Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

6 Kasım 2023
Bu rapor 36 sayfa ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	**Dipnot**	**30 Eylül 2023**	**31 Aralık 2022**
Dönen Varlıklar		**2.471.015.387**	**1.201.460.050**
Nakit ve Nakit Benzerleri	*3*	306.552.475	219.865.890
Ticari Alacaklar		1.379.938.752	646.392.737
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4, 13.1*	*835.012*	*61.973*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*1.379.103.740*	*646.330.764*
Diğer Alacaklar		2.108.424	287.555
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*2.108.424*	*287.555*
Stoklar	*6*	580.350.637	330.723.964
Peşin Ödenmiş Giderler	*7*	183.210.951	2.950.159
Diğer Dönen Varlıklar	*8*	18.854.148	1.239.745
Duran Varlıklar		**129.498.555**	**102.111.390**
Finansal Yatırımlar		7.492.378	31.302.000
Diğer Alacaklar		610.299	455.719
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*610.299*	*455.719*
Maddi Duran Varlıklar	*9*	38.027.074	31.326.780
Kullanım Hakkı Varlığı	*10*	45.811.644	15.189.561
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		168.620	121.330
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		23.562.000	23.562.000
Peşin Ödenmiş Giderler	*7*	1.008.464	154.000
Ertelenmiş vergi varlığı		12.818.076	--
TOPLAM VARLIKLAR		**2.600.513.942**	**1.303.571.440**

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	**Dipnot**	**30 Eylül 2023**	**31 Aralık 2022**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**1.468.726.160**	**575.337.608**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	*5*	762.479.793	271.956.317
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	*13*	*279.066.799*	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		*483.412.994*	*271.956.317*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	*5*	47.359.482	11.319.334
Ticari Borçlar		529.314.960	255.375.331
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4,13.1*	*9.666.620*	*5.168.131*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*519.648.340*	*250.207.200*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		4.390.943	1.437.409
Diğer Borçlar		54.733	184.114
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*54.733*	*184.114*
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		3.699.049	1.650.875
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.760.205	12.008.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*11*	*3.030.050*	*1.295.978*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*11*	*14.730.155*	*10.712.485*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		89.087.032	13.613.441
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	*8*	14.579.963	7.792.324
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**54.049.155**	**22.568.459**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	*5*	49.253.215	15.711.266
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.808.860	3.714.135
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*11*	*2.808.860*	*3.714.135*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		1.987.080	3.143.058
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.522.775.315**	**597.906.067**
ÖZKAYNAKLAR		**1.077.738.627**	**705.665.373**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**1.075.249.731**	**705.243.073**
Ödenmiş Sermaye	*12*	100.000.000	100.000.000
Geri alınmış paylar (-)	*12*	(19.053.382)	--
Paylara ilişkin primler	*12*	187.699.500	187.699.500
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	*12*	15.948.271	5.871.083
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		7.058.261	8.297.980
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		*10.688.766*	*10.688.766*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		*(3.630.505)*	*(2.390.786)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		7.883.827	(823.433)
Yabancı Para Çevrim Farklarına İlişkin Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		*7.883.827*	*(823.433)*
Geçmiş Yıllar Karları	*12*	288.348.879	126.390.633
Net Dönem Karı		487.364.375	277.807.310
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	*12*	**2.488.896**	**422.300**
TOPLAM KAYNAKLAR		**2.600.513.942**	**1.303.571.440**

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	*14*	3.433.288.903	1.534.293.283	1.763.276.146	764.378.605
Satışların Maliyeti (-)	*14*	(2.665.085.072)	(1.149.638.305)	(1.443.646.036)	(594.918.026)
BRÜT KAR		**768.203.831**	**384.654.978**	**319.630.110**	**169.460.579**
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri (-)	*15*	(90.998.574)	(38.940.418)	(32.193.932)	(13.100.548)
Genel Yönetim Giderleri (-)	*15*	(31.655.776)	(13.337.102)	(19.870.556)	(11.330.987)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	*16*	17.804.851	1.567.180	2.014.605	1.098.834
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(788.744)	(349.103)	(946.051)	(534.345)
ESAS FAALİYET KARI		**662.565.588**	**333.595.535**	**268.634.176**	**145.593.533**
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararları		261.452	(161.230)	(6.373)	4.911
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	*18*	10.263.414	2.059.253	2.931.559	428.520
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**673.090.454**	**335.493.558**	**271.559.362**	**146.026.964**
Finansman Gelirleri	*17*	45.499.035	8.642.851	9.067.189	174.716
Finansman Giderleri (-)	*17*	(88.023.707)	(47.716.941)	(41.518.804)	(17.038.211)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		**630.565.782**	**296.419.468**	**239.107.747**	**129.163.469**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		**(142.010.792)**	**(82.509.850)**	**(49.994.481)**	**(25.066.732)**
Dönem Vergi Gideri		(155.611.502)	(88.843.881)	(52.448.528)	(25.437.874)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		13.600.710	6.334.031	2.454.047	371.142
DÖNEM KARI		**488.554.990**	**213.909.618**	**189.113.266**	**104.096.737**
Dönem Karının Dağılımı		**488.554.990**	**213.909.618**	**189.113.266**	**104.096.737**
Ana Ortaklık Payları		487.364.375	214.393.211	189.075.557	104.089.001
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.190.615	(483.593)	37.709	7.736
Pay Başına Kazanç		4,89	2,14	1,89	1,04
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		**8.343.522**	**(11.079.876)**	**(1.727.363)**	**(270.957)**
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(1.239.719)**	**(331.626)**	**(729.643)**	**(327.936)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.610.024)	(474.908)	(912.054)	(409.920)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi		370.305	143.282	182.411	81.984
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		**9.583.241**	**(10.748.250)**	**(997.720)**	**56.979**
Yabancı Para Çevrim Farkları		9.583.241	(10.748.250)	(997.720)	56.979
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**496.898.512**	**202.829.742**	**187.385.903**	**103.825.780**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		494.831.916	204.388.160	187.348.194	103.818.045
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.066.596	(1.558.418)	37.709	7.735

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Ödenmiş Sermaye	**Geri alınmış paylar**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları**	**Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**Pay İhraç Primleri**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları**	**Net Dönem Karı**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Özkaynaklar**
1 Ocak 2023 İtibarıyla Bakiye	**100.000.000**	**--**	**(2.390.786)**	**10.688.766**	**(823.433)**	**187.699.500**	**5.871.083**	**126.390.633**	**277.807.310**	**705.243.073**	**422.300**	**705.665.373**
Transferler	--	--	--	--	--		--	277.807.310	(277.807.310)	--	--	--
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (Dipnot 12)	--	(19.053.382)	--	--	--	--	--	--	--	(19.053.382)	--	(19.053.382)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.239.719)	--	8.707.260		--	--	487.364.375	494.831.916	2.066.596	496.898.512
Dönem karı	--	--	--	--	--		--	--	*487.364.375*	*487.364.375*	*1.190.615*	*488.554.990*
Diğer kapsamlı gelir	--		*(1.239.719)*	--	*8.707.260*		--	--	--	*7.467.541*	*875.981*	*8.343.522*
Kar payları	--	--	--	--	--	--	10.077.188	(115.849.064)	--	(105.771.876)	--	(105.771.876)
30 Eylül 2023 İtibarıyla Bakiye	**100.000.000**	**(19.053.382)**	**(3.630.505)**	**10.688.766**	**7.883.827**	**187.699.500**	**15.948.271**	**288.348.879**	**487.364.375**	**1.075.249.731**	**2.488.896**	**1.077.738.627**

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
	Ödenmiş Sermaye	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları**	**Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları**	**Yabancı Para Çevrim Farkları**	**Pay İhraç Primleri**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları**	**Net Dönem Karı**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**	**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**	**Özkaynaklar**
1 Ocak 2022 İtibarıyla Bakiye	**80.000.000**	**(654.641)**	**4.690.231**	**(493.318)**		**5.871.083**	**37.838.490**	**88.552.143**	**215.803.988**	**53.342**	**215.857.330**
Transferler	--	--	--	--	--	--	88.552.143	(88.552.143)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	(729.643)	--	(997.720)	--	--	--	189.075.557	187.348.194	37.709	187.385.903
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	*189.075.557*	*189.075.557*	*37.709*	*189.113.266*
Diğer kapsamlı gelir	--	*(729.643)*	--	*(997.720)*	--	--	--	--	*(1.727.363)*	--	*(1.727.363)*
Sermaye artırımı	20.000.000	--	--	--	--	--	--	--	20.000.000	--	20.000.000
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	--	--	--	--	187.699.500	--	--	--	187.699.500		187.699.500
30 Eylül 2022 İtibarıyla Bakiye	**100.000.000**	**(1.384.284)**	**4.690.231**	**(1.491.038)**	**187.699.500**	**5.871.083**	**126.390.633**	**189.075.557**	**610.851.682**	**91.051**	**610.942.733**

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	***Dipnot***	**1 Ocak – 30 Eylül 2023**	**1 Ocak – 30 Eylül 2022**
Dönem karı		**488.554.990**	**189.113.266**
Dönem Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	15	16.176.060	6.059.669
Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		(74.824)	55.029
Stok Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		*186.628*	*48.655*
Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		*(261.452)*	*6.374*
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		7.129.667	4.059.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		*3.111.997*	*1.319.487*
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		*4.018.238*	*2.739.875*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		*(568)*	-
Faiz (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler		81.486.261	37.381.753
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(15.119.174)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		-	1.762.165
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	*1.762.165*
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler		142.010.792	49.383.194
Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(6.989.662)	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(2.208.280)	(1.029.731)
Toplam düzeltmeler		**710.965.830**	**286.784.707**
Ticari Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(733.284.563)	(405.929.740)
Stoklardaki Artışlar ile İlgili Düzeltmeler		(249.813.301)	(86.036.623)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(200.705.107)	(32.888.638)
Ticari Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		273.939.629	129.484.996
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış ile İlgili Düzeltmeler		9.611.792	15.666.290
Ertelenmiş Gelirlerdeki Azalış ile İlgili Düzeltmeler		2.048.179	108.162
İşletme Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		**(187.237.541)**	**(92.810.846)**
Vergi Ödemeleri		(80.137.911)	(37.411.036)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri		(4.183.464)	(2.774)
Diğer Nakit (Çıkışları) / Girişleri		921.656	(1.077.125)
İşletme faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) net nakit akışları		**(270.637.260)**	**(131.301.781)**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.798.899	1.908.181
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(13.279.812)	(12.718.274)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		38.291.662	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(7.492.378)	-
Yatırım faaliyetlerinden kullanılan net nakit akışları		**22.318.371**	**(10.810.093)**
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	207.699.500
İşletmenin Kendi Paylarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	12	(19.053.382)	-
Ödenen faiz		(74.760.222)	(39.535.426)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	809.862.854	523.606.442
Kredilerden Nakit Girişleri		*201.622.218*	523.606.442
Faktoring İşlemlerinden Nakit Girişleri		*327.550.636*	-
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		*280.690.000*	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(302.152.341)	(489.788.700)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	*(302.152.341)*	(489.788.700)
Alınan faiz		6.463.669	-
Kar dağıtımı		(105.771.876)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(13.475.004)	(3.912.531)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) net nakit akışları		**301.113.698**	**198.069.285**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		34.739.655	(997.720)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		**87.534.464**	**54.959.691**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	218.910.072	12.337.199
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	**306.444.536**	**67.296.890**

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

Dipnot	Açıklama	Sayfa
1	Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	8
2	Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9
3	Nakit ve nakit benzerleri	14
4	Ticari alacak ve borçlar	15
5	Borçlanmalar	16
6	Stoklar	17
7	Peşin Ödenmiş Giderler	18
8	Diğer Dönen Varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	18
9	Maddi duran varlıklar	18
10	Kullanım hakkı varlıkları	19
11	Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	19
12	Sermaye	21
13	İlişkili taraf açıklamaları	22
14	Hasılat ve Satışların maliyeti	24
15	Niteliklerine Göre Giderler	24
16	Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25
17	Finansman gelirleri ve giderleri	25
18	Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25
19	Finansal araçlar	26
20	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	28
21	Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	35
22	Raporlama döneminden sonraki olaylar	36

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" veya Aztek Teknoloji") (eski unvanıyla Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Limited Şirketi), 1996 yılında İstanbul Avcılar'da kurularak, Raksotek Müzik Market bayisi olarak perakende satışlara başlamıştır. Şirket nev'i değiştirilmesi yoluyla Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirket olarak ve 11 Eylül 2009 tarihinde 7396 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu ses ve görüntü ürünlerine ait kablolar, adaptörler, çantalar, kılıflar ve benzeri aksesuar ürün gruplarının alımını, satımını, ithalat ve ihracatını yapmak ve bu ürünlerle ilgili bakım onarım ve servis hizmeti vermektir.

Şirket'in genel merkezi Akat Mahallesi Hare Sok. Aztek Apt. No:1 Beşiktaş-İstanbul adresindedir. Kocaeli İli Çayırova İlçesi Aksel Mahallesi 553. Sokakta ise deposu bulunmaktadır. Bölgesel ve yurtiçi satışlar ve dağıtımlar Çayırova İlçesindeki kiraladığı depodan yapılmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ağustos 2022 – Sayı: E-29833736-105.01.01.01-24662 tarihinde onayladığı izahname çerçevesinde Şirket 25.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı 12 Ağustos 2022 tarihinde tamamlanmış olup, Şirket'in sermayesini temsil eden nominal değerli 100.000.000 adet ve 100.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 17 Ağustos 2022 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 10,9 TL/pay baz fiyat, "AZTEK.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 12'de açıklanmıştır.

Bu konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklığını (burada ve bundan sonra birlikte " Grup" olarak, her bir şirket içinse "Grup Şirketi" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı aşağıda açıklanmıştır.

Şirket adı	Ortaklık tipi	Ülke	Ana Faaliyet Konusu
AZTEK Limited Liability Company ("Aztek LLC")	Bağlı Ortaklık	Rusya	Toptan&Perakende Ticaret

AZTEK Limited Liability Company

Şirket'in bağlı ortaklığı 10 Haziran 2020 tarihinde Rusya' da kurulan 1207700190290 sicil no'lu AZTEK Limited Liability Company ("Bağlı Ortaklık") olup, sermayesi 10.000 Ruble' dir.

Şirket, 4 Eylül 2020 tarihinde 9.000 Ruble karşılığında Aztek LLC hisselerinin %90'ını devralmıştır. Aztek LLC'nin yeni kurulmuş olması ve faaliyetlerine devir tarihinde başlamamış olması nedeniyle şerefiye oluşmamıştır.

Aztek LLC'nin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	Pay Oranı	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Aztek Teknoloji Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi	%90	9.000 Ruble	9.000 RUB
Murat Hakan Ertürk	%10	1.000 Ruble	1.000 RUB
Toplam	**%100**	**10.000 Ruble**	**10.000 RUB**

Şirket'in bağlı ortaklığının faaliyet konusu ana şirketin faaliyet konusu ile aynı olup, tedarikçileri ile Rusya'da anlaşıp, alımları da Rusya'daki tedarikçi işletmelerden yapmaktadır.

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup'un ortalama çalışan sayısı 168'dır (31 Aralık 2022: 139).

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar,
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller
- Maddi duran varlıklar

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Bazı dipnot açıklamalarında kullanılan gerçeğe uygun değer ölçme esasları 21 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir.

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir. KGK tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmadığından 30 Eylül 2023 tarihli özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygunluk beyanı *(devamı)*

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 6 Kasım 2023 tarihinde onaylanmıştır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yılda konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş olan ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, özünde uzlaşmayı erteleme hakkına sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda bu hakkın mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.

Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir. Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmekle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.5 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler *(devamı)*

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler** (devamı)*

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler

Eylül 2022'de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır. TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işleminde ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirdiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019'dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

• İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.

• İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16'nın 2019'da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkan dâhilinde yeniden düzenlenmelidir.

TFRS 16'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

• Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.

• Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.

• İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri UMS 7'de ve diğeri UFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.5 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler *(devamı)*

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler** (devamı)*

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri *(devamı)*

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.

UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler

UMSK, TMS 12'yi aşağıdaki şekilde değiştirmiştir:

• İlave vergi için ertelenmiş vergi muhasebesinden geçici zorunlu muafiyet sağlamak; ve

• Şirketlerin, istisna'dan kaynaklanan potansiyel bilgi kaybını telafi etmek için yeni açıklamalar yapmalarını talep etmek.

IASB, GloBE[1] modeli kurallarını uygulayan mevzuattan kaynaklanan ertelenmiş vergi muhasebesine geçici zorunlu muafiyet getirmek üzere TMS 12'yi değiştirmiştir. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Standarttaki hükümlerin bir istisnası olarak işletme, İkinci Sütun Gelir Vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hakkındaki bilgileri finansal tablolarına yansıtmaz ve açıklamaz. Ancak istisnayı uyguladıklarını açıklamaları gerekmektedir.

Bu önlem, TMS 8 *Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler Ve Hatalar* uyarınca hemen yürürlüğe girecek ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. IASB bunu kaldırmaya veya kalıcı hale getirmeye karar verene kadar geçerli olacaktır.

Şirketler'in standardın getirdiği istisnayı geriye dönük uygulamaları ve bu istisnadan yararlandıklarına ilişkin bilgiyi geriye dönük olarak açıklamaları gerekmektedir.

Uluslararası Vergi Reformu—İkinci Sütun Modeli Kuralları -TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için IFRS® Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır.

USSK'nin ilk iki standardı, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır.

Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetişim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır.

[1] Buna her türlü nitelikli yurt içi asgari ilave vergi dahildir.

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.5 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler *(devamı)*

***UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar** (devamı)*

UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar *(devamı)*

Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerlidir, ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına bireysel yargı bölgeleri karar verecektir.

UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarının uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te UMSK aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

• Bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve

• Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

• Düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya

• Başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

• para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;

• kullanılan spot döviz kuru;

• tahmin süreci; ve

• Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerin'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.5 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler *(devamı)*

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1. Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)
2. Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)
3. Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**
Kasa	225.936	40.008
Bankalar	100.030.932	99.368.668
- *Vadeli mevduatlar*	*68.828.494*	*52.290.707*
- *Vadesiz mevduatlar*	*31.202.438*	*47.077.961*
Diğer nakit ve nakit benzerleri (*)	206.295.607	120.457.214
Toplam nakit ve nakit benzerleri	**306.552.475**	**219.865.890**
Eksi: Blokeli bakiyeler	--	921.656
Eksi: Faiz tahakkukları	107.939	34.162
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**306.444.536**	**218.910.072**

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerlerin 200.933.997 TL tutarındaki kısmı kısa serbest TL yatırım fonundan, kalan kısmı ise kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 119.535.558 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli (vadesi en az 25 en fazla 90 gün) serbest TL yatırım fonundan oluşmaktadır).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'a ait vadeli mevduatlarının, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	**Faiz oranı**	**30 Eylül 2023**
TL	3 gün	%29-%33	60.407.794
RUB	1 gün	%10,8	8.420.700
			68.828.494

	Vade	**Faiz oranı**	**31 Aralık 2022**
TL	3 gün	%9 - %15	52.290.707
			52.290.707

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin finansal risk açıklamaları Dipnot 20'de sunulmuştur.

4 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*1.379.103.740*	*646.330.764*
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:13.1)	*835.012*	*61.973*
Toplam	**1.379.938.752**	**646.392.737**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Alıcılar	1.292.843.072	601.337.255
Sözleşme varlıkları(*)	85.360.668	44.638.509
Vadeli çekler ve alacak senetleri	900.000	355.000
Şüpheli ticari alacaklar	668.271	1.049.028
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(668.271)	(1.049.028)
Toplam	**1.379.103.740**	**646.330.764**

(*) Şirket'in tedarikçilerinden alacak olduğu ciro primi tutarlarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2022: 60 gün)

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 20'de açıklanmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	529.314.960	255.375.331
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*519.648.340*	*250.207.200*
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:13.1)	*9.666.620*	*5.168.131*
Toplam	**529.314.960**	**255.375.331**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Satıcılar	416.428.630	173.453.224
Sözleşme yükümlülükleri (*)	102.690.643	76.753.976
Vadeli çekler ve borç senetleri	529.067	--
Toplam	**519.648.340**	**250.207.200**

(*) Şirket'in müşterilerine ödeyecek olduğu ciro prim tutarlarından oluşmaktadır.

Ticari borçların ortalama vade süresi 60 gündür (31 Aralık 2022: 60 gün).

5 Borçlanmalar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal borçlanmalar		
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	119.891.220	217.029.405
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	30.114.370	49.948.300
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	37.846.656	9.932.123
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	4.886.749	4.978.612
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	9.512.826	1.387.211
Faktoring borçları	328.438.307	--
	530.690.128	**283.275.651**
Uzun vadeli finansal borçlanmalar		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	10.974.100	5.073.908
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	38.279.115	10.637.358
	49.253.215	**15.711.266**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023				
	Para birimi	**Nominal faiz oranı**	**Vade**	**Nominal değer**	**Defter değeri**
Teminatlı banka kredileri	ABD Doları	9%	2024	30.114.370	30.114.370
Teminatsız banka kredileri	TL	%17,5-%44-TLREF+3-20	2023-2026	114.044.759	115.403.389
Teminatsız banka kredileri	RUB	REF+5-5,5%	2024	53.308.587	53.308.587
				197.467.716	**198.826.346**

	31 Aralık 2022				
	Para birimi	**Nominal faiz oranı**	**Vade**	**Nominal değer**	**Defter değeri**
Teminatlı banka kredileri	TL	%12-%20,85	2023	49.948.300	49.948.300
Teminatsız banka kredileri	ABD Doları	%12	2023	18.698.300	18.698.300
Teminatsız banka kredileri	TL	%7,5 - %17,5	2023-2024	193.628.076	193.680.616
Teminatsız banka kredileri	RUB	%5- %14,5	2024	19.656.520	19.656.520
				281.931.196	**281.983.736**

Grup'un kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu binalar ve araçlar için kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, faktoringlere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	**Nominal faiz oranı (%)**	**Nominal değer**	**Defter değeri**
TL	%45	317.500.000	318.387.671
RUB	REF+3,75%	10.050.636	10.050.636
			328.438.307

5 Borçlanmalar *(devamı)*

Grup'un diğer borçlanmalarının 994.217.106 Ruble karşılığı olan 279.066.799 TL'si ilişkili tarafı olan Solgar Vitamin LLC vasıtasıyla finans kuruluşlarından temin ettiği kredilerden oluşmaktadır. Bu borçlanma 25 Eylül 2024 vadeli olup, etkin faiz oranı %13,3'tür.

Grup'un kullanmış olduğu kredilerden ve diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
1 Ocak bakiyeleri	**281.983.736**	**159.448.465**
Dönem içi kredi anapara girişleri	201.622.218	523.606.442
Dönem içi kredi anapara ödemeleri (-)	(302.152.341)	(489.788.700)
Faktoring borçlarından değişimler	327.550.636	--
İlişkili kuruluşlardan finansman	280.690.000	--
Faiz tahakkuklarındaki değişim	7.665.780	(39.355.426)
Kur farkları etkisi / Diğer nakit olmayan değişimler	9.053.771	36.117.636
30 Eylül bakiyeleri	**806.413.800**	**189.848.417**

Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin kredi sözleşmelerinde yer alan ve yerine getirmekle yükümlü olduğu bir mali şart bulunmamaktadır.

Grup'un kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
1 Ocak bakiyeleri	**17.003.181**	**4.882.780**
Dönem içi kiralama yükümlülük artışı	43.843.047	5.794.309
Dönem içi kiralama ödemesi (-)	(13.475.004)	(3.912.531)
Dönem içi faiz gideri (Dipnot 17)	5.307.466	1.264.118
30 Eylül bakiyeleri	**52.678.690**	**8.028.676**

Grup'un finansal borçları ile ilgili maruz kaldığı likidite riski Dipnot 20'de açıklanmıştır.

6 Stoklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari mallar	464.806.255	236.798.364
Diğer stoklar(*)	115.821.406	94.015.996
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(277.024)	(90.396)
Toplam	**580.350.637**	**330.723.964**

(*) Söz konusu tutarlar Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla siparişini vermiş olduğu yoldaki mallarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2023 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta tutarı 225.000.000 TL olup, kayıtlı bedeller sigorta altındadır (31 Aralık 2022: 150.000.000 TL).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla stoklar üzerindeki ipotek/rehin tutarı yoktur.

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in stok değer düşüklüğü politikalarına göre hareket görmeyen stoklar ve net gerçekleşebilir değer değerlemelerine göre stoklarla ilgili toplamda 277.024 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2022: 90.396 TL).

7 Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları (*)	180.021.220	1.573.569
Gelecek aylara ait giderler	3.189.731	1.376.590
Toplam	**183.210.951**	**2.950.159**

(*) Verilen sipariş avansları yurtdışından ithal edilen malların peşin ödemesidir.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen avanslar	1.008.464	154.000
Toplam	**1.008.464**	**154.000**

8 Diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	18.566.446	935.156
İş avansları	241.558	96.716
Personele verilen avanslar	46.144	207.873
Toplam	**18.854.148**	**1.239.745**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	14.579.963	7.792.324
Toplam	**14.579.963**	**7.792.324**

9 Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarına ilişkin maliyet bedeli ile birikmiş amortismanları sırasıyla 49.744.015 TL ve 11.716.941 TL tutarındadır (31 Aralık 2022: 39.619.371 TL ve 8.292.591).

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde elde edilen ve elden çıkarılan maddi duran varlıkların toplamı sırasıyla 13.187.362 TL ve 2.590.620 TL tutarındadır (2022: 12.671.274 TL ve 1.215.462 TL).

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde oluşan amortisman gideri ise 3.896.448 TL tutarındadır (2022: 2.368.719 TL).

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla binalar üzerindeki ipotek tutarı 6.500.000 TL'dir.

10 Kullanım hakkı varlıkları

Grup kullanım hakkı varlıkları depo, mağaza ve taşıt kiralamalarından oluşmaktadır. Depo ve mağazalar binalar içinde sunulmuştur.

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	8.654.048	6.535.513	15.189.561
Dönem içi girişler	40.461.318	2.395.215	42.856.533
Amortisman gideri	(9.989.291)	(2.245.159)	(12.234.450)
30 Eylül 2023 kapanış bakiyesi	**39.126.075**	**6.685.569**	**45.811.644**

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	4.645.212	--	4.645.212
Dönem içi girişler	5.643.878	--	5.643.878
Amortisman gideri	(3.704.534)	--	(3.704.534)
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	**6.584.556**	--	**6.584.556**

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Diğer kısa vadeli karşılıklar	14.730.155	10.712.485
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	3.030.050	1.295.978
Toplam	**17.760.205**	**12.008.463**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli karşılıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Garanti gider karşılıkları	14.727.643	10.709.405
Dava karşılıkları	2.512	3.080
Toplam	**14.730.155**	**10.712.485**

Garantiler için ayrılan karşılıklar 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içerisinde satılan mallarla ile ilgilidir. Karşılıklar, benzer ürün ve hizmetlerle ilgili geçmiş garanti gideri verilerini baz alarak yapılan tahminlere dayanmaktadır. Grup, yükümlülüklerin büyük bir kısmının önümüzdeki çeyrek içerisinde ödenmesini beklemektedir.

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar *(devamı)*

Uzun vadeli karşılıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	2.808.860	3.714.135
Toplam	**2.808.860**	**3.714.135**

Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	**321.741.146**	**321.087.960**	**22.500**	**207.919.535**	**207.471.000**	**22.500**
Teminat	310.270.146	309.616.960	22.500	196.448.535	196.000.000	22.500
İpotek (*)	11.471.000	11.471.000	-	11.471.000	11.471.000	-
Toplam TRİ	**321.741.146**	**321.087.960**	**22.500**	**207.919.535**	**207.471.000**	**22.500**

(*) Şirket'e ait olan merkez binası ile kiraya verilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin üzerinde olan ipotektir.

Şirket'in en yoğun Apple Teknoloji ve Satış Limited Şirketi ile olmak üzere, bazı tedarikçiler ile çalışmasında, sipariş miktarına ve açık hesap limitlerine bağlı olarak değişen tutarlarda banka teminat mektuplarına, dolayısıyla gayrinakdi krediye ihtiyacı bulunmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Apple Teknoloji ve Satış Limited Şirketi ile 272.000.000 TL, Samsung Electronics ile 35.000.000 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: Apple Teknoloji ve Satış Limited Şirketi ile 182.000.000 TL, Samsung Electronics ile 14.000.000 TL).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022: %0).

12 Sermaye

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL olup (31 Aralık 2022: 100.000.000 TL), her biri 1 TL nominal değerde 100.000.000 adet nama yazılı toplam 100.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2022: her biri 1 TL nominal değerde 100.000.00 adet nama yazılı toplam 100.000.00 adet).

30 Eylül 2023 itibarıyla, Şirket'in 100.000.000 TL'lik sermayesi, çıkarılmış sermayenin 4.500.000 TL nominal değerli 4.500.000 adet A Grubu nama yazılı, 95.500.000 TL nominal değerli 95.500.000 adet B Grubu hamiline yazılı paylara ayrılmıştır.

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı, oyda imtiyazı ve kar payında imtiyazı ve A Grubu payların devrinde önalım hakkı mevcut olup, B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Eylül 2023	%	31 Aralık 2022
Hasan Hüseyin Ütebay	**36,85**	36.851.250	**36,85**	36.851.250
Mazlum Hüseyin Ütebay	**36,85**	36.851.250	**36,85**	36.851.250
Memet Mustafa Ütebay	**0,43**	432.500	**0,43**	432.500
Temam Ütebay	**0,43**	432.500	**0,43**	432.500
Nuray Gökşen	**0,43**	432.500	**0,43**	432.500
Halka Açık	**25,00**	25.000.000	**25,00**	25.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	**100**	**100.000.000**	**100**	**100.000.000**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, her biri 1 Türk Lirası itibari değerde 200.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavan izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için, daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

Geri alınmış paylar

Şirket'in kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir.

Şirket Yönetim Kurulunun 8 Şubat 2023 tarihinde aldığı karara istinaden pay geri alım programları başlatılmıştır. Mevcut programlar kapsamında 15 Şubat – 30 Eylül 2023 tarihleri arasında 850.316 adet pay 19.053.382 TL karşılığında geri alınmıştır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplamda 19.053.382 TL karşılığında geri alınan 850.316 adet payın Şirket sermayesi içindeki payı %1,77'dir.

Hisse geri alımlarının finansmanı Şirket iç kaynaklarından sağlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla geri alınan hisselerin satışı olmamıştır.

Paylara ilişkin primler

Şirket'in payları 17 Ağustos 2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Pay Piyasasında işlem görmeye başlamıştır. Gerçekleşen halka arz gelirleri bakımından, payların nominal bedelleri ile gerçekleşen satış fiyatı arasındaki olumlu farklar paylara ilişkin primler altında gösterilmektedir. Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarında paylara ilişkin primleri 187.699.500 TL'dir (31 Aralık 2022: 187.699.500 TL).

12 Sermaye *(Devamı)*

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	15.948.271	5.871.083
Toplam	**15.948.271**	**5.871.083**

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

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 288.348.879 TL'dir (31 Aralık 2022: 126.390.633 TL).

Grup, 6 Nisan 2023 Tarihli Genel Kurul'da geçmiş yıl karlarından 105.771.876 TL kar payı dağıtma kararı almış ve 31 Temmuz 2023 tarihinde ödenmiştir. Aynı karar ile 10.077.188 TL kanuni yedek akçeye transfer edilmiştir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan paylar bakiyesinin tamamını 4 Eylül 2020 tarihinde %90 oranında devralınan Şirket'in bağlı ortaklığı Aztek LLC'den kaynaklanmaktadır.

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kontrol gücü olmayan paylar	2.488.896	422.300
Toplam	**2.488.896**	**422.300**

13 İlişkili taraf açıklamaları

13.1 İlişkili taraf bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları kablolu/kablosuz kulaklık, hoparlör, ses, görüntü ve diğer bağlantı kabloları, şarj cihazı ve ilgili kabloları ya da bunları koruyan, muhafaza eden kılıf ve çantalar, işlevliklerini geliştiren dijital kalem, etiket makinesi, klavye, mouse gibi genel teknolojik ürün satışlarından oluşmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflara ticari borçlarını ise benzer şekilde ticari nitelikte ürün alımları oluşturmaktadır. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Hakan Kayakutlu	421.035	--
Solgar Vitamin LLC ("Solgar Rusya")	413.977	61.973
Toplam	**835.012**	**61.973**

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Solgar Vitamin LLC ("Solgar Rusya") (*)	9.663.821	5.168.131
ZNZ Yiyecek İçecek A.Ş.	2.799	--
Toplam	**9.666.620**	**5.168.131**

(*) E-ticaret kanalıyla satılmak üzere alınan vitamin, mineral ve gıda takviyesi alımlarından oluşmaktadır.

13 İlişkili taraf açıklamaları *(devamı)*

13.1 İlişkili taraf bakiyeleri *(devamı)*

İlişkili taraflardan finansal borçlanmalar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Solgar Vitamin LLC ("Solgar Rusya") (***)	279.066.799	--
Toplam	**279.066.799**	**--**

(***) Grup'un diğer borçlanmalarının 994.217.106 Ruble karşılığı olan 279.066.799 TL'si ilişkili tarafı olan Solgar Vitamin LLC vasıtasıyla finans kuruluşlarından temin ettiği kredilerden oluşmaktadır. Bu borçlanma 25 Eylül 2024 vadeli olup, etkin faiz oranı %13,3'tür.

13.2 İlişkili taraf işlemleri

Şirket, 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarına teknolojik ürün satışı yapmakta ve benzer şekilde ilişkili taraflarından ticari nitelikte ürün temininde bulunmaktadır.

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla olan gelir ve gider işlemleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara satışlar

	2023	2022
Solgar Vitamin LLC ("Solgar Rusya")	270.026	--
Solgar Vitamin ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Tic. A.Ş.	106.989	47.165
Navita İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	55.614	6.536
ZNZ Yiyecek İçecek Hizmetleri	542	1.646
	433.171	**55.347**

İlişkili taraflardan alımlar

	2023	2022
Solgar Vitamin LLC ("Solgar Rusya") (*)	16.643.215	--
ZNZ Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş. (**)	1.800.322	1.154.701
Solgar Vitamin ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Tic. A.Ş.	18.941	
Solgar Vitamin LLC ("Solgar Rusya") (****)	1.406.110	
	19.868.588	**1.154.701**

(*) E-ticaret kanalıyla satılmak üzere alınan vitamin, mineral ve gıda takviyesi alımlarından oluşmaktadır.
(**) Mağaza kirası bedeli ile yiyecek, içecek ve ağırlama hizmetlerinden oluşmaktadır.
(****) Faiz gideri

13.3 Üst düzey personele sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, huzur hakkı, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası, hayat sigortası, binek araç kiraları, yakıt ve cep telefonu gibi diğer masraflar kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	15.084.647	5.538.877
	15.084.647	**5.538.877**

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un üst düzey yöneticilerinin Grup'tan kullanmış oldukları kredi bulunmamaktadır.

14 Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Yurtiçi satışlar	3.820.549.389	1.710.131.490	1.980.775.153	841.542.751
Yurtdışı satışlar	76.525.233	42.504.198	46.828.855	20.537.367
Brüt satışlar	**3.897.074.622**	**1.752.635.688**	**2.027.604.008**	**862.080.118**
İndirimler (-)	(408.314.207)	(193.903.613)	(228.462.011)	(89.460.586)
İadeler (-)	(55.471.512)	(24.438.792)	(35.865.851)	(8.240.927)
Net Satışlar	**3.433.288.903**	**1.534.293.283**	**1.763.276.146**	**764.378.605**

Satışların maliyeti

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Satılan ticari mallar maliyeti	2.665.085.072	1.149.638.305	1.443.646.036	594.918.026
Satılan mamül maliyeti	--	--	--	--
Toplam	**2.665.085.072**	**1.149.638.305**	**1.443.646.036**	**594.918.026**

15 Niteliklerine göre giderler

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Pazarlama giderleri	90.998.574	38.940.418	32.193.932	13.100.548
Genel yönetim giderleri	31.655.776	13.337.102	19.870.556	11.330.987
Toplam	**122.654.350**	**52.277.520**	**52.064.488**	**24.431.535**

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Personel giderleri	63.625.476	28.487.743	23.624.564	9.710.110
Amortisman ve itfa giderleri	16.176.060	5.704.077	6.059.669	2.663.673
Reklam giderleri	9.401.806	4.677.553	3.850.522	3.366.981
Denetim ve danışmanlık giderleri	8.313.053	3.054.885	4.172.834	2.214.517
Lojistik giderleri	6.083.424	2.695.241	3.613.548	1.432.198
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	5.908.333	2.703.842	1.853.213	760.830
Sigorta giderleri	2.444.042	907.390	1.223.732	549.042
Pazarlama, satış giderleri	2.352.645	1.004.626	1.195.120	255.161
Ofis giderleri	1.508.062	627.704	899.901	303.578
Tescil ve vergi giderleri	1.081.028	373.354	554.845	432.472
Bakım onarım giderleri	495.222	182.976	197.406	91.306
Diğer	5.265.199	1.858.129	4.819.134	2.651.667
	122.654.350	**52.277.520**	**52.064.488**	**24.431.535**

16 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Cari hesaplar kur farkı geliri, net	16.996.717	1.660.591	--	--
Hasar tazminat gelirleri	22.532	-	21.884	16.417
Diğer	785.602	(93.411)	1.992.721	1.082.417
Toplam	**17.804.851**	**1.567.180**	**2.014.605**	**1.098.834**

17 Finansman gelirleri ve giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur farkı geliri, net	14.326.984	1.810.373	4.777.352	(2.298.448)
Türev işlem geliri	11.358.900	--	--	--
Yatırım fonu gelirleri	13.275.705	4.730.017	--	--
Faiz gelirleri	6.537.446	2.102.461	4.289.837	2.473.164
Toplam	**45.499.035**	**8.642.851**	**9.067.189**	**174.716**

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Faiz giderleri	79.149.750	43.619.997	39.732.162	18.209.527
Kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderleri	5.307.466	1.748.175	1.264.118	395.397
Banka ve teminat masrafları	3.276.251	2.250.959	522.524	195.587
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin faiz maliyeti	290.240	97.810	--	--
Türev işlem gideri	--	--	--	(1.762.300)
Toplam	**88.023.707**	**47.716.941**	**41.518.804**	**17.038.211**

18 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde gerçekleşen yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Yatırım fonu satış karları	6.989.662	6.989.661	--	--
Duran varlık satış karı	2.208.280	--	1.029.730	194.915
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira geliri	1.065.472	389.889	1.901.829	233.605
Yatırım fonu gerçeğe uygun değer kazançları	--	(5.320.297)	--	--
Toplam	**10.263.414**	**2.059.253**	**2.931.559**	**428.520**

19 Finansal araçlar

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Grup, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk yönetim çerçevesi

Grup'un Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Grup, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanmakta olup, önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır. Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Grup'un maruz kaldığı kredi riski temel olarak her bir müşterinin kendi bireysel özelliklerinden etkilenmektedir. Ancak yönetim, kredi riski üzerinde etkisi olduğu için, Grup'un müşteri bazında demografik özelliklerini, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörlerin temerrüt risklerini de içerecek şekilde değerlendirmektedir.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in fonlama ve likidite gereklilikleri için likidite risk yönetimi yapmaktadır. Yönetim özsermaye/borçluluk oranını takip etmektedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fon ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetmektedir. Ayrıca, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan finansman temin edilmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları ve faiz oranları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Grup'un gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Grup, geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden tuttuğu mevduatlar ve ticari borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Satışlarının tamamına yakını TL cinsinden ve satın almaları da ABD Doları, Avro ve TL cinsindendir. Ayrıca, 2020 yılında Rusya operasyonları başlamıştır. Bu nedenlerle, Şirket'in kur riski ile ilgili kullanılan başlıca para birimleri ABD Doları ve Avro'dur.

Faiz oranı riski

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup'un finansal borçlanmalarının %21'i değişken faizli finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır. Bundan dolayı faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

19 Finansal araçlar *(devamı)*

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi *(devamı)*

Sermaye yönetimi

Grup'un politikası, kredi veren ve piyasa güveni açısından güç sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

Türev Araçlar

Türev finansal araçlar, konsolide finansal tablolarda zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla GUD farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal araç bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

Çapraz kur takası

Grup ileriye yönelik önemli işlem ve nakit akışlarını sınırlamak için türev ürünlerden yararlanır.

Grup'un TL ve ABD Doları kurları arasındaki pariteyi sabitleyen çapraz kur takası sözleşmesi 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir.

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Diğer (*)**	**Toplam**
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**835.012**	**1.379.103.740**	**--**	**2.718.723**	**313.818.917**	**1.696.476.392**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	835.012	1.379.103.740	--	2.718.723	313.818.917	1.696.476.392
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	668.271	--	--	--	668.271
- Değer düşüklüğü (-)	--	(668.271)	--	--	--	(668.271)
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--					
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan bankalardaki mevduat, diğer hazır değerler ve uzun vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Kasa bakiyesi dahil edilmemiştir.

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi *(devamı)*

Kredi riski *(devamı)*

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2022	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Diğer (*)**	**Toplam**
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**61.973**	**646.330.764**	**--**	**743.274**	**251.127.882**	**866.961.894**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	6.400.000	--	--	--	**6.400.000**
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	61.973	532.734.733	--	743.274	251.127.882	753.365.863
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	113.596.031	--	--	--	113.596.031
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.049.028	--	--	--	1.049.028
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.049.028)	--	--	--	(1.049.028)
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan bankalardaki mevduat, diğer hazır değerler ve uzun vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Kasa bakiyesi dahil edilmemiştir.

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi *(devamı)*

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'un zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

30 Eylül 2023	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Kiralamadan doğan yükümlülükler	52.678.690	75.097.671	5.880.507	15.755.841	49.247.883	4.213.440
Banka kredileri	806.413.800	825.376.328	367.418.151	440.718.714	17.239.463	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	519.648.340	519.648.340	519.648.340	--	--	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	9.666.620	9.666.620	9.666.620			
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	54.733	54.733	54.733	--	--	--
Toplam finansal yükümlülükler	**1.388.462.183**	**1.429.843.692**	**902.668.351**	**456.474.555**	**66.487.346**	**4.213.440**

31 Aralık 2022	Kayıtlı değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Türev olmayan finansal yükümlülükler:						
Kiralamadan doğan yükümlülükler	17.003.181	22.804.140	1.938.598	4.900.120	12.905.422	3.060.000
Banka kredileri	281.983.736	282.987.201	249.743.560	26.702.299	6.541.342	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	250.207.200	250.207.200	250.207.200	--	--	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.168.131	5.226.418	5.226.418	--	--	--
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	184.114	184.114	184.114	--	--	--
Toplam finansal yükümlülükler	**554.546.362**	**561.409.073**	**507.299.890**	**31.602.419**	**19.446.764**	**3.060.000**

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi *(devamı)*

Piyasa riski

Piyasa riski, döviz kuru, faiz oranı ya da sermaye fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimlerin Grup'un gelirini veya elinde tuttuğu finansal araçların değerlerini etkilemesi riski olarak ifade edilir. Piyasa riski yönetiminin amacı bir yandan kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Kur riski

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	**30 Eylül2023**		
	TL karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa. banka hesapları dahil)	171.196	5.987	251
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	260.771.362	9.335.914	178.600
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**260.942.558**	**9.341.901**	**178.851**
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	487.634	17.812	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**487.634**	**17.812**	**--**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**261.430.192**	**9.359.713**	**178.851**
10. Ticari borçlar	84.793.398	3.097.283	--
11. Finansal yükümlülükler	30.114.370	1.100.000	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**114.907.768**	**4.197.283**	**--**
14. Ticari borçlar	--		
15. Finansal yükümlülükler	--		
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--		
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--		
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**114.907.768**	**4.197.283**	**--**
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--		
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--		
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**146.522.424**	**5.162.430**	**178.851**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) ((=1+2a+5+6a-10+11+12a+14+15+16a)	**(114.248.938)**	**(4.173.484)**	**251**

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi *(devamı)*

Kur riski *(devamı)*

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	**31 Aralık 2022**			
	TL karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**Ruble**
1. Ticari alacaklar	17.344.009	--	870.032	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	32.128.045	--	1.425.754	14.281.590
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	61.045.440	3.264.759	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**110.517.494**	**3.264.759**	**2.295.786**	**14.281.590**
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	**110.517.494**	**3.264.759**	**2.295.786**	**14.281.590**
10. Ticari borçlar	61.209.170	3.265.226	7.775	
11. Finansal yükümlülükler	18.698.300	1.000.000	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**79.907.470**	**4.265.226**	**7.775**	**--**
14. Ticari borçlar	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**79.907.470**	**4.265.226**	**7.775**	**--**
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	--	--	--	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**30.610.024**	**(1.000.467)**	**2.288.011**	**14.281.590**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) ((=1+2a+5+6a-10+11+12a+14+15+16a)	**(30.435.416)**	**(4.265.226)**	**2.288.011**	**14.281.590**

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi *(devamı)*

Piyasa riski *(devamı)*

Kur riski *(devamı)*

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

30 Eylül 2023	**Kar / (Zarar)**	
	TL'nin değer kazanması	**TL'nin değer kaybetmesi**
ABD Doları paritesindeki %10 artış/(azalış)		
1-Net varlık / yükümlülük, ABD Doları	14.133.029	(14.133.029)
2-ABD Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
3- ABD Doları'ın net etkisi (1+2)	**14.133.029**	**(14.133.029)**
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)		
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	519.214	(519.214)
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	**519.214**	**(519.214)**
TOPLAM (3+6)	**14.652.243**	**(14.652.243)**

31 Aralık 2022	**Kar / (Zarar)**	
	TL'nin değer kazanması	**TL'nin değer kaybetmesi**
ABD Doları paritesindeki %10 artış/(azalış)		
1-Net varlık / yükümlülük, ABD Doları	(1.870.703)	1.870.703
2-ABD Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
3- ABD Doları'ın net etkisi (1+2)	**(1.870.703)**	**1.870.703**
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)		
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	4.561.127	(4.561.127)
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	**4.561.127**	**(4.561.127)**
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)		
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	370.579	(370.579)
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	**370.579**	**(370.579)**
TOPLAM (3+6+9)	**3.061.003**	**(3.061.003)**

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi *(devamı)*

Piyasa riski *(devamı)*

Sabit faizli kalemlerin gerçeğe uygun değer riski:

Grup'un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Sermaye riski yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir.

Grup sermayeyi net finansal borç/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin, toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	**31 Aralık 2022**
Toplam finansal borç	859.092.490	298.986.917
Nakit değerler ve bankalar	(306.552.475)	(219.865.890)
Net finansal borç	**552.540.015**	**79.121.027**
Özkaynaklar	1.077.738.627	705.665.373
Net finansal borç/ özkaynaklar oranı	**51,3%**	**11,2%**

21 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2023	
	Defter değeri	**Gerçeğe uygun değer**
Finansal varlıklar	**1.696.702.328**	**1.696.702.328**
Nakit ve nakit benzerleri	306.552.475	306.552.475
Finansal yatırımlar	7.492.378	7.492.378
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.379.103.740	1.379.103.740
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	835.012	835.012
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.718.723	2.718.723
Finansal yükümlülükler	**1.388.462.183**	**1.386.215.882**
Banka kredileri	806.413.800	804.167.499
Kiralama yükümlülükleri	52.678.690	52.678.690
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	519.648.340	519.648.340
İlişkili taraflara ticari borçlar	9.666.620	9.666.620
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	54.733	54.733
Net	**308.240.145**	**310.486.446**

	31 Aralık 2022	
	Defter değeri	**Gerçeğe uygun değer**
Finansal varlıklar	**898.303.901**	**898.303.902**
Nakit ve nakit benzerleri	219.865.890	219.865.890
Finansal yatırımlar	31.302.000	31.302.000
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	646.330.764	646.330.764
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	61.973	61.973
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	743.274	743.275
Finansal yükümlülükler	**554.546.362**	**554.493.822**
Banka kredileri	281.983.736	281.931.196
Kiralama yükümlülükleri	17.003.181	17.003.181
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	250.207.200	250.207.200
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.168.131	5.168.131
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	184.114	184.114
Net	**343.757.540**	**343.810.080**

21 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) *(devamı)*

Gerçeğe uygun değer *(devamı)*

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Gerçeğe uygun değer, bir finansal varlığın, zorunlu bir satış veya tasfiye hali haricinde, alış satış yapmaya istekli iki taraf arasında gerçekleşecek bir satış işleminde ortaya çıkan ve en yakın biçimde gerçeğe uygun değeri fiyatıyla ölçülebilen miktardır.

Grup, genel itibarıyla kalan vadeleri kısa olan ya da raporlama tarihine yakın bir tarihte ilk muhasebeleştirilmesi yapılan finansal araçlarının net defter değerlerinin, ilgili varlıkların gerçeğe uygun değerlerine yakın olacağını varsaymıştır. Aynı zamanda, finansal araçlar içerisinde, yılsonu kuruyla Türk Lirası'na çevrilen yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerine yakınlaştığı da kabul edilmiştir. Ancak, tahmini gerçek değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçek değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

22 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.