PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Penguen Gıda Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yer üstü düzenleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespiti (Bakınız Dipnotlar 2.6, 2.7 8 ve 9)	
Grup, konsolide finansal tablolarında TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardının ilgili hükümlerine göre, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerini ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardının ilgili hükümlerine göre, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle bir bağımsız profesyonel değerleme kuruluşunun yaptığı değerlemeler sonucunda söz konusu arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri ertelenmiş vergi etkisi hariç 793.054.054 TL, yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleri ise ertelenmiş vergi etkisi hariç 41.115.000 TL tutarında artmış ve bu varlıkların toplam taşınan değerleri, sırasıyla, 1.323.000.000 TL ve 74.305.000 TL olmuştur. Söz konusu maddi duran varlıkların yeniden değerlenmesine ilişkin değer artışı konsolide finansal durum tablosunda diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar altında yer alan "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları" hesabında, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, muhasebeleştirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerleme değer artışları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir. Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, kullanılan değerleme yöntemine ve değerleme modelindeki girdi ve varsayımlara bağlıdır. Gerçeğe uygun değerler; piyasa koşulları, her bir varlığın kendine has özellikleri, fiziki durumu ve coğrafi konumu gibi faktörlerden doğrudan etkilenebilmektedir.	Denetim çalışmalarımızda arazi ve arsaları, binaları ve yeraltı ve yer üstü düzenleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer tespit çalışmaları ile ilgili olarak aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: • Grup yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerleme kuruluşunun yetkinliği, yeterliliği ve bağımsızlığı ilgili denetim standartları uyarınca değerlendirilmiştir. • Arazi ve arsaları, binaları ve yeraltı ve yer üstü düzenleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin tamamının değerlemeye tabi tutulup tutulmadığı, muhasebe kayıtlarıyla değerleme raporları karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. • Arsa ve arazilerin ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin tapu kayıtları ve sahiplik oranları örneklem yöntemiyle test edilmiştir. • Grup yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerleme kuruluşunun kullandığı m2, gayrimenkulün konumu, imar durumu gibi verilerin eksiksiz olup olmadığı ve tutarlılığı Grup'un kayıtları ile örneklemeye dayalı olarak karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. • Grup yönetiminin ve Grup yönetimi tarafından atanan bağımsız profesyonel değerleme kuruluşunun kullandığı varsayım ve yöntemlerin değerlendirilmesi ve değerleme raporlarının denetimine destek olması amacı ile dış uzman dahil edilmiştir.

Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin konsolide finansal tablolar içerisindeki tutarsal önemi ve gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma (pazar) ve maliyet yaklaşımını içeren alternatif yöntemlerin kullanılması ve bu yöntemlerin gerçeğe uygun değer tespiti sırasında değişimlere yol açabilecek varsayımlara dayalı girdiler içermesi sebepleriyle arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerleme modeli ile muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	• Denetçi uzmanı desteğiyle yapılan örneklemler üzerinden aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: o Raporlarda yer alan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin lokasyon, malik ve metrekare bilgilerinin tapu kayıtları ile karşılaştırılması, o Taşınmazların niteliğinin değerlendirilmesi, o Değerlemede kullanılan emsal karşılaştırma yönteminin ilgili arazi ve arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için uygunluğunun değerlendirilmesi, o Emsal karşılaştırma yönteminde değerleri hesaplamaya konu edilen arazi ve arsaların Grup'un arazi ve arsalarıyla benzer niteliklerde olup olmadığının değerlendirilmesi, o Binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesinde kullanılan maliyet yaklaşımı yönteminde hesaplamaya konu edilen varlıkların metrekare bilgileri, birim metrekare maliyetleri ve yıpranma payları gibi kimi tahmin ve varsayımların bağımsız kaynaklarla karşılaştırarak makul olup olmadığının değerlendirilmesi, o Temel çerçevelere uygun olarak raporların hazırlanıp hazırlanmadığının kontrol edilmesi. • Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yer üstü düzenleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer tespitine ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'lere göre uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Ticari alacakların geri kazanılabilirliği (Bakınız Dipnotlar 2, 4 ve 24)	
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 127 milyon TL tutarındaki ticari alacaklar, konsolide finansal tablolarda önemli bir büyüklüğe sahiptir. Grup yönetimi, söz konusu ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin değerlendirilmesini yaparken geçmiş tahsilat performansları, kredibilite bilgileri, vade analizleri ile alacaklara ilişkin anlaşmazlık veya davaları dikkate almaktadır. Tüm bu değerlendirmeler sonucunda şüpheli alacakların tespiti ile bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarlarının belirlenmesi yönetimin varsayım ve tahminlerini içermektedir. Öte yandan, kullanılan bu tahminler piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle, ticari alacakların geri kazanılabilir değeri tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Ticari alacakların geri kazanılabilirliğinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: • Grup'un kredi limit yönetimi dahil olmak üzere alacak takibi ve kredi risk yönetimi politikası anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. • Ticari alacak bakiyeleri örneklem yöntemiyle doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir. • Ticari alacak bakiyelerinin yaşlandırılması örneklem yöntemiyle test edilmiştir. • Müteakip dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yöntemiyle test edilmiştir. • Ticari alacak bakiyelerinin tahsilatına ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava olup olmadığı araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden davalara yönelik yazılı değerlendirmeleri alınmıştır. • Grup yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargılar değerlendirilmiştir. • Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların TFRS'lere göre uygunluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. Diğer Hususlar

4.1. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 11 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

4.2. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve 2.2 no'lu Dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır. Söz konusu düzeltmeler dışında, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Özgür Beşikçioğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2023

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1-2

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 3-4

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI 5

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI 6

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 7-55

DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-26
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
DİPNOT 4	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27-28
DİPNOT 5	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
DİPNOT 6	STOKLAR	29
DİPNOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
DİPNOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE DIŞINDA MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30-33
DİPNOT 9	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
DİPNOT 10	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	34
DİPNOT 11	BORÇLANMALAR	34-36
DİPNOT 12	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
DİPNOT 13	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE KISA VADELİ KARŞILIKLAR	38-39
DİPNOT 14	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	40-41
DİPNOT 15	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42
DİPNOT 16	PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	43
DİPNOT 17	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	44
DİPNOT 18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	44
DİPNOT 19	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	45
DİPNOT 20	FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	45
DİPNOT 21	GELİR VERGİLERİ	46-47
DİPNOT 22	PAY BAŞINA KAZANÇ	48
DİPNOT 23	İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER	48
DİPNOT 24	FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	49-53
DİPNOT 25	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	54
DİPNOT 26	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	55
DİPNOT 27	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021(*)
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	7.792.819	2.369.785
Ticari alacaklar		127.114.117	53.126.473
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*4*	*127.114.117*	*53.126.473*
Diğer alacaklar		3.669.766	3.084.553
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	*3.669.766*	*3.084.553*
Stoklar	6	344.738.082	174.051.701
Peşin ödenmiş giderler	7	14.070.154	9.314.662
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	1.577.907	-
Diğer dönen varlıklar	5	88.418.240	50.749.717
Toplam dönen varlıklar		**587.381.085**	**292.696.891**
Duran varlıklar			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	74.305.000	33.190.000
Maddi duran varlıklar	8	1.383.050.793	555.649.290
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.218.404	3.197.049
Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar	8	67.491	110.991
Toplam duran varlıklar		**1.459.641.688**	**592.147.330**
Toplam varlıklar		**2.047.022.773**	**884.844.221**

(*) Bakınız Dipnot 2.2.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu tarafından 13 Mart 2023 tarihinde onaylanmış olup Şirket'in Genel Kurul'u söz konusu konsolide finansal tabloları değiştirmeye ve yeniden yayımlanmaya yetkilidir.

	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021(*)
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	11	289.186.760	109.710.194
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11	2.982.889	4.637.094
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	1.020.105	7.582.692
Ticari borçlar		111.528.198	75.283.739
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*4*	*111.528.198*	*75.283.739*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	4.895.041	2.173.105
Ertelenmiş gelirler (sözleşme yükümlülükleri dışında kalanlar)	7	70.622.307	20.326.001
Kısa vadeli karşılıklar		2.648.225	1.189.288
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*13*	*1.865.566*	*887.817*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*13*	*782.659*	*301.471*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5	1.117.596	947.233
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**484.001.121**	**221.849.346**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	11	-	5.486.172
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	37.563.984	5.076.295
Uzun vadeli karşılıklar		16.574.052	5.844.977
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*13*	*16.574.052*	*5.844.977*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	58.161.924	42.111.925
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**112.299.960**	**58.519.369**
Toplam yükümlülükler		**596.301.081**	**280.368.715**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**1.450.712.511**	**604.479.892**
Ödenmiş sermaye	14	175.000.000	175.000.000
Sermaye düzeltme farkları		23.412.213	23.412.213
Paylara ilişkin primler/iskontolar		1.540.857	1.540.857
Birikmiş diğer kapsamlı gelir		1.192.547.894	428.906.376
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	*8,13*	*1.192.547.894*	*428.906.376*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		110.959	110.959
Geçmiş yıllar karları/zararları		(22.204.459)	(51.973.058)
Dönem net karı/zararı		80.305.047	27.482.545
Kontrol gücü olmayan paylar		**9.181**	**(4.386)**
Toplam özkaynaklar		**1.450.721.692**	**604.475.506**
Toplam kaynaklar		**2.047.022.773**	**884.844.221**

(*) Bakınız Dipnot 2.2.

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021(*)
Hasılat	15	856.159.771	410.996.467
Satışların maliyeti (-)	15	(674.411.206)	(316.755.093)
Brüt kar/(zarar)		**181.748.565**	**94.241.374**
Genel yönetim giderleri (-)	16	(25.443.683)	(17.884.537)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-	16	(31.903.726)	(16.155.348)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	16.016.296	2.757.293
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(21.099.857)	(4.805.514)
Esas faaliyet karı/(zararı)		**119.317.595**	**58.153.268**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	41.148.846	21.601.220
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		**160.466.441**	**79.754.488**
Finansman gelirleri	20	6.922.356	9.245.446
Finansman giderleri (-)	20	(80.856.328)	(63.559.169)
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)		**86.532.469**	**25.440.765**
Vergi geliri/(gideri)		**(6.213.855)**	**2.029.097**
Dönem vergi gideri	21	(8.018.626)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	1.804.771	2.029.097
Dönem net karı/(zararı)		**80.318.614**	**27.469.862**
Ana ortaklık payları		80.305.047	27.482.545
Kontrol gücü olmayan paylar		13.567	(12.683)
Pay başına kazanç (1kr başına düşen pay)	**22**	**0,0046**	**0,0016**

(*) Bakınız Dipnot 2.2.

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021(*)
Dönem net karı/(zararı)		**80.318.614**	**27.469.862**
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar, vergi öncesi		**783.782.342**	**313.195.266**
Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme artışları/(azalışları), vergi öncesi	8	793.054.054	313.565.566
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi öncesi	13	(9.271.712)	(370.300)
Toplam diğer kapsamlı gelir, vergi öncesi		**783.782.342**	**313.195.266**
Diğer kapsamlı gelir unsurlarına ilişkin toplam vergiler		**(17.854.770)**	**(31.282.497)**
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	(17.854.770)	(31.282.497)
Toplam diğer kapsamlı gelir		**765.927.572**	**281.912.769**
Toplam kapsamlı gelir		**846.246.186**	**309.382.631**
Ana ortaklık payları		846.232.619	309.395.314
Kontrol gücü olmayan paylar		13.567	(12.683)

(*) Bakınız Dipnot 2.2.

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PENGUEN GIDA SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Maddi duran varlıklar birikmiş değerleme artışları	Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) (+/-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Dönem net karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	**175.000.000**	**23.412.213**	**1.540.857**	**149.215.318**	**(2.221.711)**	**110.959**	**(52.528.583)**	**555.525**	**295.084.578**	**8.297**	**295.092.875**
Transferler	-	-	-	-	-		555.525	(555.525)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir				282.209.009	(296.240)	-	-	34.702.300	316.615.069	(12.683)	316.602.386
- Dönem net karı/ (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	*34.702.300*	*34.702.300*	*(12.683)*	*34.689.617*
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	*282.209.009*	*(296.240)*	-	-	-	*281.912.769*	-	*281.912.769*
1 Ocak 2022 Dönem Başı Bakiyeler - Düzeltme Öncesi	**175.000.000**	**23.412.213**	**1.540.857**	**431.424.327**	**(2.517.951)**	**110.959**	**(51.973.058)**	**34.702.300**	**611.699.647**	**(4.386)**	**611.695.261**
Düzeltme etkisi (Dipnot 2.2)	-	-	-	-	-	-	-	**(7.219.755)**	**(7.219.755)**	-	**(7.219.755)**
1 Ocak 2022 Dönem Sonu Bakiyeler - Düzeltme Sonrası	**175.000.000**	**23.412.213**	**1.540.857**	**431.424.327**	**(2.517.951)**	**110.959**	**(51.973.058)**	**27.482.545**	**604.479.892**	**(4.386)**	**604.475.506**
Transferler	-	-	-	(2.286.054)	-	-	29.768.599	(27.482.545)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	773.344.942	(7.417.370)	-	-	80.305.047	846.232.619	13.567	846.246.186
- Dönem net karı/ (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	*80.305.047*	*80.305.047*	*13.567*	*80.318.614*
- Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	*773.344.942*	*(7.417.370)*	-	-	-	*765.927.572*	-	*765.927.572*
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler	**175.000.000**	**23.412.213**	**1.540.857**	**1.202.483.215**	**(9.935.321)**	**110.959**	**(22.204.459)**	**80.305.047**	**1.450.712.511**	**9.181**	**1.450.721.692**

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021(*)
Dönem net karı/(zararı) (+/-)		**80.318.614**	**27.469.862**
Dönem net karı (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler			
Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	21	6.213.855	(2.029.097)
Finansman giderleriyle ilgili düzeltmeler	20	23.220.543	9.843.561
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farklarıyla ilgili düzeltmeler (+/-)		2.789.890	3.670.560
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(170.959.035)	(74.647.016)
Ticari alacaklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(72.907.870)	(28.218.142)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler (+/-)		(6.131.414)	(26.839.996)
Ticari borçlardaki artışlar (azalışlar) ile ilgili düzeltmeler (+/-)		36.244.459	38.193.206
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler (+/-)		53.549.839	6.531.671
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	19	(41.115.000)	(21.285.000)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	8,10	9.946.890	6.088.211
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		3.051.436	1.366.547
Dönem net karı (zararı) mutabakatıyla ilgili toplam düzeltmeler (+/-)		**(156.096.407)**	**(87.325.495)**
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		**(75.777.793)**	**(59.855.633)**
Vergi iadeleri (ödemeleri) (+/-)	21	(9.596.533)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları) (+/-)		(1.303.491)	(728.149)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		**(86.677.817)**	**(60.583.782)**
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	8	(41.631.553)	(14.829.634)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		**(41.631.553)**	**(14.829.634)**
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	11	411.068.027	146.885.416
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	11	(247.569.147)	(62.550.799)
Ödenen faiz (-)		(24.814.259)	(10.513.561)
Kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışları	11	(4.952.217)	(440.363)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		**133.732.404**	**73.380.693**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (+/-)		**5.423.034**	**(2.032.723)**
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		**2.369.785**	**4.402.508**
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	**3**	**7.792.819**	**2.369.785**

(*) Bakınız Dipnot 2.2.

Takip eden dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DİPNOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penguen Gıda Sanayi A.Ş. ("Penguen Gıda" veya "Şirket") 27 Ocak 1988 tarihinde Bursa'da kurulmuş olup, 150.000 m² arazi üzerinde 75.000 m² kapalı alanı olan tesislerinde, dondurulmuş gıda, konserve, turşu, salça ve reçel ürünlerinin üretimini yapmaktadır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Balkan Mahallesi
Mümin Gençoğlu Cad. No:1
16240 Nilüfer-Bursa

Şirket hisse senetleri 1998 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") işlem görmektedir. Şirket'in BIST'te işlem gören hisse oranı %76,88'dir (31 Aralık 2021: %76,88).

Penguen Pazarlama A.Ş., Penguen Gıda'nın %98 hisse oranı ile bağlı ortaklığı olup, 1 Mart 2006 tarihinde her türlü malın iç ve dış ticaretini yapmak, ithal ve ihraç etmek, depolamak, yurtiçinde ve yurtdışında her türlü taşıma işlerini yapmak amacıyla Bursa'da kurulmuştur. Penguen Gıda'nın yurtdışı piyasa için ürettiği ürünlerin satışının önemli bir kısmı Penguen Pazarlama A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

Şirket ve bağlı ortaklığı hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Gençoğlu Holding A.Ş.'dir.

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı toplam 189 kişi (31 Aralık 2021: 180).

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden ölçülen arazi ve arsalar, binalar ile yer altı yerüstü düzenleri ile yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Geçerli ve sunum para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Tüm kur farkı kar ve zararları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal gelir ve giderler ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler içerisinde sunulmuştur.

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan grup üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan grup elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması;
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir. Şirket'in yatırım yapılan şirket üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Kontrol gücü olmayan payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir veya giderlerinde önemli bir payı olmaması sebebiyle, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ve gider ile konsolide özkaynaklar değişim tablolarında "kontrol gücü olmayan paylar" adıyla ayrıca sınıflandırılmamıştır. Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olan bağlı ortaklığını ve Grup'un kontrol paylarını göstermektedir:

			Grup'un sermayedeki pay ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
	Kurulduğu ülke	**Başlıca faaliyetler**	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Penguen Pazarlama A.Ş.	Türkiye	Satış	98	98

2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup, önceki dönem konsolide finansal tablolarında gerçekleşen hatalara istinaden TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca konsolide finansal tablolarını geriye dönük olarak düzeltmiştir.

Düzeltmelerin 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolardaki net dönem karı üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	2021
31 Aralık - önceden raporlanan	**34.702.300**
Konsolidasyona tabi bağlı ortaklığın stok kar marjı eliminasyonu düzeltmesi – ertelenmiş vergi etkisi sonrası	(7.219.755)
31 Aralık - yeniden düzenlenmiş	**27.482.545**

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında ve Tahminlerindeki Değişiklikler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 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 gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Düzenlenmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

- **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** Bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Düzenlenmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- **TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** Bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** Bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, Şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenilen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- 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.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

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

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

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, çeşitli sektörler için sebze ve meyve konserleri, domates ve biber salçaları, reçeller, turşular, hazır yemekler üretilmesi ve satılması sonucunda hasılat elde etmektedir. Hasılat, söz konusu malların müşterilere veya yurtdışı müşterilerinin tedarik zinciri ortaklarına ait yurtdışında yerleşik depolara teslimi anında, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Grup, satışı yapılan malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken;

- Mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin malın yasal hakkına sahipliği,
- Malın fiziki zilyetliğinin devri,
- Malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği,
- Müşterinin malın kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolarına kaydeder.

Grup, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Grup, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının Grup yönetimi tarafından belirlenen aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar (Dipnot 21). Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla (bu durumda, vergi özkaynaklarda muhasebeleştirilir), dönemin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya finansal durum tablo (bilanço) tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır (Dipnot 21).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır.

İndirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 Gelir Vergileri standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi (Devamı)

Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenmiş vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir şirket düzeyinde ertelenmiş vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Ancak, ana ortaklığın ve her bir bağlı ortaklığın net ertelenmiş vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir.

Cari dönem vergi gideri, Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kuvvetle muhtemel olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Yönetim, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü konsolide finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya finansal durum tablo (bilanço) tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır (Dipnot 21).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır.

İndirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 Gelir Vergileri standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir. Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenmiş vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir şirket düzeyinde ertelenmiş vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Ancak, ana ortaklığın ve her bir bağlı ortaklığın net ertelenmiş vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyet değeri ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların içerisindeki maliyet unsurları; tüm satın alım maliyetlerinden oluşmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderlerinin çıkarılması sonucu hesaplanmaktadır (Dipnot 6). Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar ve binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri dışındaki maddi duran varlıklar 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Grup'un arazi ve arsaları ile binaları ve yeraltı ve yer üstü düzenleri, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerleme şirketi Rehber Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden belirlenen yeniden değerlenmiş değerleri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 8). Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili arazi ve arsalar ve binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri yeniden değerlenmiş değeri üzerinden takip edilmektedir.

Arazi ve arsalar ve binalar ile yeraltı ve yer üstü düzenleri taşınan değerlerinde yeniden değerleme sonucu meydana gelen artışlar, konsolide bilançoda özkaynaklar altında yer alan maddi duran varlık yeniden değerleme artış/(azalış) hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek kaydedilmektedir. Daha önce konsolide kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna değer düşüklüğü yansıtılan varlıklarla ilgili değerleme artışları konsolide kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış olan söz konusu değer düşüklüğü tutarında konsolide kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna alacak kaydedilir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki birikmiş diğer kapsamlı gelirdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar birikmiş diğer kapsamlı giderden düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise konsolide kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli duruma ve yere getirildiği andan itibaren aktifleştirilir ve amortismana tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yansıtılmaktadır.

Yeniden değerlenmiş ya da finansal durum tablo (bilanço) tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 8). Maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur. Arazi ve arsalar sonsuz ömre sahip oldukları varsayılarak amortismana tabi tutulmamıştır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5 - 25 yıl
Taşıtlar	2 - 10 yıl
Demirbaşlar	1 - 15 yıl

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Grup, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismana tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve esas faaliyetlerinden gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 8). Yeniden değerlenmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerleme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar

Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleriyle kaydedilmiştir ve elde edilme tarihinden itibaren faydalı ömürleri süresinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 8). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir. Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya idari maksatlarla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller bağımsız profesyonel değerleme grup Rehber Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller makul değer değişimleri yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler altında konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 9).

Bir maddi duran varlığın kullanım şekli ve amacı değişip gerçeğe uygun değer esasına göre ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edildiğinde Grup, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardını uygular.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

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

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda giderleştirilir. Önceki dönemde giderleştirilen geliştirme harcamaları, müteakip dönemde varlık olarak kabul edilmezler. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Ayrıca Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir.

Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir (Dipnot 4).

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet teşvikleri

Grup alınan koşulsuz devlet teşvikleri, bu teşviklerin alacak durumuna gelmesi halinde kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilir. Diğer devlet teşvikleri, Grup'un teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın yararlı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler. Grup'un katlandığı giderleri karşılayan devlet teşvikleri söz konusu giderlerin muhasebeleştirildiği dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir (Dipnot 5).

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibariyle, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

- İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Grup, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarar, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra ortaya çıkan ve söz konusu finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa finansal tablolara yansıtılır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Grup, tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Finansal varlığı ihraç edenin veya finansal varlığı taahhüt edenin finansal açıdan önemli bir zorluk içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Grup'un, borçlunun içinde bulunduğu finansal zorluğa ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılandırmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir grup finansal varlığın ilk kayda alınmalarını müteakip söz konusu varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür veriler genellikle aşağıdaki durumlarda oluşur:
  (i) Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
  (ii) Portföydeki varlıkların geri ödenmemesine neden olabilecek ulusal veya bölgesel ekonomik koşullar.

Grup öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İzleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın, satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan varlık, yeniden değerlenmiş bir maddi duran varlık ise, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerleme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Pay başına kazanç

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net dönem karının/(zararının) ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir (Dipnot 22).

Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise pay başına düşecek olan kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri; elde tutulan para, 3 aydan kısa vadeli bankalarda bulunan mevduatlardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 3).

Ticari borçlar

Ticari borçlar konsolide finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir. Kısa vadeli ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olmasından dolayı, makul değerine yakın olduğu varsayılmış ve fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir (Dipnot 4).

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, konsolide finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

Söz konusu kişinin,
- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Grup veya Grup'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir (Dipnot 23).

Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Finansal borçlar alındıkları tarihlerde, finansal borç tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 11). Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler (Devamı)

Diğer taraftan, amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'ye göre, aktifleştirilmeye başlama tarihleri 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıkların borçlanma maliyetlerine bağlı olarak, özellikli bir varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebildiği ölçüde, söz konusu borçlanma maliyetlerinin ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 11).

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan, bir veya birden fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler, koşullu varlık ve borçlar olarak kabul edilmektedir. Grup, koşullu varlık ve borçları kayıtlarına yansıtmamaktadır. Koşullu borçlar, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Koşullu varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Grup'un finansal durum tablo (bilanço) tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

Kiralama işlemleri

Grup - kiracı olarak

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

a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması.
d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
   i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
   ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un kiracı olduğu önemli bir kira sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu sebeple, Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü bulunmamaktadır. Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Grup - kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Sermaye ve temettüler

Adi paylar sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut pay sahiplerine yapılan sermaye artırımı, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde karın dağıtımı olarak kaydedilirler.

Paylara ilişkin ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri Grup'un çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Nakit akış tablosu

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) tarihi ile konsolide finansal durum tablosu (bilançonun) yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahmin ve varsayımlar. Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 21).

Grup, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karın elde edilmesinin muhtemel olmaması nedeniyle detayları Dipnot 21'de belirtilen mahsup edilebilir mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmemiştir.

b) Arazi ve arsalar ve binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlenmiş tutarları

Yeniden değerleme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibariyle gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerleme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Yeniden değerlenen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerleme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibariyle yeniden değerlenen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerleme çalışmalarının her yıl tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

Bu kapsamda, Grup yönetimi, yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı ve yer üstü düzenleri ile yatırım amaçlı gayrimenkullerini, 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle Rehber Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 8 ve 9).

Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili gerçeğe uygun değer hesaplamalarında arazi ve arsalar, binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ile yatırım amaçlı gayrimenkuller için emsal karşılaştırma yöntemi ile maliyet yöntemi birlikte kullanılmıştır ve her iki yöntem sonucu elde edilen taşınmaz değerleri ortalaması kullanılmıştır.

Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili gerçeğe uygun değer hesaplamalarında yatırım amaçlı gayrimenkuller için emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dâhilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerleme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir. Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

2.8 TMS/TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

Grup yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Grup yönetimi cari ve önceki döneme ait konsolide finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan etmektedir.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	13.819	7.678
Banka	7.071.142	2.362.107
- Vadesiz mevduat	*7.071.142*	*2.362.107*
Diğer nakit ve nakit benzerleri (*)	707.858	-
	7.792.819	**2.369.785**

(*) İlgili tutar 3 aydan kısa vadeli kredi kartı alacaklarına ilişkindir (31 Aralık 2021: Yoktur).
Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi bir kredi riski beklenmemektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un blokeli mevduat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	114.120.831	47.591.614
İlişkili olmayan taraflardan alınan çekler ve senetler	18.565.333	10.027.132
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(5.572.047)	(4.492.273)
	127.114.117	**53.126.473**

Ticari alacakların vadesi ortalama 2 - 3 ay arasındadır (31 Aralık 2021: 2 - 3 ay). Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklarının itfa edilmiş maliyet değeri, söz konusu alacakların defter değerine yaklaşık tutardadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesi geçen alacaklar	16.484.745	35.232.559
0-30 gün vadeli	70.331.986	11.375.953
31- 90 gün vadeli	28.797.386	4.657.876
91-180 gün vadeli	10.500.000	1.698.338
365 gün üzeri	1.000.000	161.747
	127.114.117	**53.126.473**

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacakların süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0 - 1 ay arası	15.851.082	34.216.089
1 - 3 ay arası	544.658	167.343
3 ay ve üzeri	89.005	849.127
	16.484.745	**35.232.559**

Grup yönetimi ticari alacaklarında geçmiş tecrübeleri doğrultusunda şüpheli alacak karşılıklarını muhasebeleştirmiştir. Ticari alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	**4.492.273**	**4.423.820**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.079.774	68.453
Dönem sonu - 31 Aralık	**5.572.047**	**4.492.273**

Kısa vadeli ticari borçlar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
İlişkili olmayan taraflara verilen çekler ve borç senetleri	81.157.710	63.176.385
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	30.370.488	12.107.354
	111.528.198	**75.283.739**

Ticari borçlar genel olarak ortalama 2 - 3 ay arasında (31 Aralık 2021: 2 - 3 ay) vadeye sahiptir. Grup'un ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlarının itfa edilmiş maliyet değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli alacaklar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Verilen depozito ve teminatlar	3.669.766	3.084.553
	3.669.766	**3.084.553**

Diğer dönen varlıklar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Devreden KDV	80.009.209	44.669.609
Tarımsal ürün ihracat iade alacakları (Dipnot 26)	8.409.031	5.522.255
Diğer	-	557.853
	88.418.240	**50.749.717**

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Kurumlar vergisi hariç ödenecek vergi ve fonlar	1.117.596	947.233
	1.117.596	**947.233**

DİPNOT 6 - STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hammadde	74.889.490	31.993.322
Yarı mamul	210.477.921	113.505.220
Mamul	59.944.617	28.854.451
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(573.946)	(301.292)
	344.738.082	**174.051.701**

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemi içerisinde 465.297.835 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 264.078.985 TL) tutarındaki ilk madde ve malzeme gideri, satılan malın maliyeti hesabı içerisinde giderleşmiştir (Dipnot 17).

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	**(301.292)**	**(301.292)**
Dönem içerisindeki artış	(272.654)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	**(573.946)**	**(301.292)**

DİPNOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Verilen hammadde alım avansları	10.615.268	7.127.154
Gelecek aylara ait giderler	3.454.886	2.187.508
	14.070.154	**9.314.662**

Kısa vadeli sözleşme yükümlülükleri ve ertelenmiş gelirler	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Gelecek aylara ait gelirler (*)	70.243.922	18.895.311
Alınan sipariş avansları	378.385	1.430.690
	70.622.307	**20.326.001**

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 70.243.922 TL (31 Aralık 2021: 18.895.311 TL) tutarındaki gelecek aylara ait ertelenmiş gelirlerin tamamı sevkiyatı yapılmamış bağlantılı satışlardan oluşmaktadır. Söz konusu bağlantılı satışların izleyen 3-6 ay içerisinde satışlarının tamamlanması planlanmaktadır.

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE DIŞINDA MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları	31 Aralık 2022
Maliyet/Yeniden değerlenmiş değer					
Arazi ve arsalar	437.887.128	-	-	741.543.944	1.179.431.072
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	2.460.887	1.447.000	-	1.698.029	5.605.916
Binalar	89.651.986	785.000	-	47.526.026	137.963.012
Tesis, makine ve cihazlar	76.308.493	35.113.730	-	-	111.422.223
Taşıtlar	787.907	16.600	(22.712)	-	781.795
Demirbaşlar	10.548.241	2.797.857	-	-	13.346.098
Diğer maddi duran varlıklar	3.962.599	891.882	(5.182)	-	4.849.299
Yapılmakta olan yatırımlar	-	579.484	-	-	579.484
	621.607.241	**41.631.553**	**(27.894)**	**790.767.999**	**1.453.978.899**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (-)	-	(313.279)	-	313.279	-
Binalar (-)	-	(1.972.776)	-	1.972.776	-
Tesis, makine ve cihazlar (-)	(55.416.909)	(3.779.205)	-	-	(59.196.114)
Taşıtlar (-)	(449.993)	(41.483)	22.712	-	(468.764)
Demirbaşlar (-)	(6.891.103)	(766.449)	-	-	(7.657.552)
Diğer maddi duran varlıklar (-)	(3.199.946)	(410.912)	5.182	-	(3.605.676)
	(65.957.951)	**(7.284.104)**	**27.894**	**2.286.055**	**(70.928.106)**
Net defter değeri	**555.649.290**				**1.383.050.793**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kullanım hakkı varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa giderinin 9.463.068 TL tutarındaki kısmı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda satılan malın maliyeti (1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021: 5.248.747 TL), 483.822 TL tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021: 839.464 TL) içerisinde gösterilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlık artışlarının önemli bir kısmı finansal kiralama yoluyla alınan makine ve teçhizat yatırımlarından oluşmaktadır.

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE DIŞINDA MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Yeniden değerleme	31 Aralık 2021
Maliyet/Yeniden değerlenmiş değer					
Arazi ve arsalar	169.597.983	-	-	268.289.145	437.887.128
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.920.894	422.200	-	117.793	2.460.887
Binalar	45.802.318	796.763	-	43.052.905	89.651.986
Tesis, makine ve cihazlar	65.193.776	11.114.717	-	-	76.308.493
Taşıtlar	710.294	77.613	-	-	787.907
Demirbaşlar	8.756.172	1.816.743	(24.674)	-	10.548.241
Diğer maddi duran varlıklar	3.361.441	601.598	(440)	-	3.962.599
	295.342.878	**14.829.634**	**(25.114)**	**311.459.843**	**621.607.241**
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri (-)	(41.619)	(63.199)	-	104.818	-
Binalar (-)	(999.879)	(1.001.026)	-	2.000.905	-
Tesis, makine ve cihazlar (-)	(53.519.095)	(1.897.814)	-	-	(55.416.909)
Taşıtlar (-)	(406.421)	(43.572)	-	-	(449.993)
Demirbaşlar (-)	(6.392.103)	(523.671)	24.671	-	(6.891.103)
Diğer maddi duran varlıklar (-)	(2.920.667)	(279.719)	440	-	(3.199.946)
	(64.279.784)	**(3.809.001)**	**25.111**	**2.105.723**	**(65.957.951)**
Net defter değeri	**231.063.094**				**555.649.290**

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE DIŞINDA MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un sahip olduğu arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri, yeniden değerleme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu şirket, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arazi ve arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut emsal karşılaştırma yöntemi alınarak belirlenmiştir. Binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin gerçeğe uygun değeri maliyet yaklaşımı yöntemi ile belirlenmiştir.

Yeniden değerleme fonu sermaye artışında ve ortaklara kar dağıtımında dikkate alınmamaktadır. Grup kayıtlardaki değer ile piyasa arasındaki farktan ertelenmiş vergi yükümlülüğünü netleyerek özkaynaklar içerisinde maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları olarak muhasebeleştirmiştir. Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışlarının raporlanan dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	**2021**
1 Ocak	**431.424.327**	**149.215.318**
Binalar ve yeraltı ve yer üstü düzenlerinin amortisman transferi	(2.286.054)	-
Arazi ve arsaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	741.543.944	268.289.145
Binalar ve yeraltı ve yer üstü düzenlerinin yeniden değerlemesinden kaynaklanan azalış	51.510.110	45.276.421
Cari dönem yeniden değerleme artışlarına/azalışlarına ilişkin net ertelenmiş vergi etkisi	(84.456.416)	(31.356.557)
Cari dönem vergi kayıtlarında muhasebeleştirilen yeniden değerleme artışlarına ilişkin ertelenmiş vergi etkisi (*)	64.747.304	-
31 Aralık	**1.202.483.215**	**431.424.327**

(*) Şirket 7326 sayılı Kanun'un, aktife kayıtlı taşınmazlar ile amortismana tabi diğer iktisadi kıymetlerin yeniden değerlenmesine ilişkin hükümleri kapsamında, VUK finansal tablolarında maddi duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmuş olup söz konusu yeniden değerleme sebebiyle ertelenmiş vergiye baz olan geçici farkların değişiminden kaynaklanmaktadır.

Arazi ve arsalar ile binalar ve yeraltı ve yer üstü düzenleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleme ölçümleri Seviye 2 olarak kategorize edilmiştir (Dipnot 27).

Arazi ve arsalar ve binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemelerinin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla değerleme öncesi maliyet değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	**31 Aralık 2021**
Arazi ve arsalar ve binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	48.258.995	45.455.483
	48.258.995	**45.455.483**

DİPNOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE ŞEREFİYE DIŞINDA MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) Şerefiye Dışında Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	Transfer (*)	31 Aralık 2022
Maliyet					
Haklar	1.197.272	-	-	-	1.197.272
	1.197.272				**1.197.272**
Birikmiş itfa payları					
Haklar	(1.086.281)	(43.500)	-	-	(1.129.781)
Net defter değeri	**110.991**				**67.491**

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer (*)	31 Aralık 2021
Maliyet					
Haklar	1.197.272	-	-	-	1.197.272
	1.197.272				1.197.272
Birikmiş itfa payları					
Haklar	(1.042.781)	(43.500)	-	-	(1.086.281)
Net defter değeri	**154.491**				**110.991**

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2022	Yeniden değerleme	31 Aralık 2022
Yatırım amaçlı arsa	33.190.000	41.115.000	74.305.000
	33.190.000	**41.115.000**	**74.305.000**

	1 Ocak 2021	Yeniden değerleme	31 Aralık 2021
Yatırım amaçlı arsa	11.905.000	21.285.000	33.190.000
	11.905.000	**21.285.000**	**33.190.000**

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle yatırım amaçlı arsaların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle hazırlanan değerleme raporu esas alınarak 74.305.000 TL olarak belirlenmiştir. 41.115.000 TL tutarındaki değer artışı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerden gelirler hesabına kaydedilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin bulunmasında mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve satışa arz edilmiş olan gayrimenkullerin satışa arz bedelleri, değerleme konusu parsellin ölçümü, imar durumu, terk miktarları, parsel üzerinde bulunan yapıların kullanım amaçları, alanları, yaşları dikkate alınarak taşınmazlar için '' Emsal Karşılaştırma Yöntemi'' kullanılmıştır. Söz konusu yatırım amaçlı arsaların maliyet değeri 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibariyle 4.501 TL'dir. Yatırım amaçlı arsalardan 2022 ve 2021 yılları içerisinde kira geliri elde edilmemiştir.

DİPNOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıkları ve birikmiş amortismanların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla	**146.791**	**3.050.258**	**3.197.049**
Girişler	64.236	1.576.405	1.640.641
Amortisman gideri	(24.236)	(2.595.050)	(2.619.286)
31 Aralık 2022 itibarıyla	**186.791**	**2.031.613**	**2.218.404**

	Binalar	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla	**156.937**	**3.745.744**	**3.902.681**
Girişler	8.675	1.521.403	1.530.078
Amortisman gideri	(18.821)	(2.216.889)	(2.235.710)
31 Aralık 2021 itibarıyla	**146.791**	**3.050.258**	**3.197.049**

DİPNOT 11 - BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Kısa vadeli banka kredileri	287.054.541	109.710.194
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.982.889	4.637.094
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.020.105	7.582.692
Kredi kartı borçları	2.132.219	-
	293.189.754	**121.929.980**
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri	-	5.486.172
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	37.563.984	5.076.295
	37.563.984	**10.562.467**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibariyle banka kredilerinin tamamı sabit faizli olup makul değerleri taşınan değerlerine yakınsamaktadır.

DİPNOT 11 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Kredilerin ve kredi kartı borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Döviz cinsi	Vade aralığı	Etkin faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	1 Yıl	7,21%-26,10%	266.503.895	-
Avro	1 Yıl	0,80%-3,50%	25.665.754	-
			292.169.649	**-**

31 Aralık 2021

Döviz cinsi	Vade aralığı	Etkin faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	1-2 Yıl	7,5%-19,77%	11.771.463	5.486.172
Avro	1 Yıl	1%-4,80%	102.575.825	-
			114.347.288	**5.486.172**

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	**119.833.460**	**38.863.047**
Alınan yeni finansal borçlar	411.068.027	146.885.416
Anapara ödemeleri	(240.428.770)	(62.550.799)
Kur farkları	2.789.890	3.670.560
Faiz tahakkuklarındaki değişim	(1.092.958)	(7.034.764)
Dönem sonu - 31 Aralık	**292.169.649**	**119.833.460**

Kiralama yükümlülüklerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	**12.658.987**	**2.119.956**
Dönem içi girişler	30.450.393	9.566.215
Ödemeler	(4.952.217)	(440.363)
Faiz giderleri	(337.387)	(402.498)
Kur farkları	764.313	1.815.677
Dönem sonu - 31 Aralık	**38.584.089**	**12.658.987**

DİPNOT 11 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal kiralama borçları

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	**Faiz**	**Toplam yükümlülük**	**Minimum finansal kiralama ödemesi**	**Faiz**	**Toplam yükümlülük**
Bir yıldan kısa vadeli kısmı						
2022	-	-	-	7.854.591	(271.899)	7.582.692
2023	1.091.291	(71.186)	1.020.105	-	-	-
Bir yıldan uzun vadeli kısmı						
2024	26.507.825	(572.433)	26.545.410	5.206.868	(130.573)	5.076.295
2025	10.337.757	(85.872)	9.811.343			
2026	2.403.195	(6.383)	2.227.336			
	39.248.777	**(664.688)**	**38.584.089**	**13.061.459**	**(402.472)**	**12.658.987**

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihler itibariyle finansal kiralama borçlarının tamamı sabit faizli olup makul değerleri taşınan değerlerine yakınsamaktadır.

DİPNOT 12 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler

Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	325.179.046	61.111.489
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin önemli bir kısmı finansal borçlanmalara ilişkin verilen ipotekleri içermektedir.

b) Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat mektupları	13.795.000	4.665.000
Teminat senetleri	2.750.000	2.750.000
İpotek	2.250.000	2.250.000
Toplam	**18.795.000**	**9.665.000**

Alınan teminantlar ağırlıklı olarak Grup'un müşterilerinden almış olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	4.895.041	2.173.105
Birikmiş izin tahakkukları	1.865.566	887.817
Kıdem tazminatı karşılıkları	16.574.052	5.844.977
	23.334.659	**8.905.899**

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Personele borçlar	3.563.483	1.532.586
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ("SGK")	1.331.558	640.519
	4.895.041	**2.173.105**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Birikmiş izin tahakkukları	1.865.566	887.817
	1.865.566	**887.817**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Kıdem tazminatı karşılıkları	16.574.052	5.844.977
	16.574.052	**5.844.977**

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, bir senesini doldurmuş olan ve ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51TL TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aktüeryal varsayımlar göz önünde bulundurularak tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

DİPNOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Enflasyon oranı (%)	11,63	15,90
İskonto oranı (%)	0,50	3,83
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	99,47	98,56

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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır

Kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	**5.844.977**	**4.540.414**
Hizmet maliyeti	1.403.036	1.662.412
Faiz gideri	1.357.818	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazanç)/kayıpları	9.271.712	370.300
Ödemeler	(1.303.491)	(728.149)
Dönem sonu - 31 Aralık	**16.574.052**	**5.844.977**

31 Aralık 2022 itibarıyla 2.760.854TL tutarındaki cari dönem hizmet ve faiz toplamı 1.932.598 TL tutarındaki kısmı satılan malın maliyeti, 552.171 TL tutarındaki kısmı satış ve pazarlama giderlerine ve 276.085 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerinde gösterilmiştir.

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Dava karşılıkları	782.659	301.471
	782.659	**301.471**

DİPNOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Grup, BİST'te kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 0,01 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için 750.000.000 TL tutarında sermaye tavanı belirlemiştir.

Grup'un onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	750.000.000	750.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	175.000.000	175.000.000

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri arasındaki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Hisse grubu	Pay oranı(%)	Tutar	Hisse grubu	Pay oranı(%)	Tutar	Toplam pay oranı	Toplam tutar
Orhan Ümit Gençoğlu	A	0,13	225.135	B	0,30	527.157	0,43	**752.292**
Turhan Gençoğlu	A	0,13	225.135	B	0,30	527.159	0,43	**752.294**
Gençoğlu Holding	A	1,99	3.479.670	B	19,95	35.482.172	21,93	**38.961.842**
Diğer		-	-	B	77,21	134.533.572	77,21	**134.533.572**
TOPLAM	**A**	**2,25**	**3.929.940**	**B**	**97,75**	**171.070.060**	**100**	**175.000.000**

31 Aralık 2021	Hisse grubu	Pay oranı(%)	Tutar	Hisse grubu	Pay oranı(%)	Tutar	Toplam pay oranı	Toplam tutar
Orhan Ümit Gençoğlu	A	0,13	225.135	B	0,30	527.157	0,43	**752.292**
Turhan Gençoğlu	A	0,13	225.135	B	0,30	527.159	0,43	**752.294**
Gençoğlu Holding	A	1,99	3.479.670	B	20,28	35.482.172	20,28	**38.961.842**
Diğer		-	-	B	76,87	134.533.572	76,87	**134.533.572**
TOPLAM	**A**	**2,25**	**3.929.940**	**B**	**97,75**	**171.070.060**	**100,00**	**175.000.000**

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sermaye düzeltme farkları	23.412.213	23.412.213
Toplam sermaye	**198.412.213**	**198.412.213**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nominal değeri 1 Kr olan 17.500.000.000 adet (31 Aralık 2021: 17.500.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur. Sermayeyi oluşturan payların halka arz edilen kısmı B Grubu, kalan diğer kısmı ise A Grubu hisseleri içermektedir. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her hisse için bir oy hakkı bulunmaktadır.

Şirket'in işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim Kurulu Üyelerinin yarıdan bir fazlası (A) Grubu hissedarların belirleyeceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

DİPNOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kardağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Grup, raporlanan hesap dönemleri içerisinde herhangi bir kar payı dağıtımı gerçekleştirmemiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	110.959	110.959
	110.959	**110.959**

DİPNOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yurt dışı satışlar	637.179.871	275.452.207
Yurt içi satışlar	238.174.426	144.400.478
Diğer gelirler	8.527.833	5.896.035
Eksi: indirimler	(27.722.359)	(14.752.253)
Hasılat net	**856.159.771**	**410.996.467**
Satışların maliyeti	**(674.411.206)**	**(316.755.093)**
Brüt kar	**181.748.565**	**94.241.374**

Operasyonel giderlerin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Satışların maliyeti	674.411.206	316.755.093
Pazarlama giderleri	31.903.726	16.155.348
Genel yönetim giderleri	25.443.683	17.884.537
	731.758.615	**350.794.978**

Satışların maliyetinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme gideri	465.297.835	264.078.985
Enerji giderleri	102.663.774	13.928.470
Personel giderleri	71.839.213	17.419.167
Bakım ve onarım giderleri	11.958.286	5.873.393
Amortisman giderleri	9.463.068	5.248.747
İşletme malzemesi giderleri	4.702.813	2.680.576
Etiket ambalaj giderleri	2.052.993	896.495
Kira giderleri	1.769.981	2.443.359
Nakliye giderleri	1.730.570	752.770
Kalite kontrol denetim giderleri	1.333.900	730.489
Sigorta giderleri	1.066.983	693.649
Ulaşım giderleri	431.976	132.253
Diğer	99.814	1.876.740
	674.411.206	**316.755.093**

DİPNOT 16 - PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri		
Nakliye, ithalat ve ihracat giderleri	14.038.250	7.003.640
Personel giderleri	8.644.419	4.012.795
Raf elemanı, aktivite vb. hizmet giderleri	4.481.611	2.562.997
Seyahat giderleri	464.131	106.000
Gekap giderleri	450.905	429.762
Danışmanlık giderleri	383.824	301.361
Haberleşme giderleri	20.638	15.498
Reklam giderleri	495.225	118.248
Akaryakıt giderleri	316.872	99.319
Kıdem tazminatı karşılığı	67.197	117.447
Diğer	2.540.654	1.388.281
	31.903.726	**16.155.348**

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	11.997.290	8.102.716
Hizmet giderleri	3.306.759	3.523.594
Sigorta giderleri	2.051.205	594.607
Temsil ve ağırlama giderleri	1.007.808	318.853
Müşavirlik ve denetim giderleri	937.463	209.225
Akaryakıt giderleri	795.976	240.437
Bakım onarım giderleri	666.597	314.341
Mahkeme, noter ve avukatlık giderleri	586.257	289.530
Amortisman giderleri	483.822	839.464
Vergi resim harç giderleri	253.600	265.951
Seyahat giderleri	215.684	188.423
Kıdem tazminat karşılığı	67.197	977.206
Haberleşme giderleri	64.593	59.461
Bilgi işlem giderleri	61.246	43.050
Nakliye ve kargo giderleri	39.775	27.958
Diğer	2.908.411	1.889.721
	25.443.683	**17.884.537**

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Niteliklerine göre giderler		
İlk madde ve malzeme gideri	465.297.835	264.078.985
Enerji giderleri	102.663.774	13.928.470
Personel giderleri	92.665.320	30.629.331
Nakliye, ithalat ve ihracat giderleri	15.812.193	7.928.094
Bakım ve onarım giderleri	12.661.777	6.187.734
Amortisman giderleri	9.946.890	6.088.211
Hizmet giderleri	5.997.361	5.396.577
Malzeme giderleri	4.702.813	2.680.576
Sigorta giderleri	2.534.124	1.347.377
Seyahat giderleri	1.449.302	1.288.256
Vergi resim harç giderleri	1.777.320	398.204
Kira giderleri	1.769.981	2.443.359
Danışmanlık giderleri	1.717.724	730.489
Diğer	12.762.201	7.669.315
	731.758.615	**350.794.978**

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	370.000	110.000
	370.000	**110.000**

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri	13.328.941	2.154.676
Diğer	2.687.355	602.617
	16.016.296	**2.757.293**

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	19.509.509	3.776.384
Diğer	1.590.348	1.029.130
	21.099.857	**4.805.514**

DİPNOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı	41.115.000	21.285.000
Mevduat faiz gelirleri	-	296.721
Diğer	33.846	19.499
	41.148.846	**21.601.220**

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansal faaliyetlerden elde edilen gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman faaliyetleri ilişkin kur farkı gelirleri	6.922.356	9.245.446
	6.922.356	**9.245.446**

Finansman faaliyetlerden kaynaklanan giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman faaliyetleri ilişkin kur farkı giderleri	56.802.242	49.800.356
Faiz giderleri	23.220.543	9.843.561
Teminant mektubu komisyonu ve diğer finansman giderleri	833.543	3.915.252
	80.856.328	**63.559.169**

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem vergi gideri	8.018.626	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(9.596.533)	-
Cari dönem vergi (varlığı)/yükümlülüğü	**(1.577.907)**	**-**

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %23'tür (2021: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %23 (2021: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci (2021: 17'nci) günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosuna yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem vergi gideri	(8.018.626)	-
Ertelenmiş vergi geliri	1.804.771	2.029.097
Toplam vergi geliri/(gideri)	**(6.213.855)**	**2.029.097**

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	86.532.469	25.440.765
Yürürlükteki vergi oranı	%23	%25
	(19.902.468)	(6.360.191)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve ilaveler	(4.319.810)	(5.667.897)
İstisnalar	2.263.161	489.678
Kullanılan geçmiş yıl zararları	17.592.887	12.778.107
Diğer	(1.847.625)	789.400
Vergi geliri/(gideri)	**(6.213.855)**	**2.029.097**

Birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2021**
Arsa, bina ve yer altı yerüstü düzenleri ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerleme artışları ve amortisman giderleri	918.609.570	479.360.364	(67.343.792)	(47.936.036)
Stok değer düşüklüğü	(573.946)	(1.506.460)	114.789	301.292
Dava karşılığı	(693.521)	(301.471)	138.704	69.338
Kullanılmamış izin karşılıkları	(1.865.566)	(887.817)	373.113	204.198
Şüpheli alacak karşılığı	(2.709.214)	(1.697.893)	541.843	390.515
Satışların dönemsellik düzeltmesi	(24.076.011)	(21.889.460)	4.815.202	4.377.892
Kıdem tazminatı karşılığı	(16.574.052)	(5.844.977)	3.314.810	1.168.995
Diğer	582.965	3.440.595	(116.593)	(688.119)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net			**(58.161.924)**	**(42.111.925)**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı - 1 Ocak	**(42.111.925)**	**(12.784.465)**
Diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilen	(17.854.770)	(31.356.557)
Kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen	1.804.771	2.029.097
Dönem sonu - 31 Aralık	**(58.161.924)**	**(42.111.925)**

DİPNOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle ve bu konsolide finansal tabloların tamamlanmasından önce, çıkarılan veya çıkarılacak olan adi hisse senetleri yoktur

	31 Aralık 2022	**31 Aralık 2021**
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	80.305.047	27.482.545
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	17.500.000.000	17.500.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 KR) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	**0,0046**	**0,0016**

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	**1 Ocak - 31 Aralık 2021**
Yönetim Kurulu üyelerine ödenen	3.888.013	2.536.539
Diğer	801.682	316.036
	4.689.695	**2.852.575**

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Kredi riski

Finansal aktiflerin mülkiyeti karşı tarafın sözleşme şartlarını yerine getirememe riskini beraberinde getirir. Bu riskler her bir borçlu için kredi miktarının sınırlandırılması suretiyle kontrol edilir. Borçlu tarafların sayıca çok olması nedeniyle kredi riski büyük ölçüde dağıtılmaktadır.

	Ticari alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Diğer alacaklar	
31 Aralık 2022	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**Banka mevduatları**
Rapor tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski A + B + C + D + E	-	127.114.117	-	3.669.766	7.081.143
- Riskin teminatlarla güvence altına alınan kısmı	-	13.795.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	110.629.372	-	3.669.766	7.081.143
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		16.484.745		-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değeri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.572.047	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.572.047)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-	-

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Ticari alacaklar Diğer	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Diğer alacaklar Diğer	Banka mevduatları
Rapor tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski A + B + C + D + E	-	53.126.473	-	3.084.553	2.362.107
- Riskin teminatlarla güvence altına alınan kısmı	-	4.665.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	17.893.914	-	3.084.553	2.362.107
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	35.232.559	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.492.273	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.492.273)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-	-

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Sermaye riski

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup sermayeyi finansal yükümlülük/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Grup bu oranlara ilişkin belirli bir hedef tespit etmemiş olup. İhtiyaçlar ile piyasa koşullarını değerlendirmek suretiyle dönemsel stratejilerini belirleme yoluna gitmektedir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Toplam finansal borçlanmalar	330.753.738	132.492.447
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(7.792.819)	(2.369.785)
Net finansal borç	**322.960.919**	**130.122.662**
Özkaynaklar	**1.450.721.692**	**604.475.506**
Net borç/özkaynaklar	**%22**	**%22**

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ileriye dönük borçlanma ihtiyaçları, fonlama kabiliyeti yüksek kaliteli borç veren kuruluşlardan yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yapılmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un sözleşme şartlarına bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve sonrası
Banka kredileri	292.169.520	297.879.550	112.288.081	185.591.469	-	-
Ticari borçlar	111.528.198	111.528.198	111.528.198	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	38.584.089	41.102.568	572.433	1.120.105	39.410.030	
Toplam borçlar	**442.281.807**	**450.510.316**	**224.388.712**	**186.711.574**	**39.410.030**	**-**

31 Aralık 2021	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıl ve sonrası
						-
Banka kredileri	119.833.460	114.007.296	48.379.008	59.442.116	6.186.172	-
Ticari borçlar	75.283.739	75.283.739	75.283.739	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	12.658.987	13.485.270	206.280	7.982.695	5.296.295	-
Toplam borçlar	**207.776.186**	**202.776.305**	**123.869.027**	**67.424.811**	**11.482.467**	**-**

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Grup, fonksiyonel para biriminin TL olması sebebiyle döviz kuru riskini yabancı para cinsinden (ağırlıklı olarak Avro) varlık ve yükümlülüklerini analiz ederek takip etmektedir. Grup, döviz kuru riskini, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler arasındaki dengesizlik olarak belirlemiştir. Grup, döviz kuru riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmamaktadır.

Grup'un döviz kuru riski (açık pozisyon) yönetim tarafından haftalık olarak, gerektiğinde günlük olarak, takip edilmektedir. Yönetimin hedefi açık pozisyonu Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar içerisinde tutmaktır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
Ticari alacaklar	63.316.709	139.704	3.045.136
Nakit ve nakit benzerleri	5.439.759	-	272.876
Dönen varlıklar	**68.756.468**	**139.704**	**3.318.012**
Toplam varlıklar	**68.756.468**	**139.704**	**3.318.012**
Borçlanmalar	(64.587.230)	-	(3.239.907)
Kısa vadeli yükümlülükler	**(64.587.230)**	**-**	**(3.239.907)**
Toplam yükümlülükler	**(64.587.230)**	**-**	**(3.239.907)**
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**4.169.243**	**139.704**	**78.105**
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**4.169.243**	**139.704**	**78.105**
İthalat	**21.826.417**	**1.089.540**	**72.931**
İhracat	**637.179.871**	**387.098**	**26.174.631**

31 Aralık 2021	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**
Ticari alacaklar	30.346.936	69.263	2.005.685
Nakit ve nakit benzerleri	2.148.930	22.320	126.634
Dönen varlıklar	**32.495.866**	**91.583**	**2.132.319**
Toplam varlıklar	**32.495.866**	**91.583**	**2.132.319**
Borçlanmalar	102.575.824	-	6.986.360
Kısa vadeli yükümlülükler	**102.575.824**	**-**	**6.986.360**
Toplam yükümlülükler	**102.575.824**	**-**	**6.986.360**
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**(70.079.958)**	**91.583**	**(4.854.041)**
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	**(70.079.958)**	**91.583**	**(4.854.041)**
İthalat	**1.459.855**	**169.781**	**-**
İhracat	**250.068.681**	**6.938.221**	**-**

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Aşağıdaki tabloda, TL'deki %10 oranındaki bir değer kaybının, vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	**31 Aralık 2022**	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	**Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	261.223	(261.223)
ABD Doları net etki	**261.223**	**(261.223)**
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
Avro net varlık / yükümlülüğü	155.702	(155.702)
Avro net etki	**155.702**	**(155.702)**
Toplam	**416.925**	**(416.925)**

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	**31 Aralık 2021**	
	Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kazanması	**Kar / (Zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	118.852	(118.852)
ABD Doları net etki	**118.852**	**(118.852)**
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(7.126.847)	7.126.847
Avro net etki	**(7.126.847)**	**7.126.847**
Toplam	**(7.007.995)**	**7.007.995**

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Grup sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini finansal yatırımlar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Grup'un finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer alacaklar, krediler ve türev araçlar olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Grup'un finansal yükümlülükleri, finansal borçlar, ticari boçlar, türev araçlardan borçlar ve diğer borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo makul değeri değerleme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Makul değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Değerlemede kullanılan veriler dolayısıyla, arazi, arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleme ölçümleri Seviye 2 olarak kategorize edilmiştir.

DİPNOT 26 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Tarımsal Ürünlerde İhracata İadesi ve Sözleşmeli Ekim Teşvik Primi Gelirleri

Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun tarımsal ürünlerde ihracat iadesi yardımlarına ilişkin 2005/1 sayılı tebliğ çerçevesinde, ihracatçılara yurtdışı satışlarıyla orantılı ihracat iadesi ödenmektedir. Grup, 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemi ihracatına ilişkin olarak toplam 6.638.306 TL tutarında tarımsal ürünlerde ihracat iadesi hak etmiştir (1 Ocak-31 Aralık 2021: 5.054.253 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla tarımsal ürünlerde ihracat iadesi ve sözleşmeli ekim primi alacağı toplam 8.324.823 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.522.255 TL).

DİPNOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası kanunu ile 375 sayılı kanun hükmünde kararnamede değişiklik yapılmasına dair kanun 3 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Söz konusu değişiklik doğrultusunda, Grup çalışanlarının talep etmesi durumunda 2023 yılı içerisinde 8.100.000 TL tutarında kıdem tazminatı ödemesi gerçekleşmesi muhtemel olup konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibariyle herhangi bir ödeme gerçekleştirilmemiştir.

8 Mart 2023 tarihli Meclis oturumunda verilen bir önerge uyarınca; kurumlar vergisi mükellefleri tarafından, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle; kamuya olan borçların yeniden yapılandırılmasını öngören yasa teklifine eklenen yeni bir madde ile kurumlar vergisi mükelleflerine ek vergi getirilmiştir. Ek verginin Şirket vergi hesaplamaları üzerindeki muhtemel etkileri ile ilgili hesaplamalar konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibariyle devam etmektedir.

……..