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

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

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Pay Başına Kazanç

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

Finansal Araçlar

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması;

Grup, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Grup, finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal varlıklar;

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirde raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirde raporlanan birikmiş tutarlar "geçmiş yıl karlarına" aktarılır.

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

Finansal yükümlülükler;

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Grup, finansal borçları etkin faiz yöntemine göre değerlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlık veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında ve faiz gelir veya giderlerinin ilgili olduğu dönemin kâr veya zararına dağıtılması ve finansal tablolara alınmasında kullanılan yöntemdir. Etkin faiz yöntemi, finansal aracın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Etkin faiz oranı; finansal varlığın veya yükümlülüğün beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi tahmin edilen gelecekteki nakit ödeme veya tahsilatları, finansal varlığın brüt defter değerine veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetine indirgeyen orandır.

Finansal araçlarda değer düşüklüğü

Grup, TFRS 9 "Finansal Araçlar"'a göre "beklenen kredi zararları modeli" kullanarak değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 "Finansal Araçlar"'a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Grup, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirmesi yapılmaktadır. Grup, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtacak şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,
- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Grup, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletme sermayesinin bir parçası ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; tahsilat, kur ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Kredi riski

Grup'un kredi riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır (Not 18).

Kur riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır (Not 18).

Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir (Not 18).

Kur Değişiminin Etkileri

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

İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan firmalar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Grup'un, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 19).

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

Nakit Akışları Tablosu

Nakit akışları tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. TMS 7 "Nakit Akış Tabloları" standardına göre nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özsermayeyi temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

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

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

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Grup faaliyetlerini ev aletleri, yemek ve yurtiçi ve uluslararası nakliyat alanlarında devam ettirmektedir.

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

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

Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

- Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
- Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
- Dava ve garanti karşılıkları
- Kıdem tazminatı karşılığı
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
- Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı
- Stoklar değer düşüklük karşılığı

Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**
Kasa	128.788	220.757
Banka		
Vadesiz mevduatlar	58.738	294.368
Vadeli mevduatlar	33.347.279	13.542.173
Diğer hazır değerler	-	31.961
	33.534.805	**14.089.259**

TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranı %33 ile %35 aralığındadır (2022: %19 ile %20 aralığındadır).

Not 4 – Finansal Borçlar

Kısa vadeli borçlanmalar:

	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**
Banka Kredileri	297.152	87.746
İlişkili Taraflara Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	116.228	54.456
İlişkili Olmayan Taraflara Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	8.217.232	4.377.181
	8.630.612	**4.519.383**

Uzun vadeli borçlanmalar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Taraflara Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	592.741	360.845
İlişkili Olmayan Taraflara Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	36.381.476	25.680.135
	36.974.217	**26.040.980**

Banka kredileri

Kredilerin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	Rotatif Krediler		297.152
				297.152

31 Aralık 2022

	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	Rotatif Krediler		87.746
				87.746

Kısa vadeli kiralama sözleşmelerinden borçlar:

			30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kiralama sözleşmelerinden borçlar	TL	3 aya kadar	1.989.524	1.064.615
	TL	3 ile 12 ay arası	6.343.936	3.367.022
			8.333.460	**4.431.637**

Uzun vadeli kiralama sözleşmelerinden borçlar:

	Para Birimi	Vade	30 Eylül 2023 TL Cinsinden Tutarı	31 Aralık 2022 TL Cinsinden Tutarı
Kiralama sözleşmelerinden borçlar	TL	1 ile 5 yıl arası	36.974.217	26.040.980
			36.974.217	**26.040.980**

Not 5 – Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	91.055.394	98.744.935
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		
Alıcılar	94.460.999	154.641.856
Vadeli çekler ve alacak senetleri	298.501.970	198.849.058
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.343.547)	(6.674.072)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(34.089.254)	(25.848.195)
	448.585.562	**419.713.582**

İlişkili taraflardan ticari alacakların detayı Not 17'de sunulmuştur.

Vadesi geçmiş olduğu halde değer düşüklük karşılığı ayrılmayanlar ve vadesi geçmiş olup değer düşüklük karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 18-E'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022
Dönem başı bakiye	(25.848.195)	(26.409.317)
Cari dönem karşılık / konusu kalm. karş. tutarı	(8.241.059)	4.311.209
Dönem sonu bakiye	**(34.089.254)**	**(22.098.108)**

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18.786.995	4.263.742
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		
Satıcılar	70.581.478	60.187.385
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(12.219)	(7.203)
	89.356.254	**64.443.924**

İlişkili taraflara ticari borçların detayı Not 17'de sunulmuştur.

Not 6 – Stoklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlk Madde ve Malzeme	116.509.657	85.222.678
Yarı Mamüller	11.153.720	7.981.956
Mamüller	3.236.526	1.600.941
Emtia	1.017.969	712.562
Diğer Stoklar (Yoldaki Mallar)	67.422.185	56.073.231
Stok Değer Düşüklük Karşılığı (-)	(2.721.488)	(4.314.124)
	196.618.569	**147.277.244**

Yoldaki mallar, bilanço tarihi itibarıyla yurtdışı satıcı firmalar tarafından Grup'a faturalanarak gönderilmiş fakat Grup tarafından gümrükten çekilmemiş mallardan oluşmaktadır.

Stok değer düşüklük karşılıklarının dönem içindeki değişimleri:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022
Dönem başı bakiye	(4.314.124)	(5.219.925)
Değer düşüklük karşılığı (-) / konusu kalmayan karşılık	1.592.636	906.532
Dönem sonu bakiye	**(2.721.488)**	**(4.313.393)**

Stoklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (2022: Yoktur).

Not 7 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Eylül 2023

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme, demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla					
Maliyet	22.198.782	3.923.510	17.211.367	676.008	44.009.667
Birikmiş amortisman	(4.421.744)	(3.047.268)	(13.278.335)	(417.427)	(21.164.774)
Net kayıtlı değer	**17.777.038**	**876.242**	**3.933.032**	**258.581**	**22.844.893**
Dönem başı net kayıtlı değer	17.777.038	876.242	3.933.032	258.581	22.844.893
Girişler	3.846.299	987.086	1.106.182	68.500	6.008.067
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	(2.168.544)	(115.844)	(891.499)	(41.227)	(3.217.114)
Dönem sonu net kayıtlı değer	**19.454.793**	**1.747.484**	**4.147.715**	**285.854**	**25.635.846**
30 Eylül 2023 itibarıyla					
Maliyet	26.045.081	4.910.596	18.317.549	744.508	50.017.734
Birikmiş amortisman	(6.590.288)	(3.163.112)	(14.169.834)	(458.654)	(24.381.888)
Net kayıtlı değer	**19.454.793**	**1.747.484**	**4.147.715**	**285.854**	**25.635.846**

01 Ocak-30 Eylül 2022

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme, demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla					
Maliyet	8.586.712	3.543.001	15.218.533	637.008	27.985.254
Birikmiş amortisman	(2.456.595)	(2.909.890)	(12.213.193)	(368.724)	(17.948.402)
Net kayıtlı değer	**6.130.117**	**633.111**	**3.005.340**	**268.284**	**10.036.852**
Dönem başı net kayıtlı değer	6.130.117	633.111	3.005.340	268.284	10.036.852
Girişler	9.202.719	380.509	1.973.516	-	11.556.744
Çıkışlar	-	-	(4.498)	-	(4.498)
Cari dönem amortismanı	(1.305.065)	(102.797)	(785.712)	(35.389)	(2.228.963)
Dönem sonu net kayıtlı değer	**14.027.771**	**910.823**	**4.188.646**	**232.895**	**19.360.135**
30 Eylül 2022 itibarıyla					
Maliyet	17.789.431	3.923.510	17.184.337	637.008	39.534.286
Birikmiş amortisman	(3.761.660)	(3.012.687)	(12.995.691)	(404.113)	(20.174.151)
Net kayıtlı değer	**14.027.771**	**910.823**	**4.188.646**	**232.895**	**19.360.135**

Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

Grup'un finansal kiralama yoluyla aldığı ve hesap dönemi itibarıyla borcu devam eden maddi duran varlığı yoktur.

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

Grup'un geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Not 8 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

Grup tarafından verilen teminat, ipotek, rehinler ve kefaletler:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (30 Eylül 2023)	**USD Bakiyesi**	**Avro Bakiyesi**	**TL Bakiyesi**	**Toplam (TL Cinsinden)**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	391.507	391.507
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	6.262.230	-	-	171.439.192
i. Ana Ortaklık Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	6.000.000	-	-	164.260.200
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	262.230	-	-	7.178.992
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**6.262.230**	**-**	**391.507**	**171.830.699**
Grup'un Özkaynak Toplamı				817.151.261
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı				**%21**

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (31 Aralık 2022)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	171.668	171.668
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	6.262.230	-	-	117.093.055
i. Ana Ortaklık Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	6.000.000	-	-	112.189.800
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	262.230	-	-	4.903.255
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	**6.262.230**	**-**	**171.668**	**117.264.723**
Grup'un Özkaynak Toplamı				726.048.216
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı				**%16**

Yukarıdaki TRİK tablosunda sunulan koşullu varlık, borç ve taahhütlere ilişkin açıklamasına ihtiyaç duyulan detaylar aşağıdaki gibidir:

- Grup, borçlarına karşılık ana ortağı olan İhlas Holding A.Ş. lehine 6.000.000 USD (2022: 6.000.000 USD) ipotek vermiştir (ana ortak lehine verilen TRİK'ler olarak sınıflandırılmıştır).

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup ile ilgili özet dava ve icra bilgileri:

	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	-
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	934.368
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	501.752
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	90.211

Grup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış olan davalar için toplam 495.768 TL (2022: 389.597 TL) karşılık ayırmış olup, söz konusu davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Diğer bilgiler:

Grup, alacaklarına karşılık ilişkili taraflardan 10.000.000 USD, diğer müşterilerden 18.451.000 USD teminat senedi/çeki almıştır.

Not 9 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Personele olan maaş, kıdem vb. borçlar	15.925.538	23.784.301
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.202.802	2.488.478
	22.128.340	**26.272.779**

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	1.956.111	724.663
	1.956.111	**724.663**

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	12.243.748	9.649.406
	12.243.748	**9.649.406**

İş Kanunu'na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşit olup, bu miktar 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, tam 23.490 TL (2022: 15.371 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Fon ayırma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerleme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler ve varsayımlar şöyledir:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022
İskonto oranı	%15,00	%0,43
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%26	%24

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasındaki temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren geçerli olan tam 23.490 TL tavan tutarı (1 Ekim 2022: 15.371 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022
Dönem başı bakiye	9.649.406	17.085.098
Ödemeler	(5.750.263)	(1.358.321)
Emeklilik plan. aktüeryal kazanç / kayıp fonu	(3.042.270)	5.997.077
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	11.386.875	6.089.397
Dönem sonu bakiye	**12.243.748**	**27.813.251**

Not 10 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	21.421.554	8.469.905
İş avansları	33.054	9.967
Gelecek aylara ait giderler ve diğer	1.000.214	444.138
	22.454.822	**8.924.010**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	294.334	180.003
Verilen avanslar	273.857	187.073
	568.191	**367.076**

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Alınan sipariş avansları	4.645.966	8.957.137
	4.645.966	**8.957.137**

Not 11 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Devreden ve diğer KDV	3.154.628	2.602.765
	3.154.628	**2.602.765**

Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.643.266	3.860.102
Diğer KDV	3.154.628	2.602.765
	7.797.894	**6.462.867**

Not 12 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Yurtiçi satışlar	918.652.551	364.500.472	625.146.628	236.065.936
Yurtdışı satışlar	226.680.190	76.583.023	158.651.960	67.711.385
Satış indirimleri (-)	(137.274)	(2.198)	(343.607)	(303.650)
	1.145.195.467	**441.081.297**	**783.454.981**	**303.473.671**

Satışların maliyeti:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Satışların maliyeti (-)	(952.651.296)	(366.252.509)	(674.369.115)	(258.756.666)

Not 13 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler

01 Ocak-30 Eylül 2023 ve 01 Ocak-30 Eylül 2022 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir / giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Kur farkı gelirleri (*)	25.356.668	6.169.025	3.719.235	604.083
Kira gelirleri	4.542.938	1.787.013	2.217.314	763.771
Vade farkı gelirleri (*)	8.195.941	3.868.015	32.339.817	17.403.324
Konusu kalmayan karşılıklar	17.639	15.354	4.804.649	662.306
Diğer gelirler (**)	3.178.346	764.211	1.550.482	365.219
	41.291.532	**12.603.618**	**44.631.497**	**19.798.703**

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Kur farkı giderleri (*)	(6.118.668)	(2.447.526)	(4.410.530)	(1.106.856)
Vade farkı giderleri (*)	(21.473.445)	(7.662.730)	(13.273.332)	(4.118.222)
Diğer giderler	(5.364.854)	(1.811.037)	(1.720.924)	(272.920)
	(32.956.967)	**(11.921.293)**	**(19.404.786)**	**(5.497.998)**

(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

Not 14 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01 Ocak-30 Eylül 2023 ve 01 Ocak-30 Eylül 2022 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelir / giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Sabit kıymet satış karı	150.000	-	5.502	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satış karı	-	-	1.952.844	1.952.618
Finansal yatırımlar satış karları ve değer artış gelirleri	4.716.343	1.896.975	188.119	-
	4.866.343	**1.896.975**	**2.146.465**	**1.952.618**

Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Finansal yatırımlar değer düş. karşılıkları	(4.727.821)	-	(6.257.485)	-
	(4.727.821)	**-**	**(6.257.485)**	**-**

Not 15 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüler) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin (Temmuz 2023 tarihinden önce iktisap edilenler için) 25%'lik kısmı ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumlar vergisi oranı, bilanço tarihi itibarıyla %25'tir (2022: %23). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılırken, 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının tahsili Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında Temmuz 2021 tarihinden itibaren 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23'e çıkarılmıştır. 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için 2023 yılı için %25'e çıkarılmıştır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıda sunulmuştur:

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		**Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)**		**Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir**	
	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**	**30 Eylül 2023**	**31 Aralık 2022**	**01 Ocak-30 Eylül 2023**	**01 Ocak-30 Eylül 2022**
Yatırım amaçlı, mali, maddi ve maddi olmayan D.V. üzerindeki geçici farklar	(54.461.768)	(96.257.142)	(13.615.442)	(19.251.429)	5.635.987	(338.160)
Reeskont/itfa gelir/giderleri	(22.757.092)	(8.605.919)	(5.689.273)	(1.721.184)	(3.968.089)	(784.211)
Stok değer düşüklük karşılıkları	2.721.488	4.314.124	680.372	862.825	(182.453)	(181.306)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14.199.858	10.374.068	3.549.965	2.131.457	1.418.508	2.262.210
Şüpheli alacak karşılıkları	33.557.429	25.383.157	8.389.358	5.076.632	3.312.726	(898.717)
Garanti karşılıkları	8.932.053	9.222.116	2.233.014	1.844.424	388.590	631.394
Dava karşılıkları	495.768	389.597	123.942	77.920	46.022	(45.455)
Diğer	3.951.441	24.240.201	987.859	4.848.039	(3.860.180)	48.898
	(13.360.823)	**(30.939.798)**	**(3.340.205)**	**(6.131.316)**	**2.791.111**	**694.653**

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022
Dönem başı bakiye	(6.131.316)	768.986
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.551.679	(529.514)
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(760.568)	1.224.167
Dönem sonu bakiye	**(3.340.205)**	**1.463.639**

Not 16 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıda sunulmuştur;

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	102.004.523	44.998.976	84.275.871	44.156.809
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	35.050.000.000	35.050.000.000	35.050.000.000	35.050.000.000
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (Kr)	**0,2910**	**0,1284**	**0,2404**	**0,1260**

Grup'un durdurulan herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup'un sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (2022: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (2022: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (2022: Yoktur).

Not 17 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıda sunulmuştur:

Ticari ve diğer alacaklar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İhlas Pazarlama A.Ş.	82.488.441	92.111.845
İhlas Holding A.Ş.	4.053.995	3.926.399
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	31.697	42.495
İhlas Gazetecilik A.Ş.	2.925.039	1.880.986
TGRT Haber TV A.Ş.	130.500	34.996
İhlas Motor A.Ş.	114.220	114.342
İhlas Yayın Holding A.Ş.	978.916	528.419
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	181.135	10.766
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	1.646	10.983
Diğer	149.805	83.704
	91.055.394	**98.744.935**

Ticari borçlar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	8.683.068	861.623
İhlas Yayın Holding A.Ş.	50.672	44.759
TGRT Haber TV A.Ş.	4.839.557	1.430.580
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	723.472	639.048
İhlas Gazetecilik A.Ş.	4.398.227	1.217.708
Diğer	91.999	70.024
	18.786.995	**4.263.742**

Diğer borçlar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İhlas Madencilik Enerji ve Tic. A.Ş.	-	22.008
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	6.006.858	-
İhlas Holding A.Ş.	3.107.004	5.970.431
Diğer	7.010.000	-
	16.123.862	**5.992.439**

Ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	-	3.270.618
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	169.042	-
	169.042	**3.270.618**

Kısa vadeli kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İhlas Holding A.Ş.	100.032	48.960
İhlas Gazetecilik A.Ş.	10.195	3.468
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	6.001	2.028
	116.228	**54.456**

Uzun vadeli kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İhlas Holding A.Ş.	505.337	322.229
İhlas Gazetecilik A.Ş.	58.431	25.628
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	28.973	12.988
	592.741	**360.845**

Kilit personele sağlanan faydalar

Kilit yönetici personel, İşletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01 Ocak-30 Eylül 2023 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 2.967.260 TL (2022: 1.953.526 TL), 01 Ocak-30 Eylül 2023 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 1.024.665 TL (2022: 1.331.794 TL)'dir.

Grup'un kilit yönetici personeline 01 Ocak-30 Eylül 2023 ve 01 Ocak-30 Eylül 2022 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Grup'un işten ayrılan kilit yönetici personeline 01 Ocak-30 Eylül 2023 döneminde sağlanan toplam fayda 1.053.504 TL (2022: 354.749 TL)'dir.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

B. Grup'un, 01 Ocak-30 Eylül 2023 ve 01 Ocak-30 Eylül 2022 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil) aşağıda sunulmuştur:

Yapılan alışlar:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	**01 Temmuz-30 Eylül 2023**	**01 Ocak-30 Eylül 2022**	**01 Temmuz-30 Eylül 2022**
TGRT Haber TV A.Ş.	6.000.306	2.625.095	2.000.022	2.000.022
İhlas Gazetecilik A.Ş.	7.994.208	4.693.192	1.376.535	648.919
İhlas Pazarlama A.Ş.	146.682	73.341	14.702	-
Diğer	1.344.623	921.906	208.814	44.559
	15.485.819	**8.313.534**	**3.600.073**	**2.693.500**

Yapılan satışlar:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	**01 Temmuz-30 Eylül 2023**	**01 Ocak-30 Eylül 2022**	**01 Temmuz-30 Eylül 2022**
İhlas Pazarlama A.Ş.	597.864.256	253.883.804	363.601.073	144.266.462
İhlas Holding A.Ş.	17.757.027	5.817.855	12.117.635	4.168.438
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	13.161.103	3.657.004	8.772.411	1.306.579
İhlas Gazetecilik A.Ş.	16.403.686	7.297.935	6.549.506	2.961.725
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	154.480	52.950	121.009	55.657
Diğer	4.212.446	1.357.198	2.392.346	612.648
	649.552.998	**272.066.746**	**393.553.980**	**153.371.509**

Şirket'in ürün pazarlama ile ilgili ana distribütörü İhlas Pazarlama A.Ş. olup, yapılan alış ve satışlar yukarıda sunulmuştur. Ayrıca, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla İhlas Pazarlama A.Ş.'den olan alacağı A. maddesinde sunulmuştur. Satıştan doğan alacağın bir kısmı peşin bir kısmı da vadeli olarak yapılmaktadır.

C. Grup'un 01 Ocak-30 Eylül 2023 ve 01 Ocak-30 Eylül 2022 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler aşağıdaki gibidir:

Kesilen faiz faturaları:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
İhlas Holding A.Ş.	364.781	164.736	180.393	62.725
İhlas Yayın Holding A.Ş.	69.661	40.973	46.346	17.934
Diğer ilişkili taraflar	139.823	139.150	7.131	1.108
	574.265	**344.859**	**233.870**	**81.767**

Kesilen kira faturaları:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
İhlas Gazetecilik A.Ş.	1.728.979	740.991	860.067	286.689
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	1.715.138	735.059	853.182	284.394
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	54.000	18.000	41.000	25.000
Diğer	396.920	134.109	171.412	66.137
	3.895.037	**1.628.159**	**1.925.661**	**662.220**

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faturalar:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
İhlas Holding A.Ş.	147.337	50.478	84.318	28.106
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	6.923	2.967	3.444	1.148
Diğer ilişkili taraflar	114.036	5.322	107.795	-
	268.296	**58.767**	**195.557**	**29.254**

Alınan faiz faturaları:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	4.950.293	2.249.776	1.057.636	402.045
İhlas Gazetecilik A.Ş.	208.692	109.129	461.932	128.266
İhlas Holding A.Ş.	8.042.773	2.612.622	4.021.710	1.896.332
Diğer ilişkili taraflar	1.233.473	865.200	295.936	213.675
	14.435.231	**5.836.727**	**5.837.214**	**2.640.318**

Duran varlık alışları:

	01 Ocak-30 Eylül 2023	01 Temmuz-30 Eylül 2023	01 Ocak-30 Eylül 2022	01 Temmuz-30 Eylül 2022
İhlas Gazetecilik A.Ş.	80.000	-	-	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	145.942	145.942	-	-
	225.942	**145.942**	**-**	**-**

Not 18 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde tutarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı, finansal kredileri de içeren borçlar ile ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam borçlar	237.918.322	190.421.708
Nakit ve nakit benzeri değerler	(33.534.805)	(14.089.259)
Net borç	204.383.517	176.332.449
Toplam özkaynak	817.151.261	726.048.216
Net borç/ özsermaye oranı	**%25**	**%24**

B) Önemli muhasebe politikaları

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

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Grup'un riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmaktadır. Yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

D) Piyasa riski

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

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

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski):

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstrümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Grup sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Grup'un değişen faiz oranları üzerinden borçlanması bulunmamaktadır. Bu nedenle Grup'un faiz oranı riski bulunmamaktadır. Grup'un faiz pozisyon tablosu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
- Vadeli mevduat	33.347.279	13.542.173
Finansal borçlar	45.604.829	30.560.363
Değişken faizli araçlar	-	-

Kur riski yönetimi:

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıda sunulmuştur:

Döviz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2023			
	TL Karşılığı	**USD**	**AVRO**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	57.881.792	1.521.321	559.172	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	37.909	1.074	293	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	18.827.778	537.667	141.514	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**76.747.479**	**2.060.062**	**700.979**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	273.767	10.000	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**273.767**	**10.000**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**77.021.246**	**2.070.062**	**700.979**	**-**
10. Ticari Borçlar	5.987.031	189.117	27.889	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.503.017	34.164	88.449	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**9.490.048**	**223.281**	**116.338**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**9.490.048**	**223.281**	**116.338**	**-**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**67.531.198**	**1.846.781**	**584.641**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)	**51.932.670**	**1.333.278**	**531.576**	**-**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**-**	**-**	**-**	**-**
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
25. İhracat	**241.285.869**	**8.962.675**	**1.043.819**	**3.007.204**
26. İthalat	**298.592.144**	**7.351.223**	**6.131.273**	**122.984**

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2022			
	TL Karşılığı	**USD**	**AVRO**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	48.640.464	2.035.093	531.113	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	25.905	1.073	293	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	6.424.081	290.248	50.010	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**55.090.450**	**2.326.414**	**581.416**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	186.983	10.000	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**186.983**	**10.000**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**55.277.433**	**2.336.414**	**581.416**	**-**
10. Ticari Borçlar	4.158.791	201.016	20.072	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.974.482	163.395	96.277	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	**9.133.273**	**364.411**	**116.349**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**9.133.273**	**364.411**	**116.349**	**-**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**46.144.160**	**1.972.003**	**465.067**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)	**44.507.578**	**1.835.150**	**511.334**	**-**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**-**	**-**	**-**	**-**
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
25. İhracat	**243.981.340**	**13.039.363**	**1.180.486**	**-**
26. İthalat	**271.697.740**	**10.771.379**	**6.275.468**	**3.100.370**

	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**
A. Döviz cinsinden varlıklar	77.021.246	55.277.433
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	9.490.048	9.133.273
Net döviz pozisyonu (A-B)	**67.531.198**	**46.144.160**

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibarıyla TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

01 Ocak-30 Eylül 2023: 6.753.120 TL (2022: 3.526.876 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	01 Ocak - 30 Eylül 2023 Kar/Zarar		**01 Ocak - 30 Eylül 2022 Kar/Zarar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	USD kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	5.055.877	(5.055.877)	3.223.393	(3.223.393)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	**5.055.877**	**(5.055.877)**	**3.223.393**	**(3.223.393)**
	AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	1.697.243	(1.697.243)	42.141	(42.141)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	**1.697.243**	**(1.697.243)**	**42.141**	**(42.141)**
	Diğer kurunun % 10 değişmesi halinde:			
7- Diğer net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	261.342	(261.342)
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Net Etki (4+5)	**-**	**-**	**261.342**	**(261.342)**
Toplam (3+6+9)	**6.753.120**	**(6.753.120)**	**3.526.876**	**(3.526.876)**

E) Kredi riski yönetimi

Grup'un kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin geçmiş deneyimlerine ve ileriye yönelik değerlendirmelere bağlı olarak matris kullanarak her bir finansal varlık için tahmin ettiği beklenen kredi riski düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2023	**Alacaklar**					
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankadaki Mevduatlar**	**Nakit ve Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**91.055.394**	**357.530.168**	**-**	**7.207.114**	**33.406.017**	**128.788**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	273.767.000	505.127.492	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	91.055.394	294.393.967	-	7.207.114	33.406.017	128.788
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	63.136.201	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	97.225.455	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.089.254)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**98.744.935**	**320.968.647**	**-**	**5.103.245**	**13.836.541**	**252.718**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	186.983.000	374.528.333	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.744.935	278.422.106	-	5.103.245	13.836.541	252.718
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	42.546.541	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	68.394.736	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.848.195)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

Grup, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Grup, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Alacaklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Vadesi geçmemiş	487.075.504	447.900.009
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	2.256.282
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.332.693	97.356
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	473.733	411.375
Eksi: Değer düşüklüğü	(34.089.254)	(25.848.195)
Toplam	**455.792.676**	**424.816.827**

Grup'un nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır. Not 3'teki mevduat tutarları, Türkiye'de faaliyet gösteren finans kuruluşları nezdinde tutulmaktadır.

F) Likidite riski yönetimi

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

Aşağıdaki tablo Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

		30 Eylül 2023			
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**161.732.689**	**172.938.190**	**119.027.383**	**8.231.614**	**45.679.193**
Banka Kredileri	297.152	297.152	297.152	-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	45.307.677	56.505.861	2.726.967	8.099.701	45.679.193
Ticari Borçlar	89.356.254	89.363.571	89.363.571	-	-
Diğer Yükümlülükler	26.771.606	26.771.606	26.639.693	131.913	-

		31 Aralık 2022			
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**125.137.168**	**135.129.156**	**96.420.220**	**5.190.900**	**33.518.036**
Banka Kredileri	87.746	87.746	87.746	-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	30.472.617	40.465.220	1.756.284	5.190.900	33.518.036
Ticari Borçlar	64.443.924	64.443.309	64.443.309	-	-
Diğer Yükümlülükler	30.132.881	30.132.881	30.132.881	-	-

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket, türev ürünleri alım-satımı işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.

Not 19 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.